Fidelity Funds

Société d'investissement à capital variable
Constituida en Luxemburgo
RCS Luxemburgo B 34 036

# Informe y cuentas anuales

Para el ejercicio finalizado el
30 de abril de 2026
Auditadas

Fidelity INTERNATIONAL

Fidelity Funds

# Índice


**Informe de los Administradores** **2**
**Consejo de Administración y Responsables de Dirección** **5**
**Informe de gestión** **6**
**Notas a pie de página** **9**
**Análisis de fondos** **10**
**Lista de inversiones**
**Fondos de renta variable**
America Fund [8] 148
ASEAN Fund [8] 150
Asia Equity ESG Fund [8] 151
Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8] 153
Asia Pacific Opportunities Fund 154
Asian Smaller Companies Fund [8] 155
Asian Special Situations Fund [8] 157
Australian Diversified Equity Fund 159
China Consumer Fund [8] 160
China Focus Fund 162
China Innovation Fund [8] 163
Climate Solutions Fund [4,9] 165
Emerging Asia Fund [8] 166
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund 168
Emerging Markets Equity ESG Fund [8] 170
Emerging Markets Ex China Fund [4,8] 171
Emerging Markets Fund [8] 172
Euro 50 Index Fund 174
Europe Equity ESG Fund [8] 175
European Dynamic Growth Fund [8] 176
European Growth Fund [8] 178
European Larger Companies Fund [1,8] 179
European Smaller Companies Fund 180
FIRST All Country World Fund [8] 182
Germany Fund [8] 183
Global Consumer Brands Fund [8] 184
Global Demographics Fund [8] 186
Global Financial Services Fund [8] 188
Global Focus Fund [8] 190
Global Founders Fund 192
Global Healthcare Fund [8] 193
Global Industrials Fund 194
Global Smaller Companies Fund 196
Global Technology Fund [8] 198
Global Thematic Opportunities Fund [8] 201
Global Value Fund [9] 204
Greater China Fund [8] 205
Greater China Fund II [1,3,4,5,8] 206
Iberia Fund [8] 207
India Focus Fund [7,8] 208
Indonesia Fund 209
Italy Fund [8] 210
Japan Equity ESG Fund [8] 211
Japan Growth Fund [8] 212
Japan Value Fund [8] 213
Latin America Fund 214
Nordic Fund [8] 215
Pacific Fund [8] 216
Sustainable Eurozone Equity Fund [9] 219
Sustainable Global Equity Fund [4,9] 220
Switzerland Fund [8] 221
Technology Opportunities Fund [8] 222
Thailand Fund [8] 224
UK Special Situations Fund 225
US Equity Fund [8] 227
Water & Waste Fund [8] 228
World Fund [8] 229
**Fondos de renta variable con reparto de dividendos**
Asia Pacific Dividend Fund [8] 231
European Dividend Fund [8] 232
Global Defensive Equity Fund [4,8] 234
Global Dividend Fund [8] 235
Global Dividend Plus Fund [8] 238
Global Equity Income ESG Fund [4,8] 243
**Fondos multiactivo**
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4] 244
European Multi Asset Income Fund [8] 249
Global Multi Asset Defensive Fund [4,8] 258
Global Multi Asset Dynamic Fund 271
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,6,8] 285
Global Multi Asset Income Fund [6,8] 299
Global Multiple Opportunities Fund [4,6] 320
Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4] 322
**Fondos de renta fija**
Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] 330
Asia Pacific Strategic Income Fund 332
Asian Bond Fund 334
Asian High Yield Fund 338
China High Yield Fund 341
China RMB Bond Fund [8] 343
Climate Transition Bond Fund [4,8] 345
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] 349
Emerging Market Debt Fund [8] 351
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] 354
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] 356
Euro Bond Fund [8] 359
Euro Corporate Bond Fund [4,8] 360
Euro Short Term Bond Fund [4,8] 361
European High Yield Fund [8] 362
Flexible Bond Fund [8] 366
Global Bond Fund [8] 369
Global Corporate Bond Fund [4,8] 375
Global High Yield Fund [4,8] 379
Global Hybrids Bond Fund [4,8] 383
Global Income Fund [8] 385
Global Inflation-linked Bond Fund [8] 392
Global Short Duration Income Fund [8] 395
Strategic Bond Fund [8] 401
Structured Credit Income Fund [4,8] 404
US Dollar Bond Fund [8] 405
US High Yield Fund [8] 408
**Fondos de liquidez**
Euro Cash Fund [8] 412
US Dollar Cash Fund [8] 413
**Fondos Fidelity Lifestyle**
Fidelity Target™ 2025 Fund [8] 415
Fidelity Target™ 2030 Fund [8] 417
Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] 432
Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] 441
Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] 449
Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] 457
Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8] 465
Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] 473
**Fondos Institutional Target**
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] 481
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] 488
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] 495
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] 503
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] 516
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] 523
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] 530
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] 537
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] 544
**Fondos de rentabilidad absoluta**
Absolute Return Global Equity Fund [4] 551
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] 554
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] 556
**Fondos de renta variable reservados a instituciones**
Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] 561
Institutional Global Focus Fund [4,8] 563
**Estado del patrimonio neto** **564**
**Estado del valor liquidativo por acción** **584**
**Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto** **616**
**Memoria de las estadísticas de las acciones** **640**
**Notas a los estados financieros** **674**
**Informe de auditoría** **741**
**Información complementaria no auditada** **743**
**Directorio** **760**
**Información del Reglamento de divulgación de información financiera sobre sostenibilidad (no auditada)** **762**

# Informe de los Administradores

## I Introducción

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

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

## II Estados financieros

El Consejo de Administración de la Sociedad (el "Consejo") remite su informe junto con los Estados financieros auditados para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026.
Los Estados financieros auditados se encuentran en las páginas 148 a 740 del presente Informe anual. Los resultados del ejercicio aparecen en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto, en las páginas 616 a 639. La información sobre dividendos de los subfondos se encuentra en las páginas 689 a 729.

Puede obtener una copia del Informe anual en el sitio web de Fidelity. Se puede solicitar una copia en papel del Informe anual a las oficinas de las sociedades registradas como distribuidores o al domicilio social de la Sociedad.

En el Informe anual de la Sociedad del ejercicio finalizado el 30 de abril de 2025 se encuentran las cifras comparativas del ejercicio anterior.

## III Actividades del ejercicio

Durante el ejercicio, la Sociedad desarrolló las actividades normales de una sociedad de inversión de capital variable. El Informe de gestión que se encuentra a continuación ofrece una visión general de los resultados. A 30 de abril de 2026, el número de Accionistas registrados en todo el mundo suma un total de 10.901. Sin embargo, el número total de inversores en la Sociedad es significativamente superior al número de Accionistas registrados debido a que ciertos Accionistas registrados representan la participación de muchos clientes asociados. Los activos gestionados a 30 de abril de 2026 superaban los 179.000 millones de USD.

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

Al final del ejercicio, la Sociedad constaba de 122 subfondos activos.

Los detalles de los cambios en la oferta de subfondos durante el ejercicio se ofrecen en las Notas a los estados financieros , en las páginas 674 a 740.

## IV Consejo de Administración

Los Administradores de la Sociedad a 30 de abril de 2026 figuran en la página 5. El Consejo de Administración considera que siete de los nueve Administradores en ejercicio a 30 de abril de 2026 son Administradores no ejecutivos, de los que tres son independientes del Gestor de Inversiones y no tienen ningún negocio ni ninguna otra relación que pudiera interferir sustancialmente con el ejercicio de su criterio independiente.

## V Gestión de la Sociedad

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

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

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

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

Los Administradores de la Sociedad Gestora a 30 de abril de 2026 también figuran en la página 5.

Durante el ejercicio cerrado a 30 de abril de 2026 se han producido los siguientes cambios en la composición del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

- Dña. Carla Sload ha sido nombrada Administradora de la Sociedad Gestora, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.
- Dña. Karin Winklbauer ha sido nombrada Administradora de la Sociedad Gestora, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.

## Responsables de Dirección

Los Responsables de Dirección nombrados por FIMLUX a 30 de abril de 2026 eran los que figuran en la página 5.

Durante el periodo finalizado el 30 de abril de 2026, se han producido los siguientes cambios en los Responsables de Dirección de FIMLUX:

- Dña. Florence Alexandre presentó la dimisión de su cargo de Responsable de Dirección de FIMLUX, con efecto a partir del 31 de julio de 2025.
- D. Christopher Skelton ha sido nombrado Responsable de Dirección de FIMLUX, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.
- D. Harjeet Singh ha sido nombrado Responsable de Dirección de FIMLUX, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.
- D. Husain Rangwala ha sido nombrado Responsable de Dirección de FIMLUX, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.
- D. Martyn Edwards ha sido nombrado Responsable de Dirección de FIMLUX, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.
- D. Stefan Rauen ha sido nombrado Responsable de Dirección de FIMLUX, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.
- Dña. Sylviane Kerzerho presentó la dimisión de su cargo de Responsable de Dirección de FIMLUX, con efecto a partir del 2 de marzo de 2026.

## Responsabilidades de los Responsables de Dirección

Los Responsables de Dirección tienen el deber de garantizar que las tareas delegadas a FFML y FID y las funciones administrativas que realiza la Sociedad Gestora, son llevadas a cabo con arreglo a la legislación luxemburguesa, los Estatutos de la Sociedad y el Folleto informativo vigente. Entre otras cosas, los Responsables de Dirección garantizan el cumplimiento de las restricciones de inversión de la Sociedad y supervisan la aplicación de la política de inversión de cada subfondo por parte del Gestor de Inversiones.

La Sociedad Gestora y/o los Responsables de Dirección informan al Consejo trimestralmente y los Responsables de Dirección informan a la Sociedad Gestora y al Consejo, sin demora, de cualquier asunto significativamente adverso resultante de las acciones del Gestor de Inversiones, el Distribuidor General o la Sociedad Gestora en relación con las funciones administrativas.

## VI Cargo de Gestor de Inversiones y Agente de Administración Central

FFML proporciona la gestión diaria de las inversiones de la Sociedad, bajo la supervisión y el control del Consejo y FIMLUX. FFML está autorizada para actuar en nombre de la Sociedad y para seleccionar los agentes, los intermediarios y los operadores a través de los cuales se ejecutan las operaciones, y tiene la obligación de proporcionar al Consejo de Administración y a FIMLUX todos los informes que puedan necesitar.

FFML puede recibir consejos sobre las inversiones, y actuar de acuerdo con los mismos, de cualquier sociedad perteneciente a la sociedad matriz FIL Limited ("FIL"), incluyendo sociedades filiales de FFML, y puede ejecutar, negociar o desempeñar sus funciones, tareas y obligaciones con cualquiera de estas sociedades de Fidelity, o a través de las mismas. FFML es responsable del adecuado desempeño de estas responsabilidades por parte de dichas sociedades.

Entre las tareas del Gestor de Inversiones se incluye el diseño, la implantación y el mantenimiento de controles y procedimientos para administrar los activos de la Sociedad y gestionar sus asuntos de un modo adecuado. El proceso se extiende a los controles operativos y de cumplimiento y a la gestión del riesgo. Además, la Sociedad y FIMLUX han nombrado a FIL proveedor de servicios relacionados con las inversiones de los subfondos incluidos los servicios de valoración, estadísticos, técnicos, informativos y de otro tipo.

## VII Gobernanza de la Sociedad

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

1. El Consejo ha adoptado los principios de buena gobernanza establecidos en el Código de Conducta de la ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry) actualizado y reeditado en 2022 y considera que la Sociedad lo ha cumplido en todos los aspectos fundamentales a lo largo de todo el ejercicio económico finalizado el 30 de abril de 2026.
2. Existen acuerdos contractuales que rigen las relaciones con FIMLUX, FFML, FID y FIL, así como con otros proveedores de la Sociedad.
3. Los Administradores toman decisiones en interés de la Sociedad y sus Accionistas y se abstienen de participar en las deliberaciones o decisiones que puedan crear conflictos entre sus intereses personales y los de la Sociedad y sus Accionistas.
4. El Consejo de Administración celebra reuniones al menos cuatro veces al año. El Consejo solicita y recibe informes de los Miembros de la Comisión de Control, FIMLUX, FFML y FID acerca de las diversas actividades emprendidas por las sociedades de FIL, incluidos los controles de conformidad y la gestión del riesgo. Los altos representantes de FIMLUX, FFML y FID son invitados a asistir a estas reuniones, de modo que los miembros del Consejo de Administración pueden plantearles directamente sus preguntas sobre los informes.
5. Como parte del marco de control de FIL, todos los empleados del grupo FIL se rigen por el Código de Conducta y sus políticas asociadas que, entre otras cuestiones, establecen los procedimientos de gestión de sus operaciones personales sobre los valores. El Consejo de Administración recibe informes periódicos del Departamento de Ética de FIL sobre las Operaciones Personales de los Empleados para asegurarse de que los conflictos de intereses entre la gestión de las cuentas personales por parte de los empleados del grupo FIL y los intereses de la Sociedad se gestionan adecuadamente.
6. El nombramiento de nuevos Administradores es sometido a la consideración del Consejo y a la aprobación de la CSSF y, posteriormente, a la aprobación de los Accionistas en la Junta General Anual. La cuantía de los honorarios de los Administradores es presentada ante los Accionistas para su aprobación, de acuerdo con los Estatutos. Los Administradores que sean empleados de FIL o sus filiales, su sociedad matriz FIL o sus filiales han renunciado a sus comisiones correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026. Para aquellos Administradores que no han renunciado a sus honorarios, la retribución correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026 ascendió en total a 559.937 USD, sujeta a la aprobación por parte de los Accionistas, tal como se refleja en la página 685 de este Informe anual. A efectos de comparación, el equivalente en euros era de 488.000 EUR.
7. Los Administradores se comprometen a asegurar que se mantiene informados a los Accionistas de los asuntos relevantes para su inversión y que se trata de manera justa a todos los Accionistas. El mantenimiento y la integridad de la información relacionada con la Sociedad en la página web de Fidelity es responsabilidad de FIL. FIMLUX es responsable de la precisión de las traducciones de los documentos que estén disponibles para los inversores en idiomas distintos al inglés. Los Administradores valoran y, en su caso, aprueban la versión en inglés de los estados financieros que se les presenta en las pertinentes reuniones del Consejo.

## VIII Otra información

### Votación por delegación

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

### Comisiones y operaciones cruzadas internas

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

La Sociedad participa en el programa de operaciones entre fondos del Gestor de Inversiones por el cual, en algunas ocasiones, los operadores de FIL identifican situaciones en las que una cuenta o un subfondo gestionado por FIL está comprando el mismo título que está siendo vendido por otra cuenta o subfondo. Si un operador puede confirmar que sería beneficioso para ambas cuentas ejecutar una operación entre ellas, en lugar de en el mercado, se ejecuta una operación entre fondos. Estas operaciones ascendieron a 55.567.112 USD para el ejercicio analizado.

### Inversores suizos

Se informa a los inversores suizos de que, con la excepción de Asia Equity II ESG Fund, Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, Global Founders Fund, Global Smaller Companies Fund, Greater China Fund II y The Institutional Target Funds, los actuales subfondos de la Sociedad han sido autorizados por la Autoridad de Supervisión de los Mercados Financieros de Suiza para su distribución en Suiza.

## IX Actividad de la Junta General Anual

El Consejo de Administración propone que las siguientes resoluciones sean sometidas a los Accionistas durante la Junta General Anual de la Sociedad que se celebrará el 1 de octubre de 2026 a las 12 horas:

- la presentación del Informe del Consejo de Administración;
- la presentación del Informe de auditoría;
- la aprobación del Estado del patrimonio neto y Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto en el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026;
- el cese del Consejo de Administración;
- la elección/reelección de Administradores;
- la aprobación del pago de los honorarios de los Administradores;
- la reelección del Auditor externo;
- la aprobación del pago de dividendos; y
- la consideración de cualquier otra cuestión que pueda plantearse de forma correcta antes de la Junta General Anual con arreglo a los Estatutos.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

FIDELITY FUNDS

28 de julio de 2026

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

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

# Consejo de Administración y Responsables de Dirección

## Consejo de Administración de Fidelity Funds a 30 de abril de 2026

**Jeffrey Lagarce ^**
Presidente del Consejo
EE. UU.

**Anouk Agnes ***
Administradora
Gran Ducado de Luxemburgo

**Yousef A. Al-Awadi, K.B.E ^**
Administrador
Kuwait

**Romain Boscher ^**
Administrador
Francia

**Didier Cherpitel ^**
Administrador
Suiza

**Carine Feipel ^***
Administradora
Gran Ducado de Luxemburgo

**Anne Richards ^**
Administradora
Reino Unido

**Jon Skillman ***
Administrador
Gran Ducado de Luxemburgo

**FIL Holdings (Luxembourg) S.à r.l.**
Administrador Corporativo
Gran Ducado de Luxemburgo
Representado por Christopher Brealy

## Consejo de Administración de FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. (la "Sociedad Gestora")

**Christopher Brealy**
Presidente del Consejo
Gran Ducado de Luxemburgo

**Romain Boscher ^**
Gestor
Francia

**Eliza Dungworth**
Gestora
Gran Ducado de Luxemburgo

**Jon Skillman ***
Gestor
Gran Ducado de Luxemburgo

**Carla Sload**
Gestora
Irlanda

**Karin Winklbauer**
Gestora
Gran Ducado de Luxemburgo

## Responsables de Dirección de la Sociedad Gestora

**Eliza Dungworth**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

**Martyn Edwards**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

**Husain Rangwala**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

**Stefan Rauen**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

**Harjeet Singh**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

**Christopher Skelton**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

**Karin Winklbauer**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

**Paul Witham**
Responsable de Dirección
Gran Ducado de Luxemburgo

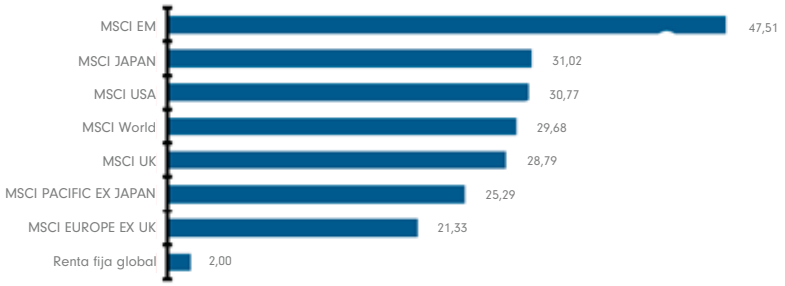
^Administrador no ejecutivo
* Considerado Administrador independiente por el Consejo

## Informe de gestión

## Mercados de renta variable

La renta variable mundial registró una subida en el periodo de 12 meses, a pesar de la volatilidad intermitente provocada por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la inteligencia artificial (IA), los buenos resultados empresariales y unos indicadores macroeconómicos estables impulsaron la rentabilidad en los mercados, aunque la preocupación por las valoraciones de las empresas de IA y el conflicto en Oriente Medio plantearon importantes obstáculos. A principios del periodo, EE. UU. acordó un marco arancelario más moderado con sus principales socios comerciales, lo que provocó una subida de la renta variable gracias a las señales de una menor incertidumbre comercial. La reducción del tipo de interés oficial por parte de la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) en un total de 75 puntos básicos (pb) entre septiembre y diciembre de 2025 supuso un impulso adicional. Las bajadas de tipos por parte del Banco Central Europeo (BCE) y del Banco de Inglaterra (BoE), en un contexto de desaceleración de la inflación, también favorecieron la confianza. No obstante, los primeros meses de 2026 estuvieron marcados por las tensiones geopolíticas, ya que EE. UU. se reafirmó en su postura beligerante respecto a Venezuela, Groenlandia e Irán. Los mercados sufrieron una fuerte caída en marzo a medida que aumentaban las tensiones entre EE. UU. e Israel, por un lado, e Irán, por otro, lo que agravó los riesgos para el crecimiento mundial y la inflación. En abril, los mercados experimentaron un fuerte repunte a medida que se aliviaban las tensiones en Oriente Medio y se anunciaba un alto el fuego temporal, a la vez que el mercado rotaba de nuevo hacia los valores relacionados con la IA.

Fuente: Refinitiv Datastream, rentabilidad total en USD reajustada a 100, MSCI World Index y BofA ML Global Broad Market Index, 30.04.2025 - 30.04.2026.




Fuente: Refinitiv DataStream, rentabilidad total (%), USD, 30.04.2025 - 30.04.2026

En este contexto, los principales mercados regionales cerraron al alza, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU. En los mercados emergentes, los valores tecnológicos relacionados con la IA de Taiwán y Corea encabezaron la subida, que también se vio favorecida por unos indicadores macroeconómicos positivos y por las políticas de apoyo en China. En Japón, el optimismo en materia de políticas y las medidas fiscales para potenciar el crecimiento impulsaron la confianza. Desde el punto de vista de los sectores, energía y tecnologías de la información registraron fuertes subidas, ante la perspectiva cada vez mayor de que la inflación se mantenga elevada durante más tiempo, impulsada por los precios del petróleo y la inversión sostenida en infraestructuras de IA. En cuanto a las divisas, la rentabilidad en dólares estadounidenses se vio favorecida por la depreciación de esta moneda frente al euro, el yen y la libra esterlina.

La renta variable europea registró rentabilidades positivas durante el periodo de 12 meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento de los compromisos de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre de 2026, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético. En este contexto, el BCE redujo los tipos de interés de referencia al 2,0% en 2025 y, posteriormente, mantuvo la política monetaria sin cambios, reiterando que las futuras decisiones en esta área seguirán dependiendo de los datos y se evaluarán reunión por reunión.

La renta variable del Reino Unido registró una sólida rentabilidad durante el periodo de 12 meses. Esta rentabilidad fue claramente desigual entre los distintos segmentos de capitalización bursátil, destacando el sólido desempeño de los valores de gran capitalización frente a los de menor capitalización. El mercado británico se benefició de unas valoraciones atractivas, que favorecieron las entradas de capital internacional, las fusiones y adquisiciones, y una importante actividad de recompra de acciones. Sin embargo, a pesar del buen comportamiento del mercado de renta variable, la situación económica se mantuvo frágil, ya que la inflación persistente, el crecimiento moderado y la incertidumbre fiscal lastraron la confianza de los inversores. Los anuncios sorpresa de los aranceles estadounidenses provocaron cierta volatilidad al inicio del periodo analizado, pero los mercados acabaron estabilizándose a medida que se suspendían la mayoría de las medidas y avanzaban las negociaciones comerciales, logrando el Reino Unido el primer acuerdo bilateral. Conforme se reducían las tensiones comerciales, la evolución de los mercados mejoró a lo largo de mayo y hasta mediados de año, gracias a unos resultados empresariales sólidos y un entorno monetario cada vez más favorable. Las especulaciones en torno a los acontecimientos geopolíticos, incluido un posible alto el fuego en Ucrania, provocaron fluctuaciones periódicas en la confianza de los inversores, mientras que el giro hacia una política acomodaticia de la Fed reforzó el entorno de riesgo global. A nivel nacional, la inflación se mantuvo por encima del objetivo, pero mostró signos de moderación a medida que las condiciones del mercado laboral se suavizaban y el crecimiento salarial se ralentizaba. El BoE recortó los tipos de interés en 100 puntos básicos a lo largo de 2025, lo que refleja un equilibrio entre la persistente presión sobre los precios y el debilitamiento de la demanda. La incertidumbre fiscal volvió a aflorar antes de la presentación de los Presupuestos de noviembre, lo que afectó a las empresas más pequeñas orientadas al mercado nacional; sin embargo, el anuncio contribuyó a estabilizar los mercados al evitar cambios bruscos a corto plazo en materia de impuestos o gasto público y ofrecer una mayor claridad sobre el endeudamiento y la emisión de bonos del Estado británicos (Gilts). En 2026, las subidas registradas en enero y febrero se vieron contrarrestadas en gran medida por una fuerte corrección en marzo, ya que el conflicto en Oriente Medio provocó un aumento de los precios de la energía y reavivó la preocupación por las perspectivas de inflación y crecimiento económico. La crisis energética resultante provocó un reajuste de las expectativas de inflación, un aumento de los rendimientos de los bonos y un endurecimiento de las condiciones financieras.

Los mercados de renta variable estadounidenses registraron fuertes subidas en el periodo de 12 meses, impulsados por unos resultados empresariales sólidos y el entusiasmo constante en torno a la inversión en IA, a pesar de los episodios de volatilidad geopolítica y macroeconómica. Durante gran parte del periodo, el liderazgo del mercado siguió concentrándose en los valores tecnológicos y de semiconductores de gran capitalización, y las empresas favorecidas por la IA continuaron dominando la rentabilidad de los índices. Este grupo representó una parte desproporcionada de los resultados, lo que refleja los sólidos resultados obtenidos y la demanda sostenida de los inversores dentro de esta temática de crecimiento estructural. Hacia finales de 2025, se observaron indicios de una ligera ampliación de la participación en el mercado, ya que los avances en IA provocaron un creciente temor al riesgo de disrupción que esta tecnología supone para las empresas con bajo uso de capital y de alto contenido en conocimiento, al tiempo que los inversores analizaban con detenimiento la rentabilidad de las crecientes inversiones de capital vinculadas a la IA. Esto dio lugar a una marcada reorientación hacia sectores de "activos tangibles", como la energía, los materiales y la industria, que se consideran menos vulnerables a los cambios provocados por la IA.

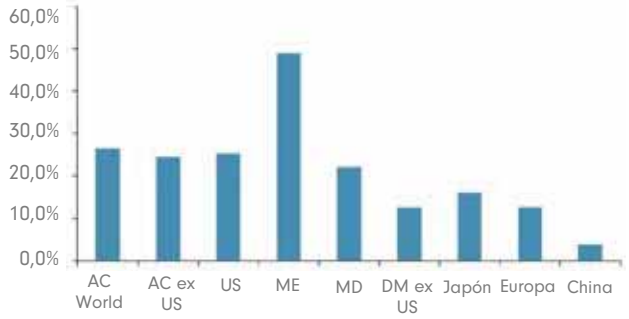
El conflicto en Oriente Medio ha reforzado el atractivo de las empresas respaldadas por activos, que cuentan con un poder de fijación de precios duradero en un contexto de renovadas presiones inflacionistas. Sin embargo, esta rotación duró poco y, en abril, los inversores ya habían vuelto a centrar su atención en los valores de crecimiento de gran capitalización, especialmente en los segmentos tecnológico y relacionados con la IA. Los acontecimientos geopolíticos, como el conflicto en Oriente Medio, contribuyeron de forma intermitente a la volatilidad de los mercados, lo que repercutió en los precios de la energía y en la percepción del riesgo. Aunque estos episodios provocaron caídas a corto plazo y una rotación sectorial, sobre todo hacia el sector energético y los activos defensivos, su impacto general en la evolución del mercado de renta variable estadounidense durante ese periodo fue limitado. En el ámbito de la política monetaria, la Fed pasó de un entorno de tipos máximos a una fase de flexibilización en el segundo semestre de 2025, aplicando una serie de recortes de tipos a medida que la inflación se moderaba. No obstante, la política monetaria siguió siendo, en general, relativamente restrictiva. La Fed mantuvo una postura cautelosa y basada en los datos, y ralentizó el ritmo de la flexibilización hasta principios de 2026 debido a la vuelta de la presión inflacionista.

El mercado de renta variable japonés registró una fuerte subida durante el periodo, y tanto el Nikkei 225 como el TOPIX alcanzaron máximos históricos al cierre. La preocupación por los aranceles estadounidenses y su impacto en la economía mundial lastró la confianza de los inversores a principios de 2025, pero la suspensión de los aranceles comerciales, la subida de los valores tecnológicos y los sólidos resultados empresariales favorecieron posteriormente a este segmento. En julio de 2025, el presidente de EE. UU., Donald Trump, anunció un acuerdo comercial con Japón, que fijará los aranceles a las importaciones del país en el 15%, una tasa muy inferior a la anunciada inicialmente. La respuesta positiva del mercado ante la formación del nuevo Gobierno de la primera ministra Sanae Takaichi también contribuyó al buen comportamiento de la renta variable. El tipo de interés de referencia a corto plazo del Banco de Japón (BoJ) se situó en el 0,75% al final del periodo analizado, mientras que el yen se depreció hasta situarse en torno a los 157 yenes frente al dólar estadounidense. Los fundamentales siguieron siendo favorables. La temporada de presentación de resultados de Japón, correspondiente al periodo de octubre a diciembre de 2025, fue positiva: los beneficios totales registraron un aumento de un dígito medio y un elevado porcentaje de empresas revisó al alza sus previsiones para todo el año. Todos los sectores registraron rentabilidades positivas a lo largo del año, siendo los de energía, tecnologías de la información y materiales los que encabezaron la clasificación.

La renta variable de Asia sin Japón ganó terreno durante el periodo. Aunque existía incertidumbre en torno a los aranceles, la confianza de los inversores se recuperó después de que EE. UU. iniciara negociaciones con sus principales socios comerciales. Los mercados centrados en la tecnología, entre ellos Taiwán y Corea del Sur, registraron fuertes subidas ante el creciente entusiasmo por los valores relacionados con la IA. Ambos mercados atrajeron importantes flujos de inversión extranjera en la región, gracias al impulso de sus respectivas empresas líderes en el sector de los semiconductores y a las revisiones al alza de los beneficios. Sin embargo, hacia el final del periodo, la escalada de tensiones entre EE. UU., Israel e Irán provocó un aumento de los precios del petróleo, lo que agravó las preocupaciones inflacionistas y, a su vez, aumentó las expectativas de un endurecimiento de la política monetaria. Los países más dependientes de la energía importada fueron los más afectados. No obstante, los mercados apenas se vieron afectados por la incertidumbre macroeconómica, ya que las expectativas de un alto el fuego, la resiliencia de los resultados empresariales y la demanda vinculada a la IA fueron los principales factores de apoyo. La renta variable china cerró el periodo con rentabilidades moderadas. A pesar de que los datos sobre la actividad económica a principios de 2026 y el objetivo de crecimiento centrado en la calidad del XV Plan Quinquenal reforzaron la confianza del mercado, la renta variable siguió sometida a presión. La renta variable india sufrió pérdidas, ya que el aumento de los precios del petróleo aumentó el miedo a la inflación, agravado a su vez por la dependencia del país de las importaciones de energía. Las continuas ventas por parte de los inversores institucionales extranjeros siguieron lastrando el ánimo del mercado, junto con la incertidumbre relacionada con los aranceles, que afectó a la confianza de los inversores. En la ASEAN, la renta variable indonesia experimentó dificultades después de que MSCI expresara su preocupación por la transparencia del mercado y las restricciones a la negociación, lo que repercutió en la confianza de los inversores e intensificó la presión por vender. Por sectores, tecnologías de la información lideró las ganancias.

Los mercados emergentes (ME) crecieron a lo largo del año y obtuvieron mejores resultados que los mercados desarrollados. Este periodo se caracterizó por la volatilidad impulsada por los cambios en la dinámica comercial, las cambiantes expectativas en materia de política monetaria, los acontecimientos geopolíticos y el fuerte impulso de la IA, junto con las fluctuaciones en los precios de las materias primas. La confianza mejoró a medida que se aliviaban las tensiones comerciales tras una pausa temporal en los aranceles, mientras que la debilidad del dólar estadounidense y el optimismo continuado en torno a la IA respaldaron la rentabilidad, con el apoyo adicional de un contexto favorable para los metales industriales. Las tensiones geopolíticas en Oriente Medio provocaron episodios esporádicos de aversión al riesgo. Hacia el final del periodo, la renta variable de los ME se vio respaldada por los recortes de tipos de la Fed, la continua debilidad del dólar estadounidense y el repunte de los precios de las materias primas, dinámica que se prolongó hasta principios de 2026, impulsada por la demanda generada por la IA y la fortaleza de los metales industriales y preciosos. La confianza se debilitó a finales de febrero a medida que se intensificaban las tensiones en Irán, lo que provocó un repunte de los precios del petróleo y desencadenó un retroceso del mercado, antes de que los valores se recuperasen gracias a un alto el fuego temporal y a los buenos resultados de las empresas tecnológicas asiáticas de gran capitalización.

**Las perspectivas de beneficios siguen siendo positivas a pesar de las preocupaciones geopolíticas**



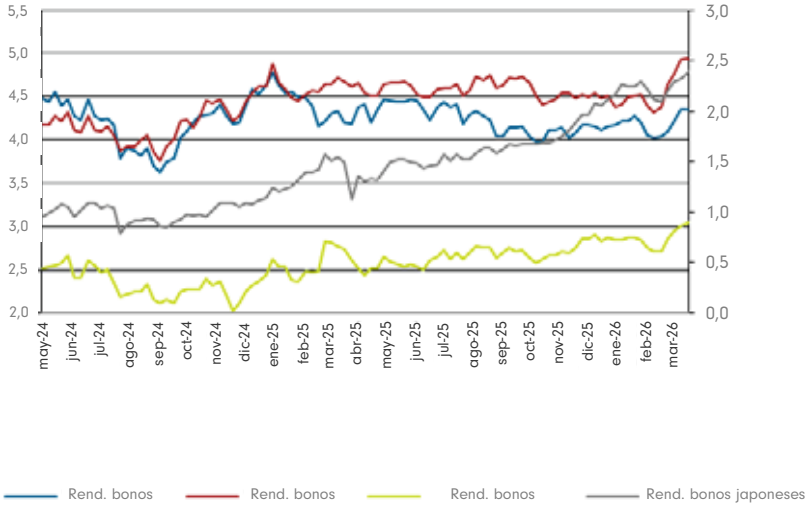

Fuente: IBES, LSEG DataStream, 30.04.2026. Datos para Índices de MSCI

Las previsiones consensuadas sobre el crecimiento de los beneficios mundiales a un año vista se mantuvieron sólidas en general a fecha de abril de 2026, aunque las estimaciones habían comenzado a moderarse ligeramente debido a la incertidumbre geopolítica, las tensiones comerciales y la persistente presión inflacionista. El crecimiento de los beneficios es generalizado, y se espera que los sectores de consumo discrecional, industrial, de materiales y de servicios públicos, así como los de servicios de comunicaciones, TI y energía, registren un sólido aumento de sus beneficios. Sin embargo, la duración del conflicto entre EE. UU. e Irán supone un riesgo en este sentido. Por ahora, los mercados están restándole importancia, asumiendo implícitamente que tendrá una duración relativamente corta, respaldado por la continuidad de los esfuerzos orientados a la desescalada. También se reconoce que la economía mundial consume menos energía que en décadas anteriores. Esta visión es razonable, pero está sujeta a condiciones—: cuanto más se prolongue el conflicto, mayor será el riesgo y la magnitud de los efectos de segundo y tercer orden, así como la destrucción de la demanda.

## Mercados de renta fija

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas, a pesar de los periodos de mayor volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en cuanto a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. El periodo comenzó con inquietud en torno a la política comercial mundial, ya que los repetidos anuncios de aranceles y los cambios de política aumentaron la volatilidad e impulsaron la demanda de activos refugio, en particular los bonos del Tesoro estadounidenses. Los rendimientos de los bonos del Estado alemanes (Bund) también se mantuvieron volátiles, en respuesta a las crecientes presiones fiscales, entre las que se incluyen las expectativas de un mayor gasto en defensa y un aumento de la emisión de deuda soberana, mientras que los bonos del Estado británicos (Gilts) sufrieron la presión del repunte de la inflación y la postura más cautelosa del BoE. Las condiciones de los mercados se fueron deteriorando a medida que avanzaba el periodo. En este contexto, los rendimientos de la deuda soberana a largo plazo aumentaron a escala global, impulsados por el incremento de las primas por plazo, la incertidumbre fiscal y la preocupación por la persistencia de la inflación. Las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, con el apoyo de unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. La debilidad de los indicadores del mercado laboral estadounidense reforzó posteriormente las expectativas de una flexibilización de la política monetaria, y la Fed inició un ciclo gradual de recortes de tipos. Por el contrario, el BCE mantuvo un enfoque más prudente, dado que la inflación seguía siendo sensible a la evolución de los precios de la energía, lo que limitaba las posibilidades de definir una trayectoria clara de flexibilización.

**Subida de los rendimientos de la deuda soberana mundial**




Fuente: Bloomberg 30.04.2026

Al inicio de 2026, el contexto cambió de forma drástica, ya que la escalada de las tensiones en Oriente Medio y el conflicto con Irán provocaron un fuerte aumento de los precios del petróleo, reavivando la preocupación por un posible shock estanflacionario. Las expectativas de inflación registraron un ligero repunte, lo que llevó a los mercados a replantearse el ritmo y el alcance de la futura flexibilización de la política monetaria. En abril de 2026, las expectativas de recorte de tipos se redujeron y se pospusieron, y los bancos centrales adoptaron una postura de mayor cautela. Los rendimientos de los bonos del Estado aumentaron de forma generalizada en las distintas regiones, y las curvas de tipos se pronunciaron moderadamente como consecuencia de las presiones al alza sobre los rendimientos de los vencimientos más largos. Los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidenses registraron un ligero aumento a lo largo del mes, mientras que las variaciones fueron más significativas en Europa y el Reino Unido, donde los rendimientos de los Bund y los Gilts alcanzaron máximos de varios años. En Japón, los bonos del Estado también fueron objeto de una venta masiva al aumentar considerablemente los rendimientos (el rendimiento de los bonos del Estado japoneses a 10 años alcanzó el 2,5% a finales de abril de 2026), ya que los mercados descontaban una inflación persistente, una normalización gradual por parte del Banco de Japón y una menor demanda oficial de bonos del Estado. Los mercados de crédito registraron rentabilidades positivas y se mantuvieron relativamente resistentes. Los diferenciales se mantuvieron ajustados a pesar de los elevados riesgos macroeconómicos y geopolíticos, respaldados por una fuerte demanda técnica y una mejora de la confianza, aunque los episodios de volatilidad los ensancharon temporalmente.

# Notas a pie de página

1. Estos subfondos no han sido autorizados por la Autoridad de Supervisión del Mercado Financiero Suiza (FINMA) y, por lo tanto, no han sido aprobados para su distribución en Suiza.

2. Estos subfondos, cuya exposición a China es sustancial, estuvieron cerrados del 30 de abril al 3 de mayo de 2024 por ser días festivos en China. Durante este periodo, los subfondos se cerraron a la negociación y los valores liquidativos no oficiales que se publicaron en este tiempo tomaban como referencia el dato definitivo del valor liquidativo publicado antes del cierre. El valor liquidativo a 30 de abril de 2024 que se indica en los Estados financieros ha sido calculado conforme al valor razonable.

3. No se ha comunicado la comercialización de estos subfondos en Alemania y es posible que las Acciones de los mismos no se comercialicen para los inversores en Alemania.

4. Estos subfondos no están autorizados por la Comisión de Futuros y Valores de Hong Kong y no pueden promocionarse u ofrecerse al público en Hong Kong.

5. Estos subfondos no han sido autorizados por la "Finanzmarktaufsicht" (Autoridad Austriaca de Control del Mercado Financiero) y, por tanto, no han sido aprobados para su distribución en Austria.

6. La Comisión de Futuros y Valores en Hong Kong autoriza estos subfondos de acuerdo con el Código de la Comisión de Futuros y Valores sobre Fondos de Capital Variable y Fondos Mutuos y no en virtud del Código de la Comisión de Valores y Futuros sobre Fondos de Inversión Inmobiliaria. Dicha autorización no implica ninguna recomendación oficial.

7. Este subfondo puede invertir en títulos de renta variable de la India a través de una filial de Mauricio en propiedad absoluta, FIL Investments (Mauritius) Limited. Al cierre del ejercicio, la filial mauriciana únicamente contaba con efectivo.

8. Estos subfondos se clasifican en el Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Las siglas SFDR hacen referencia al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Los subfondos clasificados en el Artículo 8 tratarán de lograr sus objetivos de la inversión al tiempo que promueven, entre otras, características medioambientales y sociales o una combinación de ambas. La información relativa a las características medioambientales/sociales de los subfondos que se clasifican en el Artículo 8 del SFDR se pone a disposición en el anexo a la información complementaria no auditada del Informe anual.

9. Estos subfondos se clasifican en el Artículo 9 del SFDR. Los subfondos clasificados en el Artículo 9 tienen como objetivo de inversión la inversión sostenible. La información relativa a las inversiones sostenibles de los fondos que se clasifican en el Artículo 9 del SFDR se pone a disposición en el anexo a la información complementaria no auditada del Informe anual.

En el sentido del SFDR, el resto de subfondos se clasifican en el Artículo 6 y no promueve características medioambientales o sociales ni tiene como objetivo una inversión sostenible al cierre del ejercicio.

Téngase en cuenta que en las notas al pie anteriores no se han indicado todos los países en los que se realiza la comercialización. Para obtener una lista completa, véase el Folleto informativo.

# Notas sobre los resultados relativas al Análisis de fondos

Las rentabilidades acumulativas se calculan desde el precio del valor liquidativo publicado hasta el precio del valor liquidativo publicado con las rentas brutas reinvertidas en las fechas ex dividendo. En cuanto a los subfondos en los que se ha aplicado la política de ajuste del precio de acuerdo con la nota 2 de la página 678, las rentabilidades acumulativas se calculan hasta o desde el precio del valor liquidativo ajustado.

Este cálculo no incluye ninguna comisión inicial y representa el verdadero rendimiento de la inversión del subfondo.
Las cifras de rentabilidad indicadas en la columna "Desde el lanzamiento" en las tablas se calculan desde el inicio de las operaciones hasta el 30 de abril de 2026.

Los resultados anualizados son un modo alternativo de expresar la rentabilidad total de un subfondo. Estos asumen una tasa de crecimiento compuesto continuo durante el periodo en cuestión y no constituyen la rentabilidad interanual del subfondo, que fluctuó a lo largo de los periodos indicados.
Recuerde que los comentarios del Gestor de Inversiones están basados en la primera clase de acciones indicada para cada subfondo. Los datos correspondientes a los resultados se expresan en la moneda de denominación de la clase de acciones, indicada por el código ISO que se muestra.

# America Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.861 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de renta variable estadounidenses registraron fuertes subidas en el periodo de doce meses, impulsados por unos resultados empresariales sólidos y el entusiasmo constante en torno a la inversión en IA, a pesar de los episodios de volatilidad geopolítica y macroeconómica. Durante gran parte del periodo, el liderazgo del mercado siguió concentrándose en los valores tecnológicos y de semiconductores de gran capitalización, y las empresas favorecidas por la IA continuaron dominando la rentabilidad de los índices. Este grupo representó una parte desproporcionada de los resultados, lo que refleja los sólidos resultados obtenidos y la demanda sostenida de los inversores dentro de esta temática de crecimiento estructural. Hacia finales de 2025, se observaron indicios de una ligera ampliación de la participación en el mercado, ya que los avances en IA provocaron un creciente temor al riesgo de disrupción que esta tecnología supone para las empresas con bajo uso de capital y de alto contenido en conocimiento, al tiempo que los inversores analizaban con detenimiento la rentabilidad de las crecientes inversiones de capital vinculadas a la IA. Esto dio lugar a una marcada reorientación hacia sectores de "activos tangibles", como la energía, los materiales y la industria, que se consideran menos vulnerables a los cambios provocados por la IA. El conflicto en Oriente Medio ha reforzado el atractivo de las empresas respaldadas por activos, que cuentan con un poder de fijación de precios duradero en un contexto de renovadas presiones inflacionistas. Sin embargo, esta rotación duró poco y, en abril, los inversores ya habían vuelto a centrar su atención en las acciones de crecimiento de mega capitalización, especialmente en los segmentos tecnológico y relacionados con la IA. Los acontecimientos geopolíticos, como el conflicto en Oriente Medio, contribuyeron de forma intermitente a la volatilidad de los mercados, lo que repercutió en los precios de la energía y en la percepción del riesgo. Aunque estos episodios provocaron caídas a corto plazo y una rotación sectorial, sobre todo hacia el sector energético y los activos defensivos, su impacto general en la evolución del mercado de renta variable estadounidense durante el periodo fue limitado. En el ámbito de la política monetaria, la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) pasó de un entorno de tipos máximos a una fase de flexibilización en el segundo semestre de 2025, aplicando una serie de recortes de tipos a medida que la inflación se moderaba. No obstante, la política monetaria siguió siendo, en general, relativamente restrictiva. La Fed mantuvo una postura cautelosa y basada en los datos, y ralentizó el ritmo de la flexibilización hasta principios de 2026 debido a la vuelta de la presión inflacionista.

El fondo generó una elevada rentabilidad positiva, pero quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. La exposición infraponderada del fondo a las empresas tecnológicas estadounidenses de mega capitalización y a las empresas favorecidas por la IA, junto con las asignaciones a determinadas empresas que se consideran en riesgo ante los cambios provocados por la IA, fue un factor clave de la escasa rentabilidad durante el periodo. Entre las empresas de los "Siete Magníficos", los resultados fueron dispares. El hecho de no tener acciones de Nvidia ni de Broadcom lastró la rentabilidad relativa. A pesar de algunos retrocesos puntuales, las cotizaciones bursátiles de ambas empresas subieron gracias a los sólidos resultados y al entusiasmo constante en torno a la IA y la infraestructura en la nube. Por el contrario, el hecho de no tener en cartera acciones de Microsoft ni de Meta contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que los inversores analizaron minuciosamente los planes de inversión de capital en IA, con cierta preocupación por el riesgo de disrupción que supone la IA. El sesgo de la estrategia hacia el valor fundamental, junto con la disciplina de valoración aplicada por los gestores de la cartera, les ha llevado a mantenerse al margen de estas compañías, cuyas valoraciones consideran elevadas. En otros segmentos de la cadena de suministro de la IA, la posición en Intel subió gracias a la sólida demanda relacionada con los centros de datos y la IA. La confianza se vio reforzada además por la continua colaboración estratégica con los socios (entre ellos Nvidia), los fondos de capital riesgo y el apoyo continuado del Gobierno de EE. UU., lo que fortaleció el balance y aumentó la credibilidad de las ambiciones de Intel en el sector de la fundición de semiconductores. Del mismo modo, la posición en Caterpillar aportó valor, ya que la empresa se benefició de la demanda de energía de reserva para centros de datos relacionados con la IA. Los resultados también se vieron respaldados por un mayor gasto en infraestructuras, la relocalización de la actividad manufacturera y el incremento de la inversión de capital del sector minero. A medida que avanzaba el desarrollo de la IA, las posiciones sobreponderadas en Salesforce y Adobe vieron reducidas sus ganancias, ya que la innovación en herramientas de IA generativa intensificó el riesgo de disrupción percibido en los sectores del software, así como en las empresas basadas en datos y en el conocimiento. Más allá del ámbito de la IA, la posición en la empresa agroindustrial Bunge Global se vio respaldada por la reciente fusión con Viterra, de la que se espera que genere importantes sinergias y proporcione a la empresa un mayor poder de fijación de precios en mercados clave.

Los gestores se centran en invertir en empresas de alta calidad que coticen por debajo de su valor, ya sea porque han perdido el favor del mercado o porque los inversores no acaban de apreciar el valor intrínseco de sus activos o su hoja de ruta hacia la sostenibilidad. Su enfoque se centra en la selección de valores, que constituye, además, el principal factor determinante de los riesgos y la rentabilidad, junto con un estilo de inversión orientado al valor. Las posiciones de la cartera se diferencian del índice, lo que se traduce en un elevado grado de diferenciación respecto a este. Los gestores adquirieron posiciones en Amazon, plataforma global de comercio electrónico y computación en la nube, y en Linde, empresa de ingeniería y gases industriales, mientras que se vendieron las posiciones en Goldman Sachs y Lapcorp.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Alphabet (A) | 160.814.562 | 5,62 |
| Berkshire Hathaway (B) | 111.963.015 | 3,91 |
| Bunge Global | 94.074.619 | 3,29 |
| Elevance Health | 81.012.605 | 2,83 |
| Amazon.com | 76.248.941 | 2,66 |
| Teledyne Technologies | 74.759.525 | 2,61 |
| Baker Hughes | 74.751.696 | 2,61 |
| Union Pacific | 74.438.413 | 2,60 |
| FedEx | 71.424.636 | 2,50 |
| Caterpillar | 71.293.278 | 2,49 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Empresas industriales | 19,00 |
| Servicios financieros | 13,87 |
| Asistencia sanitaria | 13,83 |
| Tecnologías de la información | 12,68 |
| Materiales | 10,10 |
| Energía | 7,34 |
| Bienes de consumo básico | 6,77 |
| Servicios de comunicación | 5,95 |
| Bienes de consumo discrecional | 4,41 |
| Empresas de servicios públicos | 2,41 |
| Inmobiliario | 1,96 |
| Fondo abierto | 0,90 |

# America Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 20,6% | 30,6% | 39,9% | 81,4% | 6,9% | 1.833,1% | 3.887,5% | 8,7% |
| Acciones A (EUR) | 16.02.2004 | 16.02.2004 | 16,7% | 26,5% | 43,6% | 86,2% | 7,5% | 445,6% | 820,9% | 7,9% |
| Acciones A (GBP) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 18,5% | 28,3% | 42,6% | 84,8% | 7,3% | 457,7% | 906,3% | 9,0% |
| Acciones A (SGD) | 15.05.2006 | 15.05.2006 | 17,6% | 27,4% | 34,0% | 73,6% | 6,0% | 216,3% | 485,7% | 5,9% |
| Acciones A (SGD) (cubiertas) | 12.03.2012 | 12.03.2012 | 17,3% | 26,7% | 30,9% | 66,9% | 5,5% | 217,2% | 463,3% | 8,5% |
| Acciones A-ACC (USD) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 20,6% | 30,6% | 39,9% | 81,4% | 6,9% | 307,6% | 634,6% | 7,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 16,6% | 26,5% | 43,5% | 86,2% | 7,5% | 342,8% | 701,7% | 7,8% |
| Acciones A-ACC (SEK) | 24.02.2015 | 24.02.2015 | 15,4% | 25,2% | 53,0% | 98,5% | 8,9% | 117,6% | 330,1% | 7,2% |
| Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas) | 30.08.2013 | 30.08.2013 | 19,8% | 29,0% | 31,0% | 67,1% | 5,5% | 162,1% | 374,3% | 7,9% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 05.11.2013 | 05.11.2013 | 19,3% | 28,6% | 43,8% | 85,4% | 7,5% | 137,1% | 330,4% | 7,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.07.2013 | 12.07.2013 | 17,9% | 27,3% | 26,8% | 62,4% | 4,9% | 121,3% | 295,0% | 6,4% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 05.11.2013 | 05.11.2013 | 22,6% | 31,5% | 67,7% | 117,3% | 10,9% | 192,0% | 431,3% | 9,0% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 30.09.2013 | 30.09.2013 | 20,8% | 30,3% | 47,8% | 90,1% | 8,1% | 182,8% | 420,3% | 8,6% |
| Acciones B1-ACC (USD) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 19,3% | 30,6% | - | - | - | 25,3% | 61,3% | 9,8% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 15,5% | 26,5% | - | - | - | 18,0% | 51,6% | 7,0% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 16,1% | 26,5% | 40,0% | 86,2% | 7,0% | 91,9% | 275,9% | 6,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 15,8% | 26,5% | 38,2% | 86,2% | 6,7% | 136,8% | 395,7% | 3,4% |
| Acciones I-ACC (USD) | 24.06.2015 | 24.06.2015 | 21,8% | 30,6% | 47,2% | 81,4% | 8,0% | 123,7% | 290,0% | 7,7% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 11.07.2017 | 11.07.2017 | 17,8% | 26,5% | 50,9% | 86,2% | 8,6% | 98,1% | 220,1% | 8,1% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 08.02.2016 | 08.02.2016 | 19,0% | 27,3% | 33,4% | 62,4% | 5,9% | 108,5% | 248,4% | 7,4% |
| Acciones SR-ACC (USD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 20,8% | 30,6% | 41,2% | 81,4% | 7,1% | 106,5% | 292,8% | 6,9% |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 17,9% | 27,4% | 35,4% | 73,6% | 6,2% | 95,8% | 272,3% | 6,4% |
| Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 17,5% | 26,7% | 32,1% | 66,9% | 5,7% | 87,1% | 251,2% | 5,9% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 19,5% | 28,3% | 48,8% | 84,8% | 8,3% | 224,3% | 448,8% | 10,2% |
| Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 23.01.2017 | 23.01.2017 | 21,2% | 29,7% | 41,1% | 72,6% | 7,1% | 84,8% | 210,9% | 6,8% |
| Acciones Y (USD) | 23.05.2014 | 23.05.2014 | 21,6% | 30,6% | 46,0% | 81,4% | 7,9% | 159,5% | 339,4% | 8,3% |
| Acciones Y (EUR) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | 17,6% | 26,5% | 49,7% | 86,2% | 8,4% | 240,1% | 468,5% | 10,2% |
| Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 23.05.2014 | 23.05.2014 | 18,9% | 27,3% | 32,3% | 62,4% | 5,8% | 109,1% | 246,2% | 6,4% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 21,6% | 30,6% | 46,0% | 81,4% | 7,9% | 297,3% | 513,9% | 7,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 13.03.2012 | 13.03.2012 | 17,6% | 26,5% | 49,7% | 86,2% | 8,4% | 330,6% | 591,2% | 10,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 16.09.2013 | 16.09.2013 | 18,9% | 27,3% | 32,2% | 62,4% | 5,7% | 137,0% | 290,5% | 7,1% |

*Índice de referencia: S&P 500 (Gross) hasta el 31.12.1998; en lo sucesivo, Standard & Poor's 500 (Net).
Índice de referencia cubierto SGD: S&P 500 (Net) Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto AUD: S&P 500 (Net) Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto CZK: S&P 500 (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto EUR: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto HUF: S&P 500 (Net) Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto PLN: S&P 500 (Net) Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto GBP: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# ASEAN Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 724 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable china subió durante el periodo. La incertidumbre en torno a las políticas comerciales y arancelarias de EE. UU. provocó inicialmente cierta inquietud en los mercados; sin embargo, la confianza de los inversores se recuperó a medida que se fue calmando el revuelo político. Hacia finales del periodo, la escalada de tensiones entre EE. UU./Israel e Irán provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que avivó los temores inflacionistas. La rentabilidad en los distintos mercados registró grandes diferencias. Tailandia fue el mercado más sólido, gracias a la mejora de la estabilidad política, a las medidas de estímulo fiscal y al renovado interés de los inversores extranjeros. Singapur registró ganancias constantes, gracias a su condición de refugio seguro dentro de la ASEAN. La sólida credibilidad institucional, la estabilidad monetaria y la solidez del sector de los servicios financieros favorecieron las entradas de capital en Singapur. Malasia registró una rentabilidad moderada, respaldada por unas condiciones macroeconómicas estables y la solidez de las exportaciones de materias primas. Por el contrario, Filipinas se quedó rezagada debido a la desaceleración de la tendencia de crecimiento, el aumento de los precios de la energía y la debilidad de la moneda. Indonesia fue el mercado más débil de la región tras la advertencia de MSCI sobre la transparencia del mercado, lo que provocó importantes salidas de capital extranjero.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. Las posiciones seleccionadas en Tailandia frenaron las ganancias, mientras que la selección de valores en China y Singapur contribuyó de forma significativa a la rentabilidad. En cuanto a los valores, la ausencia de Delta Electronics, Singapore Exchange y Yangzijiang Shipbuilding en la cartera lastró la rentabilidad relativa. La exposición a Bank Central Asia y Telekom Indonesia también restó rentabilidad. Por el contrario, las posiciones en Zijin Mining, Frencken Group y Perseus Mining contribuyeron de manera notable a los resultados. Además, el hecho de no tener participaciones en Grab Holdings ni en PT Dian Swastatika Sentosa sumó valor.

El gestor se decanta por empresas con modelos de negocio consolidados, ventajas competitivas sostenibles, perspectivas de crecimiento razonables, valoraciones atractivas, balances saneados y equipos directivos sólidos. Por ejemplo, Indofood destaca por su sólido liderazgo en el mercado y su firme posicionamiento competitivo, respaldados por un gran valor de marca y un modelo de negocio integrado. El grupo sigue beneficiándose de su capacidad para fijar los precios en su línea principal de fideos y de una amplia red de distribución.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| DBS Group Holdings | 74.530.256 | 10,30 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | 58.194.084 | 8,04 |
| Sea ADR | 43.663.126 | 6,03 |
| Bank Central Asia | 36.134.125 | 4,99 |
| Singapore Telecommunications | 33.454.847 | 4,62 |
| Public Bank (L) (MY) | 32.814.365 | 4,54 |
| United Overseas Bank (L) | 29.994.464 | 4,15 |
| International Container Terminal Services | 21.126.874 | 2,92 |
| CIMB Group Holdings | 19.662.265 | 2,72 |
| CP ALL (F) | 17.794.431 | 2,46 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Singapur | 40,07 |
| Malasia | 18,72 |
| Indonesia | 17,78 |
| Tailandia | 12,87 |
| Filipinas | 5,52 |
| China | 2,01 |
| Vietnam | 0,98 |
| Bermudas | 0,56 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 0,29 |
| Irlanda | 0,22 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 9,2% | 15,3% | 12,8% | 24,7% | 2,4% | 622,1% | 590,9% | 5,7% |
| Acciones A (SGD) | 15.05.2006 | 15.05.2006 | 6,5% | 12,5% | 8,1% | 19,4% | 1,6% | 140,8% | 150,3% | 4,5% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 9,2% | 15,3% | 12,8% | 24,7% | 2,4% | 199,0% | 208,0% | 5,7% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 09.02.2012 | 09.02.2012 | 10,3% | 16,5% | 13,9% | 25,8% | 2,6% | 50,3% | 47,4% | 2,9% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 4,6% | 11,7% | - | - | - | 15,6% | 29,9% | 6,1% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 4,8% | 11,7% | 11,4% | 28,0% | 2,2% | 38,4% | 49,8% | 2,4% |
| Acciones I-ACC (USD) | 20.02.2017 | 20.02.2017 | 10,4% | 15,3% | 18,8% | 24,7% | 3,5% | 60,9% | 44,2% | 5,3% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 13.11.2024 | 13.11.2024 | 8,1% | 13,3% | - | - | - | -0,3% | 8,4% | -0,2% |
| Acciones Y (USD) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 10,2% | 15,3% | 17,8% | 24,7% | 3,3% | 51,4% | 34,4% | 3,3% |
| Acciones Y (SGD) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 7,5% | 12,5% | - | - | - | 11,9% | 21,5% | 2,4% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 10,1% | 15,3% | 17,7% | 24,7% | 3,3% | 123,9% | 99,5% | 4,6% |
| Acciones Y-ACC (SGD) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 7,4% | 12,5% | - | - | - | 11,9% | 21,5% | 2,4% |

*Índice de referencia: Custom MSCI ASEAN Index hasta el 31.05.2007; en lo sucesivo, MSCI AC ASEAN Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asia Equity ESG Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 3.202 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de Asia-Pacífico sin Japón ganó terreno durante el periodo. Aunque el periodo se caracterizó por la incertidumbre en torno a los aranceles, la confianza de los inversores se recuperó después de que EE. UU. iniciara negociaciones con sus principales socios. Los mercados centrados en la tecnología, entre ellos Taiwán y Corea del Sur, registraron fuertes subidas ante el creciente entusiasmo por los valores relacionados con la IA. Sin embargo, hacia el final del periodo, la escalada de tensiones entre EE. UU./Israel e Irán provocó un aumento de los precios del petróleo, lo que agravó las preocupaciones inflacionistas y aumentó las expectativas de un endurecimiento de la política monetaria. Los países más dependientes de la energía importada fueron los más afectados. La renta variable china cerró el periodo con rentabilidades moderadas. La renta variable india registró pérdidas. En la ASEAN, la renta variable indonesia se vio sometida a presión.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores del sector de servicios financieros frenó las subidas. Las posiciones en el banco ICICI, el banco HDFC, HDFC Life Insurance y BDO Unibank también contrarrestaron las ganancias. Como aspecto positivo, la selección de valores en el sector de las TI añadió valor. Las posiciones en Samsung Electronics, Yageo, ASE Technology y ASML se vieron respaldadas por un repunte impulsado por la IA en los mercados en general.

El fondo se centra en el diálogo activo y la mayor integración de las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en el proceso de inversión para crear una cartera de empresas de crecimiento de alta calidad con características sostenibles sólidas o en proceso de mejora. La cartera presentaba una exposición del 94,2% a valores con altas calificaciones ESG, es decir, aquellos que han recibido una calificación de A o B según el sistema de calificación ESG propio de Fidelity, o bien una calificación de A o superior según MSCI, en los casos en que no se disponga de las calificaciones de FIL debido a la falta de cobertura. Además, un total del 3,5% del fondo estaba invertido en valores con características ESG de menor calificación pero en proceso de mejora. Se trata de empresas con una calificación de C o inferior según FIL, o de BBB o inferior según MSCI; sin embargo, el equipo de gestión del fondo considera que estas empresas podrían mostrar una mejora significativa gracias a nuestras iniciativas de diálogo con ellas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Samsung Electronics | 313.995.889 | 9,81 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 303.613.285 | 9,48 |
| Tencent Holdings | 150.976.535 | 4,72 |
| SK Hynix | 123.800.843 | 3,87 |
| AIA Group | 98.514.448 | 3,08 |
| ICICI Bank | 91.599.483 | 2,86 |
| ICICI Bank ADR | 90.232.883 | 2,82 |
| DBS Group Holdings | 84.584.888 | 2,64 |
| Techtronic Industries | 77.551.612 | 2,42 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 75.273.842 | 2,35 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Área de Taiwán | 20,44 |
| China | 18,78 |
| Corea | 17,28 |
| India | 15,69 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 11,27 |
| Singapur | 6,07 |
| Tailandia | 3,33 |
| Irlanda | 2,49 |
| Países Bajos | 1,55 |
| Malasia | 1,17 |
| Indonesia | 1,07 |
| Filipinas | 0,81 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 41,5% | 48,2% | 9,2% | 31,2% | 1,8% | 1.545,5% | 1.017,1% | 8,2% |
| Acciones A (EUR) | 16.02.2004 | 16.02.2004 | 37,0% | 43,6% | 12,2% | 34,6% | 2,3% | 567,0% | 559,3% | 8,9% |
| Acciones A (GBP) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 39,2% | 45,7% | 11,3% | 33,6% | 2,2% | 494,6% | 513,9% | 9,4% |
| Acciones A (SGD) | 15.05.2006 | 15.05.2006 | 38,2% | 44,5% | 4,7% | 25,6% | 0,9% | 210,5% | 228,9% | 5,8% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 41,6% | 48,2% | 9,3% | 31,2% | 1,8% | 297,3% | 314,2% | 7,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 37,0% | 43,6% | 12,1% | 34,6% | 2,3% | 330,1% | 349,8% | 7,7% |
| Acciones A-ACC (NOK) | 25.04.2018 | 25.04.2018 | 26,7% | 32,9% | 22,3% | 46,9% | 4,1% | 81,4% | 105,6% | 7,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 09.06.2021 | 09.06.2021 | 42,8% | 51,0% | - | - | - | 11,1% | 39,5% | 2,2% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 13.04.2022 | 13.04.2022 | 41,6% | 48,2% | - | - | - | 36,3% | 61,4% | 7,9% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 13.04.2022 | 13.04.2022 | 43,1% | 49,7% | - | - | - | 36,2% | 61,3% | 7,9% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 37,8% | 43,4% | - | - | - | 36,7% | 65,3% | 10,9% |
| Acciones B-ACC (USD) | 26.10.2022 | 26.10.2022 | 40,2% | 48,2% | - | - | - | 63,8% | 112,0% | 15,1% |
| Acciones C (USD) | 05.11.2007 | 05.11.2007 | 40,2% | 48,2% | 4,0% | 31,2% | 0,8% | 65,1% | 146,8% | 2,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 36,0% | 43,6% | 8,0% | 34,6% | 1,5% | 310,1% | 405,9% | 5,7% |
| Acciones I (USD) | 12.11.2025 | 12.11.2025 | - | - | - | - | - | 11,1% | 14,2% | - |
| Acciones I-ACC (USD) | 28.02.2018 | 28.02.2018 | 43,0% | 48,2% | 15,0% | 31,2% | 2,8% | 66,0% | 70,9% | 6,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 05.05.2016 | 05.05.2016 | 38,4% | 43,6% | 17,8% | 34,6% | 3,3% | 153,6% | 157,6% | 9,8% |
| Acciones I-ACC (NOK) | 14.04.2021 | 14.04.2021 | 27,9% | 32,9% | 28,5% | 46,9% | 5,1% | 27,0% | 46,7% | 4,9% |
| Acciones R-ACC (EUR) | 12.04.2023 | 12.04.2023 | 38,5% | 43,6% | - | - | - | 37,9% | 62,0% | 11,1% |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 38,4% | 44,5% | 5,7% | 25,6% | 1,1% | 95,9% | 110,7% | 6,4% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 40,4% | 45,7% | 16,2% | 33,6% | 3,0% | 185,5% | 205,5% | 9,0% |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 42,8% | 48,2% | 14,0% | 31,2% | 2,7% | 139,1% | 145,7% | 7,2% |
| Acciones Y (EUR) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | 38,2% | 43,6% | 16,9% | 34,6% | 3,2% | 178,1% | 183,4% | 8,4% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 42,9% | 48,2% | 14,0% | 31,2% | 2,7% | 135,0% | 152,5% | 4,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 04.02.2013 | 04.02.2013 | 38,2% | 43,6% | 17,0% | 34,6% | 3,2% | 178,1% | 186,4% | 8,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 09.06.2021 | 09.06.2021 | 44,5% | 51,0% | - | - | - | 16,4% | 39,5% | 3,2% |

*Índice de referencia: Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand hasta el 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) hasta el 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) hasta el 27.02.2015; en lo sucesivo, MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto SGD/USD: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.378 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de la región ganó terreno a lo largo del ejercicio. Aunque el periodo se caracterizó por la incertidumbre en torno a los aranceles, la confianza de los inversores se recuperó después de que EE. UU. iniciara negociaciones con sus principales socios. Los mercados centrados en la tecnología, entre ellos Taiwán y Corea del Sur, registraron fuertes subidas ante el creciente entusiasmo por los valores relacionados con la IA. Sin embargo, hacia el final del periodo, la escalada de tensiones entre EE. UU./Israel e Irán provocó un aumento de los precios del petróleo, lo que agravó las preocupaciones inflacionistas y aumentó las expectativas de un endurecimiento de la política monetaria. Los países más dependientes de la energía importada fueron los más afectados. La renta variable china cerró el periodo con rentabilidades moderadas. La renta variable india registró pérdidas. En la ASEAN, la renta variable indonesia se vio sometida a presión.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores del sector de servicios financieros frenó las subidas. Las posiciones en el banco ICICI, el banco HDFC, HDFC Life Insurance y BDO Unibank contrarrestaron las ganancias. Como aspecto positivo, la selección de valores en el sector de las TI añadió valor. Las posiciones en Samsung Electronics, Yageo, ASE Technology y ASML se vieron respaldadas por un repunte impulsado por la IA en los mercados en general.

El fondo presenta una exposición sobreponderada al sector de servicios financieros, en particular a bancos y empresas del sector de consumo discrecional. Se mantienen las posiciones en ICICI Bank y AIA Group. Los fundamentales de ICICI Bank siguen siendo sólidos, gracias a su fuerte red comercial, una base de depósitos resiliente y una gestión disciplinada del riesgo. AIA Group tiene un amplio margen de crecimiento. En Tailandia, hemos aumentado nuestra exposición al sector sanitario a través de Bangkok Dusit Medical Services, donde se ha incorporado la posición en previsión de una recuperación del turismo médico y de la demanda interna. En China, la economía sigue siendo estructuralmente débil. Por ello, nos centramos en oportunidades selectivas de valores individuales, con potencial claro de aumento de los beneficios. Por otra parte, el ciclo tecnológico impulsado por la IA sigue dominando los mercados. Seguimos centrados en las posiciones clave de calidad, entre las que se incluyen Samsung Electronics, ASE Technology y ASML, y preferimos a Samsung frente a SK Hynix a medida que el ciclo de la memoria madura.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Samsung Electronics | 134.612.557 | 9,77 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 130.234.371 | 9,45 |
| Tencent Holdings | 63.889.087 | 4,64 |
| SK Hynix | 52.370.666 | 3,80 |
| AIA Group | 42.069.435 | 3,05 |
| ICICI Bank | 39.163.229 | 2,84 |
| ICICI Bank ADR | 37.890.537 | 2,75 |
| DBS Group Holdings | 35.903.169 | 2,60 |
| Techtronic Industries | 31.977.113 | 2,32 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 31.973.657 | 2,32 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Área de Taiwán | 20,33 |
| China | 18,47 |
| Corea | 17,11 |
| India | 15,38 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 11,05 |
| Singapur | 5,90 |
| Tailandia | 3,17 |
| Irlanda | 2,50 |
| Países Bajos | 1,56 |
| Malasia | 1,14 |
| Indonesia | 1,05 |
| Filipinas | 0,78 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones S-ACC (SGD) | 07.06.2011 | 07.06.2011 | 39,2% | 44,5% | 5,9% | 25,6% | 1,2% | 156,5% | 164,5% | 6,5% |

*Índice de referencia: MSCI AC Far East ex Japan Index (Net) hasta el 30.09.2014; en lo sucesivo, MSCI AC Asia ex Japan (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asia Pacific Opportunities Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.098 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de Asia-Pacífico sin Japón ganó terreno durante el periodo. Aunque el periodo se caracterizó por la incertidumbre en torno a los aranceles, la confianza de los inversores se recuperó después de que EE. UU. iniciara negociaciones con sus principales socios. Los mercados centrados en la tecnología, entre ellos Taiwán y Corea del Sur, registraron fuertes subidas ante el creciente entusiasmo por los valores relacionados con la IA. Sin embargo, hacia el final del periodo, la escalada de tensiones entre EE. UU./Israel e Irán provocó un aumento de los precios del petróleo, lo que agravó las preocupaciones inflacionistas y aumentó las expectativas de un endurecimiento de la política monetaria. Los países más dependientes de la energía importada fueron los más afectados. La renta variable china cerró el periodo con rentabilidades moderadas. La renta variable india registró pérdidas. En la ASEAN, la renta variable indonesia se vio sometida a presión.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. Algunas posiciones concretas frenaron las ganancias, como fue el caso de HDFC Bank, SEA y Tencent, que lastraron la rentabilidad. La selección de valores en el sector de las TI arrojó resultados dispares. Dado el repunte de los valores relacionados con la IA, las posiciones infraponderadas en SK Hynix, Taiwan Semiconductor Manufacturing Company y Samsung Electronics restaron la rentabilidad. Por el contrario, las posiciones en Gold Circuit Electronics y Elite Material sumaron valor. La selección selectiva de valores contribuyó a la rentabilidad. El hecho de no haber invertido en Alibaba Group, Meituan, CSL e ICICI Bank resultó ser una decisión acertada.

El gestor se decanta por empresas que cotizan con valoraciones atractivas, cuentan con un modelo de negocio claro y presentan una tasa de crecimiento de los beneficios superior a la media, además de la capacidad de asignar el capital de forma eficaz. El sector tecnológico sigue siendo la posición con mayor infraponderación sectorial. Aunque seguimos siendo cautelosos en cuanto a las valoraciones relacionadas con la IA desde un punto de vista estructural, el posicionamiento de la cartera ha evolucionado para reflejar la realidad del entorno de mercado. China sigue siendo un área de interés, sobre todo las empresas orientadas al consumidor. Aunque la situación macroeconómica es desigual, varias empresas siguen registrando unos resultados sólidos. Yum China es un buen ejemplo de empresa que ofrece una rentabilidad sólida, con un crecimiento constante de los beneficios, una mejora de los márgenes y la expansión de la red de establecimientos, a pesar de los desafíos que presenta el entorno de consumo.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 106.402.768 | 9,69 |
| Techtronic Industries | 86.788.320 | 7,90 |
| Tencent Holdings | 76.021.747 | 6,92 |
| BHP Group | 71.345.292 | 6,50 |
| Samsung Electronics | 53.097.671 | 4,83 |
| AIA Group | 52.124.996 | 4,75 |
| Zijin Mining Group (H) | 46.878.397 | 4,27 |
| Yum China Holdings | 38.892.432 | 3,54 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | 34.974.526 | 3,18 |
| Gold Circuit Electronics | 34.458.083 | 3,14 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| China | 23,39 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 16,89 |
| Área de Taiwán | 15,88 |
| Australia | 13,44 |
| India | 10,57 |
| Corea | 7,88 |
| Irlanda | 5,04 |
| Singapur | 3,07 |
| Canadá | 2,09 |
| Tailandia | 1,91 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 12.06.2019 | 12.06.2019 | 17,4% | 44,2% | -1,2% | 32,9% | -0,2% | 61,4% | 89,0% | 7,2% |
| Acciones A (EUR) | 13.05.2020 | 13.05.2020 | 13,7% | 39,7% | 1,4% | 36,4% | 0,3% | 45,9% | 85,0% | 6,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 18.02.2008 | 18.02.2008 | 13,6% | 39,7% | 1,4% | 36,4% | 0,3% | 224,2% | 250,8% | 6,7% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 09.12.2020 | 09.12.2020 | 2,5% | 26,0% | 2,8% | 38,1% | 0,6% | 18,8% | 51,8% | 3,2% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 24.06.2020 | 24.06.2020 | 15,6% | 43,6% | 4,7% | 45,3% | 0,9% | 50,6% | 89,3% | 7,2% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 12,6% | 39,7% | - | - | - | 13,7% | 62,5% | 5,4% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 18.02.2008 | 18.02.2008 | 12,8% | 39,7% | -2,4% | 36,4% | -0,5% | 186,2% | 250,8% | 5,9% |
| Acciones I (EUR) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 14,7% | 39,7% | - | - | - | 7,5% | 41,9% | 1,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 28.08.2019 | 28.08.2019 | 18,6% | 44,2% | 4,0% | 32,9% | 0,8% | 71,9% | 96,4% | 8,5% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 27.09.2017 | 27.09.2017 | 14,8% | 39,7% | 6,6% | 36,4% | 1,3% | 98,7% | 90,4% | 8,3% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 27.05.2020 | 27.05.2020 | 16,6% | 41,8% | 6,0% | 35,4% | 1,2% | 52,8% | 78,8% | 7,4% |
| Acciones Y (EUR) | 27.03.2019 | 27.03.2019 | 14,6% | 39,7% | 5,8% | 36,4% | 1,1% | 62,7% | 78,4% | 7,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 18,5% | 44,2% | 3,1% | 32,9% | 0,6% | 172,1% | 134,1% | 9,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 18.02.2008 | 18.02.2008 | 14,6% | 39,7% | 5,7% | 36,4% | 1,1% | 277,8% | 250,8% | 7,6% |

*Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net).
Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Net) Hedged to SGD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asian Smaller Companies Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.359 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los valores de pequeña capitalización de la región de Asia-Pacífico sin Japón, cerraron el mes en terreno positivo. La renta variable china y hongkonesa subió. Los mercados centrados en la tecnología, como Corea del Sur y Taiwán, registraron rentabilidades positivas. Por su parte, la renta variable india se quedó rezagada con respecto al resto de la región. Dentro de la ASEAN, Singapur, Tailandia y Malasia registraron avances, mientras que Filipinas se quedó rezagada con respecto a sus homólogos.

El fondo registró una rentabilidad inferior a la del índice durante el periodo analizado. La selección de valores en Indonesia lastró la rentabilidad. Indofood CBP Sukses, Bank Central Asia, Ciputra Development y Bank Negara restaron rentabilidad. En el lado positivo, valores del sector energético, como Valaris y NAC Kazatomprom, sumaron valor. Por otra parte, la exposición conservadora a Taiwan Semiconductor Manufacturing Company resultó rentable.

El fondo se gestiona con el objetivo de obtener una rentabilidad absoluta. Cada valor se incluye en la cartera por su potencial de contribución a la rentabilidad y no por su presencia en un índice. El gestor de la cartera considera que, con el paso del tiempo, la calidad de las empresas y las valoraciones serán factores determinantes. El valor a largo plazo de la empresa vendrá determinado por su flujo de caja. El gestor busca empresas con ventajas competitivas sólidas y buenos equipos directivos. Se centra en descubrir títulos que coticen por debajo de su valor, lo que hace que buena parte de la cartera invierta en empresas de pequeña y mediana capitalización. El gestor cuenta con una cartera de empresas que ocupan una posición dominante en sus respectivos sectores, generan una buena rentabilidad del capital y cotizan a valoraciones atractivas. El fondo sigue evitando los valores con tendencia alcista, cuyas elevadas valoraciones no dejan un margen de seguridad suficiente, así como las empresas con altos niveles de deuda.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 56.243.109 | 4,14 |
| Axis Bank | 42.374.755 | 3,12 |
| Bank Central Asia | 41.215.655 | 3,03 |
| Indosat | 33.215.540 | 2,44 |
| BOC Aviation | 27.462.221 | 2,02 |
| Topco Scientific | 25.597.428 | 1,88 |
| China Overseas Grand Oceans Group | 25.280.806 | 1,86 |
| SIS | 24.193.276 | 1,78 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | 23.122.379 | 1,70 |
| China Mengniu Dairy | 21.811.861 | 1,61 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| China | 20,10 |
| Indonesia | 14,84 |
| India | 10,88 |
| Corea | 10,27 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 8,76 |
| Área de Taiwán | 8,64 |
| Australia | 5,46 |
| Singapur | 4,24 |
| EE. UU. | 3,54 |
| Tailandia | 2,63 |
| Canadá | 2,00 |
| Kazajistán | 1,60 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 07.12.2011 | 07.12.2011 | 22,8% | 39,3% | 33,5% | 41,2% | 5,9% | 260,6% | 191,9% | 9,3% |
| Acciones A (EUR) | 07.12.2011 | 07.12.2011 | 18,8% | 35,0% | 37,0% | 44,9% | 6,5% | 311,9% | 233,2% | 10,3% |
| Acciones A-ACC (USD) | 07.12.2011 | 07.12.2011 | 22,8% | 39,3% | 33,5% | 41,2% | 6,0% | 260,9% | 191,9% | 9,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 07.12.2011 | 07.12.2011 | 18,8% | 35,0% | 36,9% | 44,9% | 6,5% | 311,9% | 233,2% | 10,3% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 26.01.2015 | 26.01.2015 | 19,8% | 35,9% | 27,8% | 35,2% | 5,0% | 93,4% | 119,1% | 6,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 17,9% | 35,0% | 31,9% | 44,9% | 5,7% | 105,7% | 142,7% | 6,4% |
| Acciones I (USD) | 14.03.2018 | 14.03.2018 | 24,1% | 39,3% | 40,4% | 41,2% | 7,0% | 71,6% | 79,0% | 6,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 08.04.2020 | 08.04.2020 | 24,1% | 39,3% | 40,5% | 41,2% | 7,0% | 147,1% | 168,7% | 16,1% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 13.03.2019 | 13.03.2019 | 20,1% | 35,0% | 44,0% | 44,9% | 7,6% | 71,1% | 97,9% | 7,8% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 14.02.2024 | 14.02.2024 | 22,0% | 37,0% | - | - | - | 22,7% | 33,8% | 9,7% |
| Acciones I-QDIST (GBP) | 11.03.2026 | 11.03.2026 | - | - | - | - | - | -0,3% | 5,0% | - |
| Acciones Y (USD) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 23,8% | 39,3% | 39,3% | 41,2% | 6,8% | 154,4% | 149,8% | 9,1% |
| Acciones Y (EUR) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 19,9% | 35,0% | 42,8% | 44,9% | 7,4% | 142,7% | 138,5% | 8,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 07.12.2011 | 07.12.2011 | 23,8% | 39,3% | 39,3% | 41,2% | 6,9% | 305,9% | 191,9% | 10,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 19,8% | 35,0% | 42,9% | 44,9% | 7,4% | 122,3% | 116,9% | 7,7% |
| Acciones Y-ACC (GBP) | 07.12.2011 | 07.12.2011 | 21,7% | 37,0% | 41,9% | 43,9% | 7,3% | 367,6% | 236,7% | 11,3% |

*Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index with Australia Capped 10% (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asian Special Situations Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.451 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable asiática registró ganancias durante este periodo, gracias a la fuerte demanda impulsada por la IA y a unos resultados sólidos. Taiwán y Corea del Sur lideraron las subidas gracias al buen comportamiento del sector de los semiconductores y a las entradas de capital extranjero. China obtuvo unos resultados dispares, en un contexto marcado por el respaldo de las políticas gubernamentales y las preocupaciones estructurales. La India se quedó rezagada debido a las salidas de capital de los inversores institucionales extranjeros y al aumento de los precios del petróleo hacia el final del periodo, mientras que los mercados de la ASEAN se mantuvieron en niveles moderados. Las tensiones geopolíticas y la incertidumbre en torno a los aranceles aumentaron la volatilidad, pero la confianza se vio respaldada por el crecimiento de los sectores tecnológicos.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en el sector de las TI fue el principal factor de rentabilidad, especialmente en los mercados de Corea del Sur y Taiwán. Las acciones de Samsung Electronics, el gigante coreano diversificado de la electrónica, y del fabricante de semiconductores SK Hynix subieron, ya que el aumento de los precios de los chips de memoria y la escasez de oferta siguieron actuando como catalizadores para los valores de semiconductores. Ambas empresas presentaron unos sólidos resultados trimestrales y anunciaron planes para aumentar el gasto en inversión, lo que refuerza la sostenibilidad de la demanda. Samsung Electro-Mechanics también contribuyó a las ganancias, impulsada por la fuerte demanda de componentes de alto valor, especialmente en aplicaciones de IA y electrónica avanzada. En Taiwán, Unimicron Technology y Elite Material contribuyeron positivamente a la rentabilidad, gracias a la sólida demanda y a su participación en el repunte general impulsado por la IA. Por el contrario, nuestras posiciones en los bancos privados indios HDFC Bank e ICICI Bank lastraron la rentabilidad relativa ante las persistentes ventas de inversores institucionales extranjeros en la renta variable india. Nuestra posición infraponderada en Taiwan Semiconductor Manufacturing Company también restó rentabilidad.

El gestor busca oportunidades en empresas que cuenten con modelos de negocio sólidos, equipos directivos estables y capacidad de generar crecimiento a largo plazo, que respalden un perfil atractivo de beneficios en el futuro. A 30 de abril de 2026, el fondo mantiene una posición sobreponderada en los sectores de TI, servicios de comunicación y consumo discrecional. El fondo sigue orientado hacia las rentas generadas en Asia, que suponen alrededor del 70% de su perfil de ingresos en promedio, y se centra en la demanda interna e intrarregional de las economías asiáticas, favorecida por la transformación de los hábitos de consumo, la expansión de la clase media y unas tendencias demográficas favorables.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 232.897.481 | 9,50 |
| Samsung Electronics | 224.901.466 | 9,18 |
| SK Hynix | 186.378.297 | 7,60 |
| Tencent Holdings | 127.035.068 | 5,18 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 84.524.712 | 3,45 |
| Elite Material | 80.991.867 | 3,30 |
| AIA Group | 78.367.771 | 3,20 |
| Unimicron Technology | 75.878.790 | 3,10 |
| MediaTek | 75.172.037 | 3,07 |
| Gold Circuit Electronics | 58.916.530 | 2,40 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Área de Taiwán | 28,89 |
| Corea | 23,38 |
| China | 20,02 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 10,58 |
| India | 7,48 |
| Irlanda | 2,99 |
| Singapur | 2,54 |
| Tailandia | 1,56 |
| Indonesia | 1,08 |
| Malasia | 0,25 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 03.10.1994 | 03.10.1994 | 65,9% | 48,2% | 24,8% | 31,2% | 4,5% | 811,7% | 412,1% | 7,2% |
| Acciones A (GBP) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 63,0% | 45,7% | 27,1% | 33,6% | 4,9% | 590,8% | 520,5% | 10,2% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 65,9% | 48,2% | 24,8% | 31,2% | 4,5% | 364,7% | 318,6% | 8,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.02.2009 | 23.02.2009 | 60,5% | 43,6% | 28,0% | 34,6% | 5,1% | 543,9% | 534,9% | 11,4% |
| Acciones A-ACC (SEK) | 22.11.2017 | 22.11.2017 | 58,9% | 42,2% | 36,5% | 43,5% | 6,4% | 82,1% | 91,6% | 7,4% |
| Asijských akcií Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 16.04.2015 | 16.04.2015 | 70,8% | 52,5% | 50,1% | 59,3% | 8,5% | 123,7% | 124,5% | 7,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 27.02.2013 | 27.02.2013 | 68,8% | 51,0% | 31,7% | 39,1% | 5,7% | 151,9% | 138,9% | 7,3% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 59,7% | 43,6% | 24,8% | 34,6% | 4,5% | 134,9% | 159,1% | 8,9% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 14.05.2012 | 14.05.2012 | 59,3% | 43,6% | 23,3% | 34,6% | 4,3% | 198,4% | 217,0% | 8,1% |
| Acciones I (USD) | 28.02.2018 | 28.02.2018 | 67,6% | 48,2% | 31,2% | 31,2% | 5,6% | 75,8% | 70,9% | 7,2% |
| Acciones I-ACC (USD) | 20.02.2017 | 20.02.2017 | 67,5% | 48,2% | 31,2% | 31,2% | 5,6% | 135,4% | 125,7% | 9,8% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 18.02.2016 | 18.02.2016 | 62,2% | 43,6% | 34,4% | 34,6% | 6,1% | 186,2% | 167,6% | 10,9% |
| Acciones I-ACC (SEK) | 22.11.2017 | 22.11.2017 | 60,5% | 42,2% | 43,7% | 43,5% | 7,5% | 98,7% | 91,6% | 8,5% |
| Acciones R-ACC (USD) | 14.08.2019 | 14.08.2019 | 68,4% | 48,2% | 33,6% | 31,2% | 6,0% | 103,1% | 100,8% | 11,1% |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 62,2% | 44,5% | 20,7% | 25,6% | 3,8% | 113,6% | 110,7% | 7,2% |
| Acciones W (GBP) | 24.06.2015 | 24.06.2015 | 64,3% | 45,7% | 32,7% | 33,6% | 5,8% | 176,9% | 154,2% | 9,8% |
| Acciones Y (USD) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 67,2% | 48,2% | 30,1% | 31,2% | 5,4% | 186,5% | 149,1% | 8,7% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 67,3% | 48,2% | 30,2% | 31,2% | 5,4% | 312,4% | 231,9% | 8,1% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 16.03.2017 | 16.03.2017 | 61,8% | 43,6% | 33,4% | 34,6% | 5,9% | 105,5% | 100,3% | 8,2% |

*Índice de referencia: MSCI AC Far East ex-Japan hasta el 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan Net hasta el 31.07.2014; en lo sucesivo, MSCI AC Asia ex-Japan (Net).
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to EUR.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Australian Diversified Equity Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 512 MILLONES AUD

### Examen de los resultados

La renta variable australiana registró una sólida rentabilidad a lo largo del año, a pesar de un contexto macroeconómico en constante evolución, caracterizado por los aranceles, la escalada de tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y un ritmo de recortes de los tipos de interés más lento de lo esperado en todo el mundo. La persistencia de la inflación subyacente, junto con los indicios de una desaceleración de un mercado laboral que aún se mantiene fuerte, han mermado las expectativas de que el Banco de la Reserva de Australia (RBA) prolongue su ciclo de flexibilización hasta 2026. Esta revisión influyó en las valoraciones bursátiles y provocó un retroceso hacia el final del periodo.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo analizado. El análisis detallado de la asignación sectorial pone de manifiesto que nuestra sólida selección en el sector de los materiales aportó un cuantioso valor, ya que el sector se recuperó gracias al repunte sostenido de los precios de los metales industriales y preciosos. Sin embargo, estas ganancias se vieron compensadas en gran medida por la selección de valores del sector de los servicios financieros. Además, nuestras posiciones en servicios de comunicación y las TI también lastraron los resultados, ya que la disrupción provocada por la IA provocó una debilidad generalizada en estos sectores. En consecuencia, WiseTech Global y SEEK se perfilaron como los principales detractores durante el periodo de doce meses, lo que refleja la preocupación de los inversores por la resiliencia de los modelos de negocio SaaS en el contexto de los cambios provocados por la IA. Por otra parte, el hecho de no tener en cartera la compañía de petróleo y gas Woodside Energy también restó rentabilidad, ya que este valor se benefició del aumento de los precios mundiales de la energía en el contexto de la creciente tensión en Oriente Medio. Evolution Mining, por su parte, se situó a la cabeza de las empresas con mejores resultados, gracias a la fortaleza de los precios del oro, seguida de IGO, que se benefició de un fuerte repunte de los precios mundiales del litio y de una mejora de la confianza de los inversores en los valores vinculados a los metales para baterías. Por último, Rio Tinto y BHP Group registraron subidas, impulsadas por una rotación generalizada de los valores tecnológicos a los de recursos, junto con la evolución favorable de los precios de las materias primas, especialmente del cobre.

La cartera está invertida en valores de gran capitalización, de alta calidad y con gran liquidez. El gestor está pendiente de los datos fundamentales de las empresas y se centra en la experiencia y la competencia de los equipos directivos. Australia sigue albergando empresas innovadoras que están bien posicionadas para generar crecimiento a largo plazo. El gestor se decanta por empresas de alta calidad con una ventaja competitiva sostenible, que generen flujos de efectivo libre elevados y cuyo crecimiento de los beneficios sea sólido.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (AUD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| BHP Group | 51.800.987 | 10,11 |
| Commonwealth Bank of Australia | 50.750.696 | 9,91 |
| Evolution Mining | 42.303.528 | 8,26 |
| Rio Tinto (AU) | 32.335.955 | 6,31 |
| Macquarie Group | 27.110.896 | 5,29 |
| Goodman Group REIT | 25.583.265 | 4,99 |
| Suncorp Group | 22.925.090 | 4,47 |
| Santos | 21.272.237 | 4,15 |
| Westpac Banking | 20.883.414 | 4,08 |
| Coles Group | 20.222.902 | 3,95 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Materiales | 32,98 |
| Servicios financieros | 30,06 |
| Asistencia sanitaria | 8,37 |
| Inmobiliario | 5,22 |
| Tecnologías de la información | 4,72 |
| Bienes de consumo discrecional | 4,40 |
| Bienes de consumo básico | 4,17 |
| Energía | 4,15 |
| Empresas industriales | 2,83 |
| Empresas de servicios públicos | 1,58 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (AUD) | 06.12.1991 | 06.12.1991 | 7,7% | 10,1% | 33,3% | 49,4% | 5,9% | 1.493,3% | 2.089,6% | 8,4% |
| Acciones A-ACC (AUD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 7,7% | 10,1% | 33,3% | 49,4% | 5,9% | 238,4% | 291,2% | 6,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 22.12.2021 | 22.12.2021 | 21,0% | 23,7% | - | - | - | 20,0% | 38,8% | 4,3% |
| Acciones I-ACC (USD) | 25.04.2018 | 25.04.2018 | 22,3% | 23,7% | 30,1% | 39,0% | 5,4% | 92,6% | 88,4% | 8,5% |
| Acciones Y (EUR) | 26.01.2022 | 26.01.2022 | 18,1% | 19,9% | - | - | - | 28,7% | 41,9% | 6,1% |
| Acciones Y-ACC (AUD) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 8,6% | 10,1% | 39,1% | 49,4% | 6,8% | 253,5% | 245,6% | 7,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 18,0% | 19,9% | 32,7% | 42,7% | 5,8% | 31,9% | 41,7% | 5,7% |

*Índice de referencia: Australia All Ordinaries hasta el 31.03.2000; S&P ASX 300 hasta el 28.06.2002; en lo sucesivo, S&P ASX 200.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# China Consumer Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.738 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable china registró una subida durante este periodo, impulsada por el buen comportamiento del sector tecnológico y el respaldo de las políticas gubernamentales, a pesar de la volatilidad provocada por los aranceles y las tensiones geopolíticas. El "momento DeepSeek" reavivó el interés mundial por las capacidades tecnológicas de China, mientras que la política fiscal activa y las condiciones monetarias acomodaticias contribuyeron a crear un contexto favorable. Los datos económicos fueron dispares, pero mostraron una estabilización incipiente.

El fondo obtuvo unos resultados inferiores a los de su índice de referencia. La exposición inferior a la media al China Construction Bank lastró la rentabilidad relativa, ya que se dio preferencia a los bancos estatales de alta calidad por sus características defensivas y sus elevadas tasas de rendimiento por dividendos. Full Truck Alliance cayó debido a la preocupación por los resultados relacionada con la reducción de la actividad no esencial, mientras que la presión normativa también influyó negativamente en la confianza. ANTA Sports Products registró un descenso debido a la debilidad del mercado nacional de ropa deportiva. Por el contrario, Contemporary Amperex Technology subió, impulsada por un fuerte ciclo alcista en los sistemas de almacenamiento de energía y por el continuo aumento de su cuota de mercado. La posición infraponderada en Tencent Holdings aportó valor, ya que la empresa se quedó rezagada respecto a los principales beneficiarios del repunte impulsado por la IA. Shanghai Xizhi Technology contribuyó tras una sólida OPI en abril de 2026, respaldada por su exposición a la demanda de enlaces de comunicación mejorados y por la ventaja de ser pionera en soluciones de computación óptica. La posición sobreponderada en Xiaomi resultó favorable, ya que sus acciones cayeron debido a la debilidad del mercado de los smartphones y a la intensa competencia en el sector de los vehículos eléctricos.

Los cambios estructurales en el comportamiento de los consumidores, orientados hacia el consumo digital, el bienestar y las experiencias, están redefiniendo el panorama de inversión. El consumo sigue siendo desigual entre los distintos sectores y categorías, y la disparidad en los resultados de las empresas se está acentuando. Esto refuerza la importancia de una gestión activa a la hora de identificar a los valores ganadores. Tras el cambio en la gestión de la cartera, el fondo sigue centrándose en las oportunidades de consumo a largo plazo de China, al tiempo que amplía su exposición a los factores que impulsan el consumo más allá de los sectores de consumo tradicionales. La composición de la cartera combina a los beneficiarios directos del consumo con empresas que lo respaldan a través de la tecnología, la logística, la infraestructura financiera y la innovación.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Tencent Holdings | 248.227.984 | 9,07 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 235.853.664 | 8,62 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 121.538.765 | 4,44 |
| NetEase | 119.151.502 | 4,35 |
| Trip.com Group | 114.377.739 | 4,18 |
| PDD Holdings ADR | 110.884.310 | 4,05 |
| Naspers (N) | 97.370.307 | 3,56 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | 93.634.197 | 3,42 |
| Prosus | 91.526.453 | 3,34 |
| Innovent Biologics | 66.302.779 | 2,42 |

### DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Bienes de consumo discrecional | 38,84 |
| Tecnologías de la información | 21,28 |
| Empresas industriales | 10,66 |
| Servicios financieros | 10,44 |
| Asistencia sanitaria | 6,05 |
| Bienes de consumo básico | 4,59 |
| Fondo abierto | 2,65 |
| Inmobiliario | 2,55 |
| Materiales | 2,28 |
| Pagarés vinculados a renta variable | 0,40 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 23.02.2011 | 23.02.2011 | 9,4% | 12,4% | -43,6% | -20,5% | -10,8% | 58,5% | 74,0% | 3,1% |
| Acciones A (EUR) | 23.02.2011 | 23.02.2011 | 5,9% | 8,9% | -42,2% | -18,4% | -10,4% | 85,5% | 104,2% | 4,2% |
| Acciones A (GBP) | 23.02.2011 | 23.02.2011 | 7,6% | 10,5% | -42,6% | -19,0% | -10,5% | 88,8% | 108,0% | 4,3% |
| Acciones A (SGD) | 01.08.2011 | 01.08.2011 | 6,8% | 9,7% | -46,0% | -23,9% | -11,6% | 50,5% | 74,6% | 2,8% |
| Acciones A-ACC (USD) | 23.02.2011 | 23.02.2011 | 9,4% | 12,4% | -43,7% | -20,5% | -10,8% | 58,5% | 74,0% | 3,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.02.2011 | 23.02.2011 | 5,9% | 8,9% | -42,2% | -18,4% | -10,4% | 85,0% | 104,2% | 4,1% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 13.04.2011 | 13.04.2011 | 10,6% | 13,6% | -43,1% | -19,8% | -10,7% | 46,6% | 58,8% | 2,6% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | -4,5% | -1,8% | - | - | - | -31,1% | -7,9% | -7,6% |
| Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 9,6% | 13,5% | -45,7% | -21,8% | -11,5% | 12,1% | 58,5% | 1,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 22.02.2023 | 22.02.2023 | 6,8% | 8,9% | - | - | - | -10,6% | 14,6% | -3,4% |
| Acciones B-ACC (USD) | 09.11.2022 | 09.11.2022 | 8,3% | 12,4% | - | - | - | 17,8% | 60,5% | 4,8% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 4,8% | 8,9% | - | - | - | 0,6% | 33,6% | 0,2% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 5,4% | 8,9% | -43,6% | -18,4% | -10,8% | 8,2% | 58,8% | 0,8% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 14.05.2012 | 14.05.2012 | 5,1% | 8,9% | -44,3% | -18,4% | -11,0% | 63,1% | 113,7% | 3,6% |
| Acciones I-ACC (USD) | 15.12.2014 | 15.12.2014 | 10,6% | 12,4% | -40,7% | -20,5% | -9,9% | 31,5% | 55,1% | 2,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 09.07.2025 | 09.07.2025 | - | - | - | - | - | 4,2% | 5,6% | - |
| Acciones I-ACC (GBP) | 28.07.2021 | 28.07.2021 | 8,6% | 10,5% | - | - | - | -28,1% | -4,5% | -6,7% |
| Acciones RA-ACC (EUR) | 25.09.2024 | 25.09.2024 | 6,3% | 8,9% | - | - | - | 15,5% | 25,0% | 9,5% |
| Acciones W (GBP) | 29.01.2021 | 29.01.2021 | 8,4% | 10,5% | -40,1% | -19,0% | -9,7% | -43,6% | -24,5% | -10,3% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 23.02.2011 | 23.02.2011 | 10,3% | 12,4% | -41,2% | -20,5% | -10,1% | 79,2% | 74,0% | 3,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 12.02.2014 | 12.02.2014 | 6,8% | 8,9% | -39,7% | -18,4% | -9,6% | 50,5% | 97,0% | 3,4% |

*Índice de referencia: MSCI China Index (Net).
Índice de referencia cubierto AUD: MSCI China Index (Net) Hedged to AUD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# China Focus Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.375 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable china registró una subida durante este periodo, impulsada por el buen comportamiento del sector tecnológico y el respaldo de las políticas gubernamentales, a pesar de la volatilidad provocada por los aranceles y las tensiones geopolíticas. La aparición de DeepSeek, una startup de inteligencia artificial con una destacada relación coste-rendimiento, reavivó el interés mundial por las capacidades tecnológicas de China, mientras que la política fiscal activa y las condiciones monetarias acomodaticias contribuyeron a crear un contexto favorable. Los datos económicos fueron dispares, pero mostraron indicios de una estabilización incipiente.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La ausencia de Xiaomi resultó ser una buena decisión. Los precios del petróleo subieron en un contexto de tensiones geopolíticas continuas que provocaron que el mercado del petróleo descontara una prima de riesgo más elevada. En consecuencia, la posición en Valaris, empresa de perforación y servicios petrolíferos, contribuyó a la rentabilidad. NAC Kazatomprom subió gracias a la escasez de la oferta mundial de uranio y al repunte de la demanda de electricidad estable. Por otro lado, China Overseas Property Holding, Full Truck Alliance y China Yongda Auto Services lastraron la rentabilidad.

El gestor de la cartera sigue centrándose en la selección de valores mediante un enfoque ascendente orientado al valor. Prefiere empresas sólidas que se puedan adquirir a valoraciones atractivas y con un margen de seguridad suficiente, que estén dirigidas por equipos directivos competentes y honestos que generen una rentabilidad del capital favorable. El fondo es una cartera diversificada compuesta por entre 60 y 80 valores, en la que actualmente estamos identificando oportunidades en empresas que cuentan con factores que impulsan la demanda interna. A 30 de abril de 2026, el fondo mantiene su mayor sobreponderación en el sector de bienes de consumo básico, seguido del sector inmobiliario. El fondo mantiene una notable infraponderación en los sectores de las TI y los servicios financieros.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Tencent Holdings | 185.867.402 | 7,82 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 110.986.105 | 4,67 |
| Prosus | 110.546.764 | 4,65 |
| China Merchants Bank (A) | 85.939.504 | 3,62 |
| BOC Aviation | 82.158.291 | 3,46 |
| China Construction Bank (H) | 70.729.026 | 2,98 |
| China Mengniu Dairy | 59.900.914 | 2,52 |
| Trip.com Group | 59.834.048 | 2,52 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | 59.225.636 | 2,49 |
| NetEase | 57.099.535 | 2,40 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Bienes de consumo discrecional | 28,70 |
| Tecnologías de la información | 12,75 |
| Servicios financieros | 11,90 |
| Empresas industriales | 9,90 |
| Bienes de consumo básico | 8,91 |
| Inmobiliario | 8,12 |
| Energía | 6,38 |
| Materiales | 5,98 |
| Pagarés vinculados a renta variable | 3,29 |
| Empresas de servicios públicos | 1,60 |
| Asistencia sanitaria | 1,00 |
| Fondo abierto | 0,00 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 18.08.2003 | 18.08.2003 | 16,8% | 14,5% | 7,9% | -18,0% | 1,5% | 767,3% | 654,1% | 10,0% |
| Acciones A (GBP) | 04.10.2004 | 04.10.2004 | 14,8% | 12,5% | 9,9% | -16,4% | 1,9% | 697,2% | 608,6% | 10,1% |
| Acciones A (SGD) | 02.04.2007 | 02.04.2007 | 14,0% | 11,6% | 3,4% | -21,5% | 0,7% | 136,9% | 105,9% | 4,6% |
| Acciones A-ACC (USD) | 19.05.2015 | 19.05.2015 | 16,7% | 14,5% | 7,8% | -18,0% | 1,5% | 31,9% | 20,7% | 2,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 24.09.2007 | 24.09.2007 | 13,0% | 10,9% | 10,7% | -15,8% | 2,0% | 108,7% | 74,0% | 4,0% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 09.02.2012 | 09.02.2012 | 18,0% | 15,6% | 8,8% | -17,3% | 1,7% | 109,9% | 80,5% | 5,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 26.07.2023 | 26.07.2023 | 16,8% | 14,5% | - | - | - | 18,4% | 32,1% | 6,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 26.07.2023 | 26.07.2023 | 17,9% | 15,6% | - | - | - | 18,8% | 32,6% | 6,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 26.07.2023 | 26.07.2023 | 16,7% | 14,5% | - | - | - | 18,4% | 32,1% | 6,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 11,8% | 10,9% | - | - | - | 18,2% | 34,4% | 7,0% |
| Acciones C (USD) | 05.11.2007 | 05.11.2007 | 15,7% | 14,5% | 2,6% | -18,0% | 0,5% | 31,5% | 29,9% | 1,5% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 12,4% | 10,9% | 8,0% | -15,8% | 1,5% | 66,6% | 72,1% | 5,2% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 14.05.2012 | 14.05.2012 | 12,2% | 10,9% | 6,6% | -15,8% | 1,3% | 121,3% | 115,4% | 5,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 20.02.2017 | 20.02.2017 | 18,0% | 14,5% | 13,5% | -18,0% | 2,6% | 59,6% | 44,8% | 5,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 08.04.2020 | 08.04.2020 | 14,1% | 10,9% | 16,4% | -15,8% | 3,1% | 31,1% | 10,7% | 4,6% |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 14,2% | 11,6% | 4,4% | -21,5% | 0,9% | 27,0% | 17,9% | 2,2% |
| Acciones X-MINCOME (USD) | 16.12.2020 | 16.12.2020 | 19,0% | 14,5% | 18,3% | -18,0% | 3,4% | 30,2% | -14,3% | 5,0% |
| Acciones Y (USD) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 17,8% | 14,5% | 12,5% | -18,0% | 2,4% | 113,0% | 64,8% | 6,2% |
| Acciones Y (GBP) | 26.10.2009 | 26.10.2009 | 15,8% | 12,5% | 14,7% | -16,4% | 2,8% | 178,5% | 109,9% | 6,4% |
| Acciones Y (SGD) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 15,0% | 11,6% | 7,8% | -21,5% | 1,5% | 66,6% | 43,8% | 4,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 17,8% | 14,5% | 12,6% | -18,0% | 2,4% | 175,3% | 108,3% | 5,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | 14,0% | 10,9% | 15,4% | -15,8% | 2,9% | 144,8% | 87,7% | 7,3% |

*Índice de referencia: MSCI China (Net) hasta el 31.01.2008; en lo sucesivo, MSCI China 10 % Capped (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# China Innovation Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 188 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable china registró una subida durante este periodo, impulsada por el buen comportamiento del sector tecnológico y el respaldo de las políticas gubernamentales, a pesar de la volatilidad derivada de los aranceles y las tensiones geopolíticas. El "momento DeepSeek" reavivó el interés mundial por las capacidades tecnológicas de China, mientras que la política fiscal activa y las condiciones monetarias acomodaticias contribuyeron a crear un contexto favorable. Los datos económicos fueron dispares, pero mostraron una estabilización incipiente.

El fondo superó al índice de referencia, gracias a la selección de valores en los sectores de las TI e industrial. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) mantuvo su ritmo de crecimiento gracias a la sólida demanda de semiconductores relacionada con la IA. Contemporary Amperex Technology (CATL) subió, impulsada por un fuerte ciclo alcista en los sistemas de almacenamiento de energía y por el continuo aumento de su cuota de mercado. Las exitosas salidas a bolsa, entre las que se incluyen Shanghai Xizhi Technology y MiniMax Group, contribuyeron a la rentabilidad. Xizhi se benefició del aumento de la demanda de enlaces de comunicación mejorados, gracias a su capacidad para ampliar la conectividad y a la ventaja de ser pionera en soluciones de computación óptica. MiniMax, una de las pocas compañías cotizadas con exposición pura a los modelos de lenguaje de gran escala y un actor global líder en este ámbito, registró una subida gracias al rápido crecimiento de sus ingresos y a la creciente adopción de sus productos competitivos en precios. Por el contrario, la presión normativa a corto plazo sobre las plataformas en línea y los riesgos de desintermediación derivados de la IA perjudicaron a Full Truck Alliance y Trip.com Group. Scholar Education Group cayó ante la preocupación por sus resultados, ya que su fuerte expansión ejerció presión sobre los márgenes antes de que se produjera una contribución significativa a los ingresos.

El fondo adopta un enfoque temático de inversión fundamental ascendente, con el objetivo de aprovechar el crecimiento impulsado por la innovación en China. Se centra en la innovación tecnológica, en el estilo de vida y en el medio ambiente, al tiempo que integra consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). En el ámbito de la innovación tecnológica, TSMC es una fundición de semiconductores líder a nivel mundial, bien posicionada para beneficiarse de la demanda de chips impulsada por la IA. En cuanto a la innovación en el estilo de vida, el modelo de mercado de precios bajos de PDD favorece el aumento de la cuota de mercado y el aumento de la adopción. Dentro de la innovación medioambiental, CATL es un fabricante líder a nivel mundial de baterías para vehículos eléctricos y sistemas de almacenamiento de energía, cuyo crecimiento se ve impulsado por la creciente electrificación.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Tencent Holdings | 15.720.038 | 8,38 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 14.318.188 | 7,63 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 8.165.379 | 4,35 |
| PDD Holdings ADR | 6.309.469 | 3,36 |
| Trip.com Group | 5.553.210 | 2,96 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 4.954.012 | 2,64 |
| NetEase | 4.914.033 | 2,62 |
| Full Truck Alliance ADR | 3.624.237 | 1,93 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | 3.381.031 | 1,80 |
| Innovent Biologics | 3.231.016 | 1,72 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Tecnologías de la información | 31,86 |
| Bienes de consumo discrecional | 27,26 |
| Empresas industriales | 14,16 |
| Bienes de consumo básico | 6,16 |
| Asistencia sanitaria | 6,09 |
| Fondo abierto | 5,50 |
| Materiales | 3,45 |
| Inmobiliario | 2,53 |
| Servicios financieros | 2,12 |
| Pagarés vinculados a renta variable | 0,36 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones A (USD) | 23.11.2009 | 23.11.2009 | 21,7% | 21,4% | -29,7% | -13,3% | -6,8% | 48,5% | 101,1% | 2,4% |
| Acciones A-ACC (USD) | 24.03.2021 | 24.03.2021 | 21,8% | 21,4% | -29,7% | -13,3% | -6,8% | -25,4% | -10,1% | -5,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.11.2009 | 23.11.2009 | 17,8% | 17,7% | -27,8% | -11,0% | -6,3% | 89,9% | 156,7% | 4,0% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 31.05.2010 | 31.05.2010 | 23,0% | 22,7% | -29,1% | -12,6% | -6,6% | 63,1% | 121,7% | 3,1% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 6,3% | 6,1% | - | - | - | -17,1% | -4,4% | -3,9% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 18,9% | 18,4% | -32,4% | -17,0% | -7,5% | -31,3% | -17,3% | -7,0% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 24.03.2021 | 24.03.2021 | 18,3% | 18,4% | -35,4% | -17,0% | -8,4% | -31,5% | -14,9% | -7,1% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 16,6% | 17,7% | - | - | - | 24,9% | 34,8% | 9,5% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 17,2% | 17,7% | -29,5% | -11,0% | -6,8% | -28,3% | -11,4% | -6,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 16,9% | 17,7% | -30,5% | -11,0% | -7,0% | -29,4% | -11,4% | -6,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 23,0% | 21,4% | -25,9% | -13,3% | -5,8% | -23,6% | -12,6% | -5,1% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 19,1% | 17,7% | -23,7% | -11,0% | -5,3% | -22,4% | -11,4% | -4,8% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 20,6% | 19,4% | -25,4% | -11,7% | -5,7% | -22,8% | -10,6% | -4,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 23.11.2009 | 23.11.2009 | 22,8% | 21,4% | -26,7% | -13,3% | -6,0% | 68,8% | 101,1% | 3,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 18,9% | 17,7% | -24,7% | -11,0% | -5,5% | -23,2% | -11,4% | -5,0% |

*Índice de referencia: MSCI China Zhong Hua 10 % Index (Net) hasta el 24.02.2021; en lo sucesivo, MSCI China All Shares Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Climate Solutions Fund [4,9]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 45 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, respaldaron los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo obtuvo mejores resultados que el índice de referencia. La posición sobreponderada en el sector industrial y la acertada selección de valores en el sector de los servicios públicos contribuyeron a la rentabilidad. Sin embargo, la posición infraponderada en el sector de las TI frenó las ganancias. En cuanto a la cartera, las posiciones en Siemens Energy y Contemporary Amperex Technology sumaron rentabilidad, respaldadas por las inversiones en electrificación y almacenamiento en baterías, e impulsadas por la expansión de los centros de datos y el aumento de la demanda de energía. Por el contrario, la posición en Rockwool y la falta de exposición al gigante tecnológico Alphabet frenaron las ganancias.

El gestor de la cartera ha identificado cuatro categorías fundamentales de inversión : reducción de las emisiones de carbono, energía limpia, combustibles ecológicos y movilidad sostenible–, e invierte en empresas cuyos productos y servicios aportan directamente soluciones climáticas. Como resultado de la selección de valores ascendente dentro de estas temáticas, el fondo presenta una sobreponderación estructural en los sectores industrial y de servicios públicos. Las exposiciones al sector industrial (que suele ser más cíclico) y al sector de los servicios públicos (que suele ser defensivo) se complementan en términos de cobertura, dada la correlación de rentabilidad generalmente negativa que existe entre ambos.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Contemporary Amperex Technology (A) | 2.055.953 | 4,53 |
| Siemens Energy | 2.017.204 | 4,44 |
| Nexans | 1.816.711 | 4,00 |
| Veolia Environnement (FR) | 1.741.804 | 3,83 |
| NextEra Energy | 1.691.369 | 3,72 |
| Vestas Wind Systems | 1.641.285 | 3,61 |
| NRG Energy | 1.581.884 | 3,48 |
| Aalberts | 1.557.610 | 3,43 |
| SSE | 1.460.289 | 3,22 |
| Legrand | 1.432.915 | 3,15 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 21,64 |
| Francia | 15,01 |
| Alemania | 10,27 |
| Dinamarca | 9,68 |
| Japón | 8,33 |
| Reino Unido | 7,95 |
| China | 6,25 |
| Canadá | 5,24 |
| Países Bajos | 3,43 |
| Área de Taiwán | 1,86 |
| Irlanda | 1,84 |
| Brasil | 1,72 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 06.07.2021 | 06.07.2021 | 51,0% | 31,0% | - | - | 40,5% | 60,6% | 7,3% |
| Acciones A (EUR) | 14.07.2021 | 14.07.2021 | 46,0% | 26,9% | - | - | 40,5% | 61,2% | 7,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 46,1% | 26,9% | - | - | 35,7% | 59,7% | 6,7% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 31,8% | 14,4% | - | - | 39,3% | 63,0% | 7,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 06.07.2021 | 06.07.2021 | 45,0% | 26,9% | - | - | 36,4% | 62,0% | 6,7% |
| Acciones I-ACC (USD) | 06.07.2021 | 06.07.2021 | 52,6% | 31,0% | - | - | 47,8% | 60,6% | 8,4% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 06.07.2021 | 06.07.2021 | 49,9% | 28,8% | - | - | 50,0% | 63,2% | 8,8% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 06.07.2021 | 06.07.2021 | 49,6% | 28,8% | - | - | 48,6% | 63,2% | 8,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 06.07.2021 | 06.07.2021 | 52,3% | 31,0% | - | - | 46,4% | 60,6% | 8,2% |

*Índice de referencia: MSCI ACWI Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Asia Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 639 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de renta variable regionales registraron subidas durante el periodo, a pesar de la incertidumbre en torno a los aranceles y el aumento de las tensiones geopolíticas. La confianza de los inversores mejoró después de que EE. UU. iniciase negociaciones comerciales con sus principales socios. Sin embargo, hacia finales del periodo, la escalada de tensiones entre EE. UU./Israel e Irán provocó un repunte de los precios del petróleo, avivando el temor a la inflación. Los mercados centrados en la tecnología, como Taiwán y Corea del Sur, registraron fuertes subidas, gracias al buen comportamiento de los principales fabricantes de chips y la demanda vinculada a la IA. La renta variable china obtuvo una rentabilidad modesta a pesar de unos datos económicos más sólidos a principios de 2026 y de los objetivos de crecimiento favorables del XV Plan Quinquenal. La renta variable india sufrió pérdidas, ya que el aumento de los precios del petróleo agravó los temores inflacionistas, mientras que las continuas ventas de los inversores institucionales extranjeros también lastraron la confianza. En la ASEAN, la renta variable indonesia registró una caída después de que MSCI expresara su preocupación por la transparencia del mercado y las restricciones a la negociación, lo que afectó a la confianza de los inversores.

Los resultados del fondo fueron similares a los del índice de referencia durante el periodo. Las posiciones en la India y Taiwán contribuyeron de manera significativa a la rentabilidad, mientras que la exposición a Indonesia frenó las ganancias. En lo que respecta a los valores individuales, Elite Material, Gold Circuit Electronics, Samsung Electronics y Hyosung Heavy Industries se beneficiaron de fuertes subidas, impulsados por el optimismo en torno a la demanda relacionada con la IA y la mejora de la visibilidad de los resultados en toda la cadena de suministro de semiconductores de la región. Por otra parte, el hecho de no tener acciones de Xiaomi también aportó valor. Por el contrario, las posiciones sobreponderadas en SK Hynix y Taiwan Semiconductor Manufacturing Company lastraron la rentabilidad relativa. Las posiciones en el sector de los servicios financieros, entre las que se incluyen Bank Central Asia, HDFC Bank e ICICI Bank, también restaron valor.

El gestor se decanta por empresas con modelos de negocio consolidados, ventajas competitivas sostenibles, perspectivas de crecimiento razonables, valoraciones atractivas, balances saneados y equipos directivos sólidos. Por ejemplo, la cartera incluye a Full Truck Alliance, ya que es la plataforma digital líder en el sector del transporte de mercancías en China, que ofrece servicios de intermediación entre transportistas y camioneros. La empresa sigue beneficiándose de la migración estructural de los intermediarios financieros tradicionales a las plataformas en línea, lo que favorece un crecimiento sostenido del volumen de pedidos y la penetración en el mercado.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 63.384.595 | 9,92 |
| Samsung Electronics | 55.804.926 | 8,73 |
| SK Hynix | 41.224.512 | 6,45 |
| Tencent Holdings | 36.301.955 | 5,68 |
| Elite Material | 21.378.016 | 3,34 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 18.459.734 | 2,89 |
| Bytedance | 14.253.751 | 2,23 |
| Gold Circuit Electronics | 13.894.583 | 2,17 |
| Wiwynn | 12.869.822 | 2,01 |
| ICICI Bank | 12.395.399 | 1,94 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| China | 26,37 |
| Área de Taiwán | 23,98 |
| Corea | 22,78 |
| India | 6,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 4,53 |
| Indonesia | 4,22 |
| Tailandia | 2,28 |
| Malasia | 2,13 |
| Kazajistán | 1,92 |
| Singapur | 1,72 |
| Irlanda | 1,48 |
| Filipinas | 0,72 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 21.04.2008 | 21.04.2008 | 49,6% | 49,7% | 43,7% | 57,8% | 7,5% | 230,2% | 195,9% | 6,8% |
| Acciones A (EUR) | 21.04.2008 | 21.04.2008 | 44,7% | 45,1% | 47,4% | 62,0% | 8,1% | 346,8% | 301,5% | 8,7% |
| Acciones A-ACC (USD) | 21.04.2008 | 21.04.2008 | 49,6% | 49,7% | 43,8% | 57,8% | 7,5% | 230,6% | 195,9% | 6,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 21.04.2008 | 21.04.2008 | 44,7% | 45,1% | 47,5% | 62,0% | 8,1% | 344,8% | 301,5% | 8,6% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 09.02.2012 | 09.02.2012 | 51,1% | 51,2% | 45,0% | 59,2% | 7,7% | 191,6% | 174,1% | 7,8% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 06.08.2012 | 06.08.2012 | 54,8% | 56,4% | 70,1% | 98,2% | 11,2% | 231,8% | 251,1% | 9,1% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 06.06.2011 | 06.06.2011 | 43,6% | 45,1% | 42,1% | 62,0% | 7,3% | 193,4% | 220,5% | 7,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 27.02.2012 | 27.02.2012 | 51,1% | 49,7% | 51,4% | 57,8% | 8,6% | 237,9% | 174,9% | 9,0% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 48,2% | 47,2% | 52,8% | 60,8% | 8,9% | 263,3% | 221,9% | 11,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 14.10.2008 | 14.10.2008 | 50,8% | 49,7% | 50,0% | 57,8% | 8,4% | 545,1% | 393,8% | 11,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 46,0% | 45,1% | 54,0% | 62,0% | 9,0% | 94,6% | 90,1% | 8,3% |

*Índice de referencia: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net) hasta el 13.07.2022; en lo sucesivo, MSCI Emerging Markets Asia Index (Net).
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI Emerging Asia Index (Net) Hedged to PLN.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 417 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de la región de Europa emergente, Oriente Medio y África (EMEA) ofreció una rentabilidad positiva durante el periodo analizado. Este periodo se caracterizó por la volatilidad impulsada por los cambios en la dinámica comercial, las cambiantes expectativas en materia de política monetaria, los acontecimientos geopolíticos y el fuerte impulso en torno a la IA, junto con las fluctuaciones en los precios del petróleo y las materias primas. La confianza mejoró a medida que se aliviaban las tensiones comerciales tras una pausa temporal en los aranceles, mientras que la debilidad del dólar estadounidense y el optimismo continuado en torno a la IA respaldaron la rentabilidad, ayudados de un contexto favorable para los metales industriales. Hacia el final del periodo, la clase de activos se vio respaldada por los recortes de tipos de la Fed, la continua debilidad del dólar estadounidense y el repunte de los precios de las materias primas, dinámica que se prolongó hasta principios de 2026, impulsada por la demanda relacionada con la IA y la fortaleza de los metales industriales y preciosos. La confianza se debilitó a finales de febrero a medida que se intensificaban las tensiones en Irán, lo que provocó un repunte de los precios del petróleo y desencadenó un retroceso, antes de que los mercados se recuperasen gracias a un alto el fuego temporal y a los buenos resultados de las empresas tecnológicas asiáticas de gran capitalización.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. Entre los sectores, la acertada selección de valores a servicios financieros y bienes de consumo básico sumó valor. En estas áreas, OTP Bank de Hungría, Guaranty Trust de Nigeria y Optima Bank de Grecia ampliaron sus ganancias. Por el contrario, Derayah Financial, de Arabia Saudí, lastró la rentabilidad. La compañía minera de oro Gold Fields también fue un factor de debilidad.

Los gestores utilizan un enfoque de selección de valores ascendente, que hace que el posicionamiento del fondo por sectores y países refleje el número de oportunidades de inversión atractivas disponibles. El sector de los servicios financieros constituye la mayor posición en términos absolutos, y mantenemos una posición sobreponderada en comparación con el índice. Las principales posiciones son OTP Bank y Al Rajhi Bank. Los gestores también son optimistas respecto a las perspectivas que ofrecen bancos de los EAU, como Emirates NBD y Abu Dhabi Islamic Bank. Mantienen una posición infraponderada en el sector de los materiales, con una exposición enfocada principalmente al oro y al cobre. El fondo tiene posiciones en compañías mineras de oro como AngloGold Ashanti y Gold Fields, y de cobre como First Quantum Minerals e Ivanhoe Mines.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| OTP Bank | 40.320.167 | 9,66 |
| Al Rajhi Bank | 22.689.658 | 5,44 |
| Anglogold Ashanti | 19.082.749 | 4,57 |
| Emirates NBD Bank | 16.112.590 | 3,86 |
| Naspers (N) | 14.775.426 | 3,54 |
| Saudi National Bank | 12.077.692 | 2,90 |
| Standard Bank Group | 11.701.266 | 2,80 |
| Optima bank | 11.308.721 | 2,71 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | 10.052.851 | 2,41 |
| Capitec Bank Holdings | 9.941.039 | 2,38 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Emiratos Árabes Unidos | 16,40 |
| Sudáfrica | 15,33 |
| Arabia Saudí | 13,65 |
| Hungría | 9,66 |
| Polonia | 8,38 |
| EE. UU. | 4,57 |
| Grecia | 4,47 |
| Irlanda | 4,00 |
| Kazajistán | 3,51 |
| Canadá | 3,16 |
| Nigeria | 2,88 |
| Turquía | 2,72 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones A (USD) | 11.06.2007 | 11.06.2007 | 36,3% | 25,0% | 0,5% | 21,6% | 0,1% | 95,3% | 30,9% | 3,6% |
| Acciones A (EUR) | 11.06.2007 | 11.06.2007 | 31,9% | 21,1% | 3,1% | 24,8% | 0,6% | 123,4% | 48,9% | 4,3% |
| Acciones A (GBP) | 11.06.2007 | 11.06.2007 | 34,0% | 22,9% | 2,4% | 24,0% | 0,5% | 183,8% | 89,5% | 5,7% |
| Acciones A-ACC (USD) | 11.06.2007 | 11.06.2007 | 36,3% | 25,0% | 0,5% | 21,6% | 0,1% | 95,5% | 30,9% | 3,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 11.06.2007 | 11.06.2007 | 31,9% | 21,1% | 3,1% | 24,8% | 0,6% | 123,1% | 48,9% | 4,3% |
| Acciones A-ACC (HUF) (HUF/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | - | - | -1,8% | -6,3% | - |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 06.08.2012 | 06.08.2012 | 29,9% | 19,0% | 12,2% | 16,8% | 2,3% | 84,3% | 42,4% | 4,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 11.06.2007 | 11.06.2007 | 30,9% | 21,1% | -0,7% | 24,8% | -0,1% | 93,5% | 48,9% | 3,6% |
| Acciones I-ACC (USD) | 25.10.2017 | 25.10.2017 | 37,7% | 25,0% | 5,8% | 21,6% | 1,1% | 38,0% | 33,2% | 3,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 14.07.2008 | 14.07.2008 | 37,6% | 25,0% | 4,9% | 21,6% | 1,0% | 83,5% | 20,5% | 3,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | 32,8% | 21,1% | 7,5% | 24,8% | 1,5% | 65,5% | 34,9% | 4,1% |
| SP Acciones A (USD) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -1,4% | - | - | - | - | 3.163,6% | - | 232,1% |
| SP Acciones A (EUR) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -4,7% | - | - | - | - | 2.828,6% | - | 219,9% |
| SP Acciones A (GBP) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -3,0% | - | - | - | - | 2.811,1% | - | 219,3% |
| SP Acciones A-ACC (USD) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -1,4% | - | - | - | - | 3.100,0% | - | 229,8% |
| SP Acciones A-ACC (EUR) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -4,4% | - | - | - | - | 2.868,8% | - | 221,4% |
| SP Acciones A-ACC (PLN) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -4,9% | - | - | - | - | 2.746,2% | - | 216,8% |
| SP Acciones E-ACC (EUR) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -4,5% | - | - | - | - | 2.706,7% | - | 215,3% |
| SP Acciones I-ACC (USD) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -1,4% | - | - | - | - | 3.066,7% | - | 228,6% |
| SP Acciones Y-ACC (USD) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -1,3% | - | - | - | - | 3.075,0% | - | 228,9% |
| SP Acciones Y-ACC (EUR) | 05.06.2023 | 05.06.2023 | -4,4% | - | - | - | - | 2.766,7% | - | 217,6% |

*Índice de referencia: MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped (Net).
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped Hedged to PLN (Net).
Las rentabilidades de las clases de acciones *side pocket* ("SP") se explica por la venta de una parte de los activos rusos, valorados en cero desde el 2 de marzo de 2022, y la distribución de capital pagada el 17 de julio de 2024.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Markets Equity ESG Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 348 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados emergentes registraron rentabilidades positivas durante el periodo. Este periodo se caracterizó por la volatilidad impulsada por los cambios en la dinámica comercial, las cambiantes expectativas en materia de política monetaria, los acontecimientos geopolíticos y el avance de la IA, junto con las fluctuaciones en los precios del petróleo y las materias primas. La confianza mejoró a medida que se aliviaban las tensiones comerciales tras una pausa temporal en los aranceles, mientras que la debilidad del dólar estadounidense y el optimismo continuado en torno a la IA respaldaron la rentabilidad, ayudados de un contexto favorable para los metales industriales. Hacia el final del periodo, los mercados emergentes se vieron respaldados por los recortes de tipos de la Fed, la continua debilidad del dólar estadounidense y el repunte de los precios de las materias primas, dinámica que se prolongó hasta principios de 2026, impulsada por la demanda relacionada con la IA y la fortaleza de los metales industriales y preciosos. La confianza se debilitó a finales de febrero a medida que se intensificaban las tensiones en Irán, lo que provocó un repunte de los precios del petróleo y desencadenó un retroceso, antes de que los mercados se recuperasen gracias a un alto el fuego temporal y a los buenos resultados de los valores tecnológicos asiáticos de gran capitalización.

El fondo registró una rentabilidad positiva, pero se situó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. Entre los sectores, la selección de valores en el sector de los servicios financieros fue la que más perjudicó a la rentabilidad. En este sentido, los bancos privados indios ICICI Bank y HDFC Bank, así como el Bank Central Asia de Indonesia, figuraron entre los principales lastres para la rentabilidad. Como dato positivo, las posiciones en el sector tecnológico taiwanés, entre las que se incluyen Gold Circuit Electronics y Delta Electronics, se situaron entre las que más contribuyeron a la rentabilidad.

Durante este periodo, el gestor siguió buscando empresas con una alta rentabilidad y una buena capitalización, con balances poco apalancados, lo que significa que las empresas en las que invierte el fondo deberían presentar un mejor perfil de riesgo-rentabilidad. En el sector de las TI, TSMC es la mayor posición absoluta del fondo. También somos positivos con Samsung Electronics, gracias al refuerzo de los fundamentales del mercado de memorias y a la solidez de los precios de las memorias DRAM y NAND. Hemos adquirido nuevas posiciones en Taiwán, entre ellas Gold Circuit Electronics, un proveedor de placas de circuito impreso (PCB), y Advantech, una empresa líder en informática industrial de alta calidad.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 34.102.467 | 9,81 |
| Samsung Electronics | 30.207.260 | 8,69 |
| ICICI Bank ADR | 15.893.880 | 4,57 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 11.740.199 | 3,38 |
| SK Hynix | 11.394.153 | 3,28 |
| MediaTek | 11.035.189 | 3,17 |
| Naspers (N) | 9.618.919 | 2,77 |
| Tencent Holdings | 9.593.936 | 2,76 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | 8.508.727 | 2,45 |
| Localiza Rent a Car | 8.390.909 | 2,41 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| China | 20,65 |
| Área de Taiwán | 18,82 |
| Corea | 11,96 |
| India | 10,54 |
| México | 5,80 |
| Sudáfrica | 5,57 |
| Brasil | 5,56 |
| EE. UU. | 5,09 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 4,97 |
| Irlanda | 4,64 |
| Singapur | 2,92 |
| Indonesia | 2,26 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 29.09.2014 | 29.09.2014 | 32,9% | 46,7% | 3,8% | 34,2% | 0,8% | 101,0% | 107,9% | 6,2% |
| Acciones A (EUR) | 29.09.2014 | 29.09.2014 | 28,7% | 42,1% | 6,5% | 37,7% | 1,3% | 116,7% | 124,9% | 6,9% |
| Acciones A-ACC (USD) | 29.09.2014 | 29.09.2014 | 33,0% | 46,7% | 3,8% | 34,2% | 0,8% | 100,9% | 107,9% | 6,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.08.2023 | 23.08.2023 | 28,7% | 42,1% | - | - | - | 28,3% | 61,4% | 9,7% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 23.08.2023 | 23.08.2023 | 28,0% | 42,1% | - | - | - | 26,4% | 61,4% | 9,1% |
| Acciones I (USD) | 26.01.2022 | 26.01.2022 | 34,4% | 46,7% | - | - | - | 13,7% | 46,7% | 3,1% |
| Acciones I (GBP) | 26.08.2020 | 26.08.2020 | 32,2% | 44,2% | 11,1% | 36,7% | 2,1% | 35,3% | 58,3% | 5,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 29.09.2014 | 29.09.2014 | 34,4% | 46,7% | 9,3% | 34,2% | 1,8% | 126,2% | 107,9% | 7,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 13.04.2022 | 13.04.2022 | 30,0% | 42,1% | - | - | - | 18,9% | 46,3% | 4,4% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 23.06.2021 | 23.06.2021 | 32,0% | 44,2% | - | - | - | 12,3% | 36,1% | 2,4% |
| Acciones I-ACC (CHF) (CHF/USD cubiertas) | 13.04.2022 | 13.04.2022 | 28,0% | 39,6% | - | - | - | 7,5% | 32,4% | 1,8% |
| Acciones R (CHF) | 27.09.2023 | 27.09.2023 | 28,2% | 39,6% | - | - | - | 27,1% | 51,5% | 9,7% |
| Acciones R-ACC (EUR) | 12.04.2023 | 12.04.2023 | 30,1% | 42,1% | - | - | - | 30,5% | 61,9% | 9,1% |
| Acciones R-GDIST (GBP) | 27.03.2019 | 27.03.2019 | 32,5% | 44,2% | 13,1% | 36,7% | 2,5% | 73,5% | 76,4% | 8,1% |
| Acciones W (GBP) | 23.01.2019 | 23.01.2019 | 31,8% | 44,2% | 10,4% | 36,7% | 2,0% | 72,7% | 80,8% | 7,8% |
| Acciones Y (EUR) | 08.07.2020 | 08.07.2020 | 29,8% | 42,1% | 11,0% | 37,7% | 2,1% | 43,3% | 65,2% | 6,4% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 29.09.2014 | 29.09.2014 | 34,1% | 46,7% | 8,3% | 34,2% | 1,6% | 121,2% | 107,9% | 7,1% |
| Acciones Y-ACC (HUF) | 27.11.2019 | 27.11.2019 | 17,1% | 28,1% | 12,4% | 39,4% | 2,4% | 52,2% | 79,5% | 6,7% |

*Índice de referencia: MSCI Emerging Markets (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Markets Ex China Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 24 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de los mercados emergentes sin China subió durante el periodo. Este periodo se caracterizó por la volatilidad impulsada por los cambios en la dinámica comercial, las cambiantes expectativas en materia de política monetaria, los acontecimientos geopolíticos y el fuerte impulso en torno a la IA, junto con las fluctuaciones en los precios del petróleo y las materias primas. La confianza mejoró a medida que se aliviaban las tensiones comerciales tras una pausa temporal en los aranceles, mientras que la debilidad del dólar estadounidense y el optimismo continuado en torno a la IA respaldaron la rentabilidad, ayudados de un contexto favorable para los metales industriales. Hacia el final del periodo, la clase de activos se vio respaldada por los recortes de tipos de la Fed, la continua debilidad del dólar estadounidense y el repunte de los precios de las materias primas, dinámica que se prolongó hasta principios de 2026, impulsada por la demanda relacionada con la IA y la fortaleza de los metales industriales y preciosos. La confianza se debilitó a finales de febrero a medida que se intensificaban las tensiones en Irán, lo que provocó un repunte de los precios del petróleo y desencadenó un retroceso, antes de que los mercados se recuperasen gracias a un alto el fuego temporal y a los buenos resultados de los valores tecnológicos asiáticos de gran capitalización.

El fondo registró una rentabilidad positiva y se situó por delante del índice de referencia durante el ejercicio. En cuanto a los sectores, la posición sobreponderada en el sector de las TI contribuyó a la rentabilidad. En este ámbito, ASPEED Technology, Samsung Electronics, Elite Material y Chroma ATE fueron las empresas que más contribuyeron. La selección de valores en el sector de los servicios financieros lastró la rentabilidad. Las posiciones en las empresas indias Nuvama Wealth Management y Home First Finance, así como en la brasileña Inter & Co., frenaron las ganancias.

Los gestores de la cartera buscan empresas de alta calidad capaces de ofrecer una rentabilidad constante y con valoraciones atractivas. Se trata de empresas que destacan por la alta calidad de su gestión y por sus sólidas prácticas de gobierno corporativo. La mayor sobreponderación sectorial de la cartera está en servicios financieros. Las principales posiciones son una cartera diversificada de acciones de diversos mercados, entre las que se incluyen OTP Bank de Hungría, Optima Bank de Grecia, Inter & Co. de Brasil, Nuvama Wealth Management de la India y Guaranty Trust de Nigeria.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 2.332.966 | 9,70 |
| SK Hynix | 1.810.985 | 7,53 |
| Samsung Electronics | 1.776.854 | 7,39 |
| OTP Bank | 1.157.939 | 4,81 |
| MediaTek | 663.771 | 2,76 |
| ASPEED Technology | 530.341 | 2,20 |
| Samsung Electronics Perpetual (Pref.) | 510.699 | 2,12 |
| Inter & Co (A) | 494.219 | 2,05 |
| Optima bank | 474.494 | 1,97 |
| Asia Vital Components | 452.860 | 1,88 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Área de Taiwán | 33,90 |
| Corea | 22,27 |
| Brasil | 8,03 |
| India | 6,25 |
| Hungría | 4,81 |
| Canadá | 3,98 |
| Irlanda | 3,65 |
| Emiratos Árabes Unidos | 3,29 |
| Grecia | 1,97 |
| Kazajistán | 1,71 |
| EE. UU. | 1,56 |
| Polonia | 1,54 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 80,2% | 61,2% | - | - | 111,0% | 91,7% | 25,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 74,4% | 56,2% | - | - | 96,4% | 78,5% | 23,1% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | - | 0,2% | 0,3% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 73,1% | 56,2% | - | - | 91,8% | 78,5% | 22,2% |
| Acciones I-ACC (USD) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 82,2% | 61,2% | - | - | 118,3% | 91,7% | 27,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 76,3% | 56,2% | - | - | 103,4% | 78,5% | 24,5% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 79,0% | 58,5% | - | - | 98,0% | 73,9% | 23,4% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 78,7% | 58,5% | - | - | 96,6% | 73,9% | 23,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 81,8% | 61,2% | - | - | 116,9% | 91,7% | 27,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 01.02.2023 | 01.02.2023 | 75,9% | 56,2% | - | - | 101,9% | 78,5% | 24,2% |

*Índice de referencia: MSCI Emerging Markets ex-China (Net) Index.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Markets Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 3.828 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados emergentes crecieron a lo largo del año y obtuvieron mejores resultados que los mercados desarrollados. Este periodo se caracterizó por la volatilidad impulsada por los cambios en la dinámica comercial, las cambiantes expectativas en materia de política monetaria, los acontecimientos geopolíticos y el avance de la IA, junto con las fluctuaciones en los precios de las materias primas. La confianza mejoró a medida que se aliviaban las tensiones comerciales tras una pausa temporal en los aranceles, mientras que la debilidad del dólar estadounidense y el optimismo continuado en torno a la IA respaldaron la rentabilidad, ayudados de un contexto favorable para los metales industriales.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La sólida selección de valores en Taiwán y las posiciones infraponderadas en China y la India resultaron rentables, mientras que la selección de valores en Sudáfrica frenó las ganancias. Entre los sectores, la selección de valores en los sectores industrial y de TI contribuyó a la rentabilidad, mientras que la posición del fondo en el sector de los servicios financieros tuvo el efecto contrario. En cuanto a los valores individuales, el fabricante taiwanés de laminados revestidos de cobre, Elite Material, registró una subida tras presentar unos sólidos resultados del primer trimestre de 2026 y continuar ampliando su capacidad de producción. En Corea, la posición en el fabricante de chips de memoria SK Square (la sociedad matriz del productor de memoria SK Hynix) se revalorizó gracias al buen comportamiento de SK Hynix, impulsada por un ciclo alcista del sector de las memorias y las limitaciones de suministro. En China, la exposición infraponderada a la empresa de internet Tencent contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que el valor bajó ante la preocupación de que el elevado nivel de inversión en IA pudiera ejercer presión sobre los márgenes de beneficio. En consecuencia, la posición en la sociedad de cartera sudafricana Naspers, que posee una importante participación en la empresa china Tencent, restó rentabilidad relativa.

El foco sigue estando en comprar empresas bien capitalizadas con balances poco apalancados. El posicionamiento por países y sectores es una consecuencia de un enfoque de selección de valores ascendente; no obstante, en nuestro posicionamiento tenemos en cuenta el contexto actual y seguimos de cerca las implicaciones, tanto a nivel macroeconómico como específicas de cada empresa, de los acontecimientos que se están produciendo en Oriente Medio.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 383.967.294 | 10,03 |
| Samsung Electronics | 168.145.578 | 4,39 |
| SK Square | 157.723.006 | 4,12 |
| OTP Bank | 136.168.576 | 3,56 |
| Elite Material | 134.917.531 | 3,52 |
| SK Hynix | 124.753.624 | 3,26 |
| Naspers (N) | 123.640.228 | 3,23 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 123.147.383 | 3,22 |
| Samsung Electronics Perpetual (Pref'd) | 115.518.365 | 3,02 |
| Accton Technology | 75.721.419 | 1,98 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Área de Taiwán | 27,96 |
| Corea | 17,96 |
| China | 10,08 |
| Brasil | 7,03 |
| Sudáfrica | 6,39 |
| Hungría | 3,56 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 3,30 |
| Kazajistán | 3,27 |
| Canadá | 3,08 |
| India | 2,78 |
| Perú | 2,31 |
| EE. UU. | 2,01 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 18.10.1993 | 18.10.1993 | 63,2% | 46,7% | 17,2% | 34,2% | 3,2% | 392,3% | 673,5% | 5,0% |
| Acciones A (EUR) | 23.07.2007 | 23.07.2007 | 57,9% | 42,1% | 20,3% | 37,7% | 3,8% | 138,6% | 152,7% | 4,7% |
| Acciones A (GBP) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 60,4% | 44,2% | 19,4% | 36,7% | 3,6% | 364,2% | 388,8% | 8,0% |
| Acciones A (SGD) | 15.05.2006 | 15.05.2006 | 59,2% | 43,1% | 12,3% | 28,4% | 2,3% | 134,9% | 151,8% | 4,4% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 63,2% | 46,7% | 17,2% | 34,2% | 3,2% | 218,5% | 232,7% | 6,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 02.04.2014 | 02.04.2014 | 57,9% | 42,1% | 20,2% | 37,7% | 3,8% | 143,6% | 149,5% | 7,6% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 42,4% | 28,1% | 21,9% | 39,4% | 4,0% | 150,7% | 176,2% | 9,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 28.08.2014 | 28.08.2014 | 61,8% | 46,0% | 20,8% | 34,0% | 3,9% | 92,0% | 85,9% | 5,7% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 28.03.2018 | 28.03.2018 | 58,3% | 46,7% | 7,7% | 34,2% | 1,5% | 40,7% | 64,1% | 4,3% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 57,1% | 42,1% | 17,3% | 37,7% | 3,2% | 102,3% | 131,2% | 7,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 56,7% | 42,1% | 15,8% | 37,7% | 3,0% | 279,8% | 421,7% | 5,3% |
| Acciones I (EUR) | 22.07.2015 | 22.07.2015 | 59,4% | 42,1% | 26,4% | 37,7% | 4,8% | 110,4% | 105,3% | 7,1% |
| Acciones I (GBP) | 20.04.2016 | 20.04.2016 | 62,0% | 44,2% | 25,8% | 36,7% | 4,7% | 158,7% | 153,6% | 9,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 27.02.2012 | 27.02.2012 | 64,9% | 46,7% | 23,3% | 34,2% | 4,3% | 170,1% | 113,2% | 7,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.03.2022 | 23.03.2022 | 59,5% | 42,1% | - | - | - | 45,3% | 45,7% | 9,5% |
| Acciones RA-ACC (USD) | 10.11.2021 | 10.11.2021 | 63,7% | 46,7% | - | - | - | 21,7% | 39,9% | 4,5% |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 59,5% | 43,1% | 13,4% | 28,4% | 2,6% | 93,2% | 100,7% | 6,2% |
| Acciones W (GBP) | 10.10.2016 | 10.10.2016 | 61,7% | 44,2% | 24,6% | 36,7% | 4,5% | 104,6% | 98,3% | 7,8% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 61,7% | 44,2% | 24,6% | 36,7% | 4,5% | 188,6% | 173,7% | 9,1% |
| Acciones Y (USD) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 64,6% | 46,7% | 22,3% | 34,2% | 4,1% | 136,5% | 113,5% | 7,1% |
| Acciones Y (EUR) | 08.11.2017 | 08.11.2017 | 59,3% | 42,1% | 25,5% | 37,7% | 4,6% | 72,8% | 70,2% | 6,7% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 64,5% | 46,7% | 22,3% | 34,2% | 4,1% | 156,5% | 136,4% | 5,3% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 28.08.2014 | 28.08.2014 | 59,2% | 42,1% | 25,5% | 37,7% | 4,6% | 140,4% | 117,3% | 7,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 14.02.2018 | 14.02.2018 | 60,4% | 46,7% | 8,7% | 34,2% | 1,7% | 35,1% | 64,4% | 3,7% |

*Índice de referencia: MSCI Emerging Markets hasta el 31.12.2000; en lo sucesivo, MSCI Emerging Markets (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI Emerging Markets Hedged Index to EUR (Net).
Índice de referencia cubierto SGD/USD: MSCI EM N USD Tran-83238 Index.
Índice de referencia cubierto EUR/USD: MSCI EM N USD Tran-83116 Index.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Euro 50 Index Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 782 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró una rentabilidad positiva durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto geopolítico y macroeconómico volátil. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad aumentó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable se recuperó parcialmente en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo sólido de la temporada de presentación de resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético.

Al tratarse de un fondo "pasivo" o "que replica un índice", su gestión tiene como objetivo ofrecer una rentabilidad similar a la del índice; en este caso, se trata de un índice concentrado en las 50 mayores empresas de la zona euro. Sin embargo, el fondo incurre en costes y gastos que el índice no tiene, aunque puede beneficiarse del préstamo de valores, al contrario que el índice. Esto quiere decir que su rentabilidad debería ser parecida a la del índice, pero no idéntica. A lo largo del periodo, la clase A-EUR principal del fondo ganó un 17,3% en euros netos, superando del índice, que ganó un 17,0%. La tributación fue un elemento positivo para su diferenciación con el índice, ya que el tratamiento del fondo en cuanto a retenciones fiscales es más favorable que el del índice de rentabilidad total neta. A lo largo del periodo, el error de seguimiento ex post de la misma clase se situaba, de media, en el 0.37% (se utiliza una cifra anualizada a 3 años, basada en los datos de cierre de los 36 últimos meses para una mayor validez estadística). Hay varios factores que pueden influir en esta manera de medir la variabilidad de la rentabilidad del fondo con respecto al índice, entre ellos, las citadas diferencias en cuanto a retenciones fiscales y la política de ajuste parcial del precio del fondo, que está diseñada para gestionar las diferencias de seguimiento lo más estrechamente posible a lo largo del tiempo.

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

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| ASML Holding | 87.587.405 | 11,20 |
| Siemens | 35.250.424 | 4,51 |
| TotalEnergies | 30.236.369 | 3,87 |
| Banco Santander (ES) | 28.340.379 | 3,62 |
| SAP | 28.084.992 | 3,59 |
| Allianz | 27.908.416 | 3,57 |
| Schneider Electric (FR) | 27.427.552 | 3,51 |
| Siemens Energy | 25.243.459 | 3,23 |
| Iberdrola | 23.210.149 | 2,97 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 21.926.304 | 2,80 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Francia | 29,82 |
| Alemania | 29,55 |
| Países Bajos | 18,48 |
| España | 11,02 |
| Italia | 8,08 |
| Bélgica | 1,48 |
| Finlandia | 1,20 |
| Irlanda | 0,18 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 08.10.1996 | 03.11.1998 | 17,3% | 17,0% | 70,8% | 67,3% | 11,3% | 286,2% | 297,0% | 5,0% |
| Acciones A (GBP) | 26.06.2000 | 13.07.2000 | 19,0% | 18,7% | 69,8% | 66,1% | 11,2% | 192,3% | 200,5% | 4,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 17,4% | 17,0% | 70,9% | 67,3% | 11,3% | 171,4% | 164,8% | 5,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 14.07.2008 | 14.07.2008 | 17,5% | 17,0% | 71,7% | 67,3% | 11,4% | 217,2% | 197,7% | 6,7% |

*Índice de referencia: EURO STOXX 50 Index hasta el 19.02.2024; en lo sucesivo, Solactive Euro 50 NTR Index.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Europe Equity ESG Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 185 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró rentabilidades positivas durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados corporativos del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético. En este contexto, el BCE redujo los tipos de interés de referencia al 2,0% en 2025 y, posteriormente, mantuvo la política monetaria sin cambios, reiterando que las futuras decisiones en esta área seguirán dependiendo de los datos y se evaluarán reunión por reunión.

El fondo obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia durante el periodo, debido principalmente a las asignaciones sectoriales, en concreto, la falta de exposición al sector energético y el posicionamiento en los sectores de materiales y servicios de comunicación. Estos factores adversos se vieron parcialmente compensados por una selección de valores y un posicionamiento acertados en los sectores industrial, de las TI y de bienes de consumo básico. En cuanto a los valores individuales, RELX restó rentabilidad, ya que los inversores se centraron en los posibles riesgos de disrupción derivados de la IA, mientras que 3i Group se debilitó por la preocupación por la desaceleración del crecimiento de su activo clave, Action. Por el contrario, Siemens Energy fue la empresa que más contribuyó a la rentabilidad, gracias a las revisiones al alza de los analistas, al fuerte crecimiento de los pedidos y a su sólida rentabilidad. BE Semiconductor Industries también generó valor, impulsada por la sólida demanda relacionada con la IA, el auge de los sistemas de encapsulado avanzados y la mejora de las condiciones del mercado de los semiconductores.

El fondo aprovecha las capacidades diferenciadas de análisis de Fidelity y las principales ideas de sus analistas para construir una cartera concentrada que promueve características sostenibles con un elevado riesgo asociado a determinados valores.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| ASML Holding | 10.419.738 | 5,64 |
| Siemens Energy | 8.535.294 | 4,62 |
| AIB Group | 6.681.354 | 3,61 |
| AstraZeneca (GB) | 6.663.556 | 3,60 |
| BNP Paribas (FR) | 6.472.744 | 3,50 |
| ABN Amro Bank | 6.144.334 | 3,32 |
| Legrand | 5.902.895 | 3,19 |
| Roche Holding | 5.867.786 | 3,17 |
| KBC Group | 5.381.867 | 2,91 |
| Siemens | 5.249.757 | 2,84 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 23,77 |
| Países Bajos | 17,73 |
| Francia | 14,36 |
| Alemania | 11,27 |
| Suiza | 9,24 |
| Bélgica | 8,32 |
| Suecia | 6,03 |
| Irlanda | 5,23 |
| España | 2,77 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 30.09.1998 | 30.09.1998 | 13,7% | 18,4% | 27,3% | 57,4% | 5,0% | 276,6% | 352,4% | 4,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 13,7% | 18,4% | 27,3% | 57,4% | 5,0% | 125,4% | 185,2% | 4,2% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 05.11.2013 | 05.11.2013 | 15,0% | 19,7% | 41,9% | 77,3% | 7,3% | 104,5% | 193,9% | 5,9% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 16,2% | 21,1% | 39,1% | 72,7% | 6,8% | 116,1% | 211,9% | 6,5% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 13,2% | 18,4% | 24,2% | 57,4% | 4,4% | 56,6% | 135,5% | 4,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 12,9% | 18,4% | 22,7% | 57,4% | 4,2% | 60,7% | 149,6% | 1,9% |
| Acciones I (EUR) | 03.06.2016 | 03.06.2016 | 14,9% | 18,4% | 34,3% | 57,4% | 6,1% | 83,4% | 135,0% | 6,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 25.09.2019 | 25.09.2019 | 15,0% | 18,4% | 34,4% | 57,4% | 6,1% | 52,9% | 85,1% | 6,6% |
| Acciones W (GBP) | 09.02.2022 | 09.02.2022 | 16,5% | 20,1% | - | - | - | 33,0% | 48,1% | 7,0% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 14,7% | 18,4% | 32,9% | 57,4% | 5,9% | 108,4% | 172,2% | 6,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 14,7% | 18,4% | 32,9% | 57,4% | 5,9% | 165,0% | 190,4% | 5,5% |

*Índice de referencia: MSCI EMU (Net) hasta el 27.10.2021; en lo sucesivo, MSCI Europe Index (Net).
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI Europe Index (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# European Dynamic Growth Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.027 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró una rentabilidad positiva durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto geopolítico y macroeconómico volátil. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad aumentó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable se recuperó parcialmente en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo sólido de la temporada de presentación de resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético.

El fondo registró una rentabilidad negativa por debajo de la de su índice. Esto se debió en parte a la rotación del mercado hacia las acciones de valor, dado el marcado sesgo del fondo contrario a este tipo de acciones. La asignación por sectores también restó rentabilidad, sobre todo la exposición a los servicios profesionales del sector industrial y a las empresas de software del sector tecnológico. Dentro del sector industrial, las posiciones en RELX y Experian fueron las menos favorecidas, mientras que las empresas de software Sage Group y SAP lastraron la rentabilidad del sector tecnológico, lo que refleja la preocupación en torno a las denominadas "empresas perdedoras en relación con la IA". Sin embargo, las posiciones en las empresas de semiconductores STMicroelectronics y NXP Semiconductors compensaron en parte esa debilidad. Varias empresas del sector sanitario también decepcionaron. La preocupación por el reembolso en el marco de los sistemas estadounidenses Medicare y Medicaid afectó a las cotizaciones bursátiles de Coloplast y Convatec. Esto se vio compensado en parte por la falta de exposición del fondo a Novo Nordisk, cuyas acciones se depreciaron debido a la intensificación de la competencia y a la moderación de las expectativas de crecimiento.

El gestor adopta un enfoque de inversión ascendente, buscando empresas europeas de alta calidad que coticen por debajo de su valor intrínseco y que estén respaldadas por factores de crecimiento estructurales, más que por tendencias macroeconómicas a corto plazo. Las previsiones macroeconómicas desempeñan un papel limitado en el proceso, salvo en los casos en que los cambios en el entorno económico puedan afectar a la confianza del mercado y a las valoraciones de las empresas.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| ASML Holding | 60.609.037 | 5,90 |
| Standard Chartered (UK) | 49.450.987 | 4,82 |
| ConvaTec Group | 40.881.168 | 3,98 |
| Prudential (UK) | 35.144.824 | 3,42 |
| RELX | 31.809.254 | 3,10 |
| KBC Group | 31.560.057 | 3,07 |
| Legrand | 27.740.084 | 2,70 |
| STMicroelectronics (FR) | 27.396.503 | 2,67 |
| AstraZeneca (GB) | 27.035.627 | 2,63 |
| Experian | 25.931.838 | 2,53 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 30,45 |
| Países Bajos | 13,73 |
| Francia | 10,60 |
| Alemania | 10,03 |
| Suiza | 7,13 |
| Irlanda | 6,36 |
| Suecia | 4,71 |
| Bélgica | 4,45 |
| España | 3,89 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 3,42 |
| Dinamarca | 2,22 |
| Italia | 2,21 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 15.01.2001 | 09.02.2001 | -6,5% | 18,4% | -3,7% | 60,2% | -0,7% | 285,9% | 356,3% | 5,5% |
| Acciones A (SGD) | 11.03.2015 | 11.03.2015 | -5,7% | 19,2% | -10,1% | 49,5% | -2,1% | 72,4% | 108,1% | 5,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | -6,5% | 18,4% | -3,7% | 60,2% | -0,7% | 214,7% | 215,2% | 6,0% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 28.07.2014 | 28.07.2014 | -2,9% | 22,7% | 24,6% | 109,8% | 4,5% | 176,9% | 225,4% | 9,0% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 30.09.2013 | 30.09.2013 | -4,3% | 21,1% | 9,6% | 83,2% | 1,8% | 174,2% | 240,9% | 8,3% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | -7,2% | 17,6% | -3,1% | 60,0% | -0,6% | 87,5% | 147,0% | 6,1% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | -4,6% | 21,1% | 4,5% | 73,5% | 0,9% | 143,7% | 202,8% | 7,5% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 22.08.2018 | 22.08.2018 | -7,0% | 18,4% | -6,1% | 60,2% | -1,3% | 22,4% | 91,6% | 2,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 15.01.2001 | 13.02.2001 | -7,2% | 18,4% | -7,2% | 60,2% | -1,5% | 219,7% | 353,2% | 4,7% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 18.02.2016 | 18.02.2016 | -5,5% | 18,4% | 1,3% | 60,2% | 0,3% | 94,1% | 142,0% | 6,7% |
| Acciones I-ACC (USD) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | -2,5% | 22,2% | -1,5% | 56,1% | -0,3% | 88,5% | 129,8% | 6,3% |
| Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | -3,6% | 21,1% | 9,9% | 73,5% | 1,9% | 16,2% | 84,6% | 2,4% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | -4,2% | 20,1% | -0,2% | 59,1% | 0,0% | 136,5% | 158,9% | 7,3% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | -5,7% | 18,4% | 0,5% | 60,2% | 0,1% | 141,6% | 165,4% | 7,3% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | -5,7% | 18,4% | 0,5% | 60,2% | 0,1% | 197,2% | 161,3% | 6,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | -3,9% | 21,1% | 8,7% | 73,5% | 1,7% | 71,3% | 122,4% | 6,6% |

*Índice de referencia: EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) hasta el 29.06.2007; en lo sucesivo, MSCI Europe (Net).
Índice de referencia cubierto HUF: MSCI Europe (Net) Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI Europe (Net) Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto SGD: MSCI Europe (Net) Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# European Growth Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 7.400 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró rentabilidades positivas durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados corporativos del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético. En este contexto, el BCE redujo los tipos de interés de referencia al 2,0% en 2025 y, posteriormente, mantuvo la política monetaria sin cambios, reiterando que las futuras decisiones en esta área seguirán dependiendo de los datos y se evaluarán reunión por reunión.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo, ya que tanto la selección de valores como la asignación sectorial restaron rentabilidad, especialmente en los sectores industrial, de TI, de servicios financieros y de servicios de comunicaciones. Sin embargo, la posición infraponderada en el sector sanitario y la selección de valores en el sector de bienes de consumo básico compensaron parte de las pérdidas. En lo que respecta a los valores, 3i Group fue el más perjudicado, ya que la preocupación por la desaceleración del crecimiento de su activo principal, Action, afectó negativamente a los resultados. La posición infraponderada en ASML resultó desfavorable tras los sólidos resultados del cuarto trimestre de 2025 y una entrada de pedidos que superó las expectativas. Por el contrario, AIB se benefició del aumento de los rendimientos de los bonos europeos y del impulso positivo generado tras los anuncios en materia de política fiscal en Alemania. TotalEnergies registró unos buenos resultados, gracias al aumento de los precios del petróleo y el gas, a los sólidos resultados del cuarto trimestre y a unas previsiones comerciales positivas.

El enfoque de inversión a largo plazo del gestor de la cartera se centra en empresas que presentan características de calidad, como una rentabilidad del capital atractiva o en proceso de mejora, una sólida posición competitiva y una elevada conversión de flujo de caja libre.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| TotalEnergies | 331.282.051 | 4,48 |
| AIB Group | 286.832.599 | 3,88 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | 283.532.212 | 3,83 |
| Roche Holding | 256.564.571 | 3,47 |
| Deutsche Boerse | 253.456.570 | 3,43 |
| UniCredit (IT) | 242.651.399 | 3,28 |
| KBC Group | 228.392.820 | 3,09 |
| Coca-Cola European Partners (US) | 221.449.963 | 2,99 |
| Industria de Diseno Textil | 217.730.293 | 2,94 |
| Legrand | 216.170.832 | 2,92 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 28,27 |
| Países Bajos | 12,50 |
| Francia | 12,26 |
| Alemania | 8,39 |
| Suiza | 7,73 |
| Irlanda | 6,74 |
| Suecia | 5,78 |
| España | 5,44 |
| Finlandia | 3,44 |
| Italia | 3,28 |
| Bélgica | 3,09 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,28 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 5,6% | 18,4% | 39,2% | 60,2% | 6,8% | 1.811,7% | 1.839,7% | 8,6% |
| Acciones A (SGD) | 27.10.2010 | 27.10.2010 | 6,5% | 19,2% | 29,9% | 49,5% | 5,4% | 118,8% | 195,7% | 5,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 02.05.2007 | 02.05.2007 | 5,6% | 18,4% | 39,3% | 60,2% | 6,8% | 99,0% | 177,6% | 3,7% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 7,9% | 21,1% | 49,0% | 73,5% | 8,3% | 137,5% | 214,4% | 7,3% |
| Acciones C (EUR) | 05.11.2007 | 05.11.2007 | 4,5% | 18,4% | 32,4% | 60,2% | 5,8% | 62,7% | 180,0% | 2,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 4,8% | 18,4% | 34,1% | 60,2% | 6,0% | 169,6% | 227,8% | 3,9% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 11.07.2017 | 11.07.2017 | 6,6% | 18,4% | 46,6% | 60,2% | 7,9% | 75,3% | 102,0% | 6,6% |
| Acciones SR-ACC (EUR) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 5,8% | 18,4% | 40,6% | 60,2% | 7,1% | 67,5% | 110,7% | 4,8% |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 6,6% | 19,2% | 31,3% | 49,5% | 5,6% | 64,8% | 107,9% | 4,7% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 24.06.2015 | 24.06.2015 | 8,1% | 20,1% | 44,2% | 59,1% | 7,6% | 111,9% | 150,4% | 7,2% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 6,5% | 18,4% | 45,3% | 60,2% | 7,8% | 139,0% | 174,9% | 7,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 6,4% | 18,4% | 45,2% | 60,2% | 7,7% | 192,4% | 259,8% | 6,1% |

*Índice de referencia: FTSE World Europe ex-UK hasta el 29.02.2000; en lo sucesivo, FTSE World Europe hasta el 31.12.2019; en lo sucesivo, MSCI Europe (Net).
Índice de referencia cubierto USD: FTSE World Europe USD Hedged Total Return hasta el 31.12.2019; en lo sucesivo, MSCI Europe (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# European Larger Companies Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 172 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró rentabilidades positivas durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados corporativos del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético. En este contexto, el BCE redujo los tipos de interés de referencia al 2,0% en 2025 y, posteriormente, mantuvo la política monetaria sin cambios, reiterando que las futuras decisiones en esta área seguirán dependiendo de los datos y se evaluarán reunión por reunión.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo, ya que tanto la selección de valores como la asignación sectorial restaron rentabilidad, especialmente en los sectores industrial, de TI, de servicios financieros y de servicios de comunicaciones. Sin embargo, la posición infraponderada en el sector sanitario y la selección de valores en el sector de bienes de consumo básico compensaron parte de las pérdidas. En lo que respecta a los valores, 3i Group fue el más perjudicado, ya que la preocupación por la desaceleración del crecimiento de su activo principal, Action, afectó negativamente a los resultados. La posición infraponderada en ASML resultó desfavorable tras los sólidos resultados del cuarto trimestre de 2025 y una entrada de pedidos que superó las expectativas. Por el contrario, AIB se benefició del aumento de los rendimientos de los bonos europeos y del impulso positivo generado tras los anuncios en materia de política fiscal en Alemania. TotalEnergies registró unos buenos resultados, gracias al aumento de los precios del petróleo y el gas, a los sólidos resultados del cuarto trimestre y a unas previsiones comerciales positivas.

El enfoque de inversión a largo plazo del gestor de la cartera se centra en empresas que presentan características de calidad, como una rentabilidad del capital atractiva o en proceso de mejora, una sólida posición competitiva y una elevada conversión de flujo de caja libre.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| TotalEnergies | 7.759.240 | 4,50 |
| AIB Group | 6.718.861 | 3,90 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | 6.641.559 | 3,85 |
| Roche Holding | 6.010.023 | 3,49 |
| Deutsche Boerse | 5.937.012 | 3,44 |
| UniCredit (IT) | 5.684.004 | 3,30 |
| KBC Group | 5.349.930 | 3,10 |
| Coca-Cola European Partners (US) | 5.187.265 | 3,01 |
| Industria de Diseno Textil | 5.109.035 | 2,96 |
| Legrand | 5.063.593 | 2,94 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 28,43 |
| Países Bajos | 12,54 |
| Francia | 12,32 |
| Alemania | 8,42 |
| Suiza | 7,77 |
| Suecia | 5,81 |
| España | 5,47 |
| Irlanda | 5,02 |
| Finlandia | 3,44 |
| Italia | 3,30 |
| Bélgica | 3,10 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,29 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 16.09.2002 | 16.09.2002 | 5,5% | 18,4% | 38,6% | 60,2% | 6,7% | 335,1% | 410,9% | 6,4% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 5,5% | 18,4% | 38,7% | 60,2% | 6,8% | 155,7% | 213,4% | 4,8% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 4,9% | 18,4% | 35,2% | 60,2% | 6,2% | 72,1% | 130,3% | 5,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 16.09.2002 | 27.09.2002 | 4,7% | 18,4% | 33,5% | 60,2% | 6,0% | 287,0% | 436,6% | 5,9% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 05.06.2013 | 05.06.2013 | 6,6% | 18,4% | 46,0% | 60,2% | 7,9% | 154,7% | 182,4% | 7,5% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 6,4% | 18,4% | 44,6% | 60,2% | 7,6% | 136,2% | 165,4% | 7,1% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 6,3% | 18,4% | 44,6% | 60,2% | 7,7% | 153,2% | 161,3% | 5,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | 8,7% | 21,1% | 55,1% | 73,5% | 9,2% | 171,0% | 221,3% | 8,2% |

*Índice de referencia: MSCI Europe (Net).
Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# European Smaller Companies Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 957 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea de pequeña capitalización registró una rentabilidad positiva durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto geopolítico y macroeconómico volátil. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad aumentó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable se recuperó parcialmente en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo sólido de la temporada de presentación de resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva, pero se situó por debajo del índice de referencia. La rentabilidad relativa se vio afectada por una selección de valores poco acertada y un posicionamiento decepcionante, sobre todo en los sectores de materiales e industrial. En cuanto a la composición de la cartera, GlobalData (sector industrial) fue el mayor detractor de rentabilidad, mientras que las posiciones en servicios de comunicaciones, entre las que se incluyen Future Plc y Team Internet Group, también resultaron desfavorables. La posición infraponderada en el sector energético redujo aún más la rentabilidad relativa. Como aspecto positivo, las empresas tecnológicas Spectris y Renishaw se situaron entre las principales ganadoras. Las posiciones en servicios financieros, entre las que se incluyen JTC, Permanent TSB, Alpha Group y Molten Ventures, también aportaron valor relativo.

Los gestores de la cartera se centran en identificar empresas bien gestionadas, que generen efectivo, tengan una clara posición de liderazgo en el mercado y una ventaja competitiva sostenible, y que generen beneficios por un fuerte incremento de las ventas. Dado que optamos por una selección de valores ascendente, la asignación sectorial es, ante todo, el resultado de buscar las oportunidades más interesantes. Actualmente, el fondo mantiene posiciones sobreponderadas en los sectores de consumo discrecional, productos básicos, servicios de comunicaciones y TI, y está infraponderado en energía, inmobiliario, industrial y sanitario.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Boku | 17.267.765 | 1,80 |
| ConvaTec Group | 14.388.120 | 1,50 |
| Avon Technologies | 14.243.223 | 1,49 |
| Oakley Capital Investments Fund | 14.154.777 | 1,48 |
| RS GROUP | 14.061.067 | 1,47 |
| Storebrand (A) | 13.975.710 | 1,46 |
| Stillfront Group | 13.837.558 | 1,45 |
| 4imprint Group | 13.774.950 | 1,44 |
| Banca Generali | 13.631.154 | 1,42 |
| Piraeus Bank | 13.610.082 | 1,42 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 32,05 |
| Francia | 9,47 |
| Italia | 8,27 |
| Irlanda | 6,71 |
| Alemania | 6,12 |
| Suecia | 4,35 |
| Países Bajos | 4,21 |
| España | 3,42 |
| Noruega | 3,24 |
| Grecia | 3,21 |
| Bélgica | 3,14 |
| Suiza | 2,77 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.12.1995 | 28.12.1995 | 8,3% | 17,8% | -3,3% | 21,9% | -0,7% | 1.311,4% | 1.447,0% | 9,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 8,3% | 17,8% | -3,3% | 21,9% | -0,7% | 201,0% | 264,5% | 5,8% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 10,0% | 20,0% | 4,5% | 35,6% | 0,9% | 140,0% | 219,9% | 7,4% |
| Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 22.03.2023 | 22.03.2023 | 9,1% | 20,0% | - | - | - | 15,1% | 47,2% | 4,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 7,5% | 17,8% | -6,9% | 21,9% | -1,4% | 108,2% | 425,8% | 2,9% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 28.11.2018 | 28.11.2018 | 9,4% | 17,8% | 1,7% | 21,9% | 0,3% | 56,6% | 80,5% | 6,2% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 9,2% | 17,8% | 0,9% | 21,9% | 0,2% | 148,3% | 177,4% | 7,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 9,2% | 17,8% | 0,9% | 21,9% | 0,2% | 255,4% | 304,7% | 7,2% |
| Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 11.06.2025 | 11.06.2025 | - | - | - | - | - | -3,3% | 5,6% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 24.11.2021 | 24.11.2021 | 11,7% | 21,6% | - | - | - | 6,5% | 19,5% | 1,4% |

*Índice de referencia: MSCI Europe Small Cap Index (Net).
Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe Small Cap Index (Net) Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto CHF: MSCI Europe Small Cap Index (Net) Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# FIRST All Country World Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 548 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial subió durante el periodo de doce meses, respaldada por unos resultados empresariales sólidos, unas condiciones macroeconómicas estables y el entusiasmo constante en torno a la IA. La relajación de las tensiones comerciales y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el Banco de Inglaterra contribuyeron a reforzar aún más la confianza. Sin embargo, los mercados atravesaron periodos de mayor volatilidad debido a la preocupación por las elevadas valoraciones de las empresas de IA y al recrudecimiento de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio. A principios de 2026 se produjo una fuerte liquidación en los mercados a medida que se intensificaban las tensiones en la alianza entre EE. UU./Israel e Irán, lo que suscitó inquietud en torno al crecimiento mundial, la inflación y los precios de la energía. La confianza mejoró en abril ante las perspectivas de desescalada y un alto el fuego temporal, junto con el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. A nivel regional, los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron las subidas. En los mercados emergentes, Taiwán y Corea se beneficiaron del buen comportamiento de los valores tecnológicos relacionados con la IA, mientras que las medidas políticas de apoyo adoptadas en China contribuyeron a mejorar la confianza. Desde el punto de vista sectorial, TI y energía registraron una rentabilidad superior, impulsados por la inversión sostenida en infraestructuras de IA y el aumento de los precios del petróleo. La depreciación del dólar estadounidense también contribuyó a la rentabilidad en moneda local.

Los resultados del fondo fueron, en términos generales, similares a los del índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en los sectores sanitario y de materiales, y el posicionamiento en el sector industrial (principalmente maquinaria y servicios profesionales) y en el sector de las TI (principalmente software y una exposición sobreponderada a los servicios de TI) redujeron la rentabilidad relativa. No obstante, estos resultados se vieron compensados en gran medida por las ganancias obtenidas gracias a una acertada selección de valores en los sectores de bienes de consumo básico y servicios financieros, así como por las asignaciones infraponderadas en los sectores de servicios de comunicaciones e inmobiliario. La empresa de productos sanitarios Boston Scientific fue una de las más perjudicadas durante el periodo, ya que sus acciones se depreciaron debido a la preocupación por su valoración tras los buenos resultados anteriores. Las empresas de software Fair Isaac y Cognizant también registraron caídas. Fair Isaac se vio afectada por la recogida de beneficios y el deterioro de la confianza del mercado, debido a la preocupación por la normativa en materia de calificación crediticia. Cognizant, por su parte, se vio perjudicada por la moderación del gasto corporativo en TI y la desaceleración de la demanda. Kerry Group perdió valor debido a la inquietud por la menor demanda de los consumidores y a la presión sobre los márgenes, mientras que Genpact se quedó rezagada por el deterioro de la confianza en las empresas de externalización y el gasto prudente de los clientes. Como aspecto favorable, Samsung Electronics realizó una contribución positiva, ya que la mejora de los precios de los chips de memoria y el aumento de la demanda relacionada con la IA sustentaron el precio de sus acciones. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company subió gracias a la constante demanda de semiconductores avanzados relacionados con la IA y la informática de alto rendimiento. KLA Corp se benefició del aumento de la inversión en el sector de los semiconductores, mientras que Murata Manufacturing se vio favorecida por la mejora de la demanda de componentes electrónicos. Por otra parte, Endeavour Mining aportó valor, ya que el aumento de los precios del oro y los sólidos resultados operativos reforzaron la confianza de los inversores.

Los gestores siguen centrándose en los valores con las ideas más convincentes y relevantes generadas por los analistas internacionales de Fidelity. Al reducir los riesgos no deseados, se aseguran de que la selección de valores es el factor clave que determina el potencial de riesgo y recompensa. Por lo tanto, el posicionamiento de la cartera es el resultado de nuestro proceso de selección ascendente de valores. Samsung Electronics, una empresa de electrónica diversificada que cuenta con la mayor cuota de mercado en el sector de las memorias y una elevada presencia en los sectores de la telefonía móvil, las pantallas y la electrónica de consumo, ocupa un lugar clave en la cartera. La empresa de servicios financieros diversificados Morgan Stanley es otra de las principales posiciones. El banco ha registrado unos excelentes resultados y se encuentra bien posicionado para crecer a largo plazo.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| NVIDIA | 32.228.728 | 5,88 |
| Alphabet (A) | 29.655.079 | 5,41 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 19.850.714 | 3,62 |
| Samsung Electronics | 19.760.671 | 3,60 |
| Microsoft | 17.598.077 | 3,21 |
| Amazon.com | 17.138.031 | 3,12 |
| Morgan Stanley | 14.602.425 | 2,66 |
| Bristol-Myers Squibb | 13.698.065 | 2,50 |
| Apple | 13.188.975 | 2,40 |
| JPMorgan Chase | 10.514.999 | 1,92 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 59,43 |
| Francia | 6,73 |
| Japón | 6,33 |
| Irlanda | 3,80 |
| Área de Taiwán | 3,62 |
| Corea | 3,60 |
| Suecia | 2,21 |
| Suiza | 2,03 |
| Finlandia | 1,49 |
| Alemania | 1,47 |
| Bermudass | 1,34 |
| Australia | 1,18 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 16.12.2019 | 13.12.2019 | 29,8% | 31,0% | 54,9% | 66,1% | 9,2% | 93,8% | 114,6% | 10,9% |
| Acciones A (SGD) | 16.12.2019 | 13.12.2019 | 26,7% | 27,8% | 48,4% | 59,0% | 8,2% | 82,2% | 101,7% | 9,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 16.12.2019 | 13.12.2019 | 25,6% | 26,9% | 58,9% | 70,4% | 9,7% | 83,8% | 103,8% | 10,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 16.12.2019 | 13.12.2019 | 24,7% | 26,9% | 53,1% | 70,4% | 8,9% | 75,2% | 103,8% | 9,2% |
| Acciones I (USD) | 04.12.2014 | 04.12.2014 | 31,2% | 31,0% | 63,3% | 66,1% | 10,3% | 205,2% | 210,4% | 10,3% |
| Acciones I-ACC (USD) | 04.12.2014 | 04.12.2014 | 31,1% | 31,0% | 63,2% | 66,1% | 10,3% | 204,9% | 210,4% | 10,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 04.12.2014 | 04.12.2014 | 26,9% | 26,9% | 67,4% | 70,4% | 10,8% | 217,3% | 229,1% | 10,6% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 04.12.2014 | 04.12.2014 | 28,9% | 28,8% | 66,2% | 69,2% | 10,7% | 251,1% | 258,7% | 11,6% |
| Acciones RA (EUR) | 25.02.2026 | 25.02.2026 | - | - | - | - | - | 0,7% | 2,4% | - |
| Acciones RA-ACC (USD) | 25.02.2026 | 25.02.2026 | - | - | - | - | - | 0,1% | 1,8% | - |
| Acciones RY-ACC (USD) | 10.11.2021 | 10.11.2021 | 31,3% | 31,0% | - | - | - | 53,9% | 53,9% | 10,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 04.12.2014 | 04.12.2014 | 30,9% | 31,0% | 61,4% | 66,1% | 10,0% | 196,8% | 210,4% | 10,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | - | - | -0,1% | 0,5% | - |

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

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Germany Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.236 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable alemana registró rentabilidades positivas durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa de Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad aumentó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable se recuperó parcialmente en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo sólido de la temporada de presentación de resultados corporativos del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético.

El fondo obtuvo unos resultados inferiores a los del índice de referencia durante el periodo analizado, ya que la asignación al sector sanitario y la posición infraponderada en el sector de los materiales lastraron la rentabilidad relativa. En el sector sanitario, el posicionamiento en el sector y la selección de valores restaron rentabilidad, sobre todo a través de Siemens Healthineers y Qiagen. El primero se vio afectado por la continua debilidad del segmento de diagnóstico, especialmente en China, junto con la presión sobre los beneficios derivada de los aranceles. La menor demanda de pruebas QuantiFERON y un menor volumen de actividad en relación con la inmigración en EE. UU. mermaron la confianza en Qiagen. Como aspecto positivo, el sector de los servicios financieros fue el que más contribuyó a la rentabilidad relativa, gracias a una exposición selectiva a los bancos y a una acertada selección de valores, en particular ING Groep, mientras que la posición infraponderada en Munich Re también aportó valor. El sector de las TI también contribuyó a los resultados, y tanto TSMC como AIXTRON se beneficiaron de la demanda constante de semiconductores y centros de datos relacionados con la IA.

La cartera sigue considerablemente sobreponderada en el sector sanitario, al tiempo que mantiene una posición infraponderada en los sectores de materiales, consumo discrecional y servicios financieros. En términos más generales, la posición de la cartera refleja un equilibrio entre los sectores defensivos y una exposición selectiva a los sectores cíclicos de mayor crecimiento, al tiempo que se siguen evitando los sectores con problemas estructurales, como el químico y el de la automoción. En los últimos doce meses, la sobreponderación en el sector sanitario ha aumentado aún más, mientras que se han reducido las posiciones en los sectores inmobiliario y de servicios públicos tras el buen comportamiento de estos y la toma de beneficios en determinadas posiciones defensivas.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Siemens | 120.595.151 | 9,76 |
| Siemens Energy | 107.824.679 | 8,73 |
| Airbus | 90.737.414 | 7,34 |
| SAP | 77.195.898 | 6,25 |
| Bayer | 75.275.875 | 6,09 |
| Infineon Technologies | 60.085.906 | 4,86 |
| Allianz | 59.567.181 | 4,82 |
| Fresenius | 51.242.895 | 4,15 |
| Deutsche Telekom | 48.041.083 | 3,89 |
| MTU Aero Engines | 47.976.819 | 3,88 |

### DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Empresas industriales | 37,38 |
| Servicios financieros | 16,78 |
| Asistencia sanitaria | 15,86 |
| Tecnologías de la información | 13,98 |
| Servicios de comunicación | 4,94 |
| Bienes de consumo discrecional | 3,62 |
| Empresas de servicios públicos | 3,21 |
| Inmobiliario | 2,22 |
| Materiales | 1,67 |
| Fondo abierto | 0,34 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 8,8% | 9,5% | 36,3% | 54,4% | 6,4% | 1.366,1% | 1.547,4% | 7,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 8,8% | 9,5% | 36,3% | 54,4% | 6,4% | 268,5% | 324,1% | 6,9% |
| Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas) | 24.02.2015 | 24.02.2015 | 6,4% | 6,8% | 26,8% | 42,2% | 4,9% | 80,1% | 99,0% | 5,4% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 11,3% | 12,2% | 52,2% | 72,3% | 8,8% | 175,8% | 222,1% | 8,8% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 27.03.2019 | 27.03.2019 | 9,9% | 9,5% | 43,4% | 54,4% | 7,5% | 87,6% | 101,0% | 9,3% |
| Acciones Y (EUR) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 9,7% | 9,5% | 42,3% | 54,4% | 7,3% | 114,4% | 131,9% | 7,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 9,8% | 9,5% | 42,3% | 54,4% | 7,3% | 299,6% | 287,5% | 7,9% |
| Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 7,3% | 6,8% | 32,5% | 42,2% | 5,8% | 83,0% | 92,6% | 5,8% |
| Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 12,2% | 12,2% | 58,5% | 72,3% | 9,6% | 144,7% | 165,0% | 8,7% |

*Índice de referencia: Frankfurt FAZ hasta el 31.12.1996; en lo sucesivo, Deutsche Boerse HDAX Total Return Index.
Índice de referencia cubierto CHF: Deutsche Boerse HDAX Total Return Index Hedged to CHF.
Índice de referencia cubierto USD: Deutsche Boerse HDAX Total Return Index Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Consumer Brands Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 835 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, han respaldado los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. Las posiciones en los sectores de consumo discrecional y tecnología penalizaron la rentabilidad, mientras que la selección de valores en el sector de los servicios financieros resultó positiva. En lo que respecta a los valores individuales, la empresa de gafas EssilorLuxottica se vio sometida a presión, ya que los inversores evaluaron el posible impacto que podría tener el aumento de la competencia en el segmento de las gafas inteligentes sobre su actividad principal. La compañía de streaming Netflix registró una caída tras las preocupaciones de los inversores respecto a sus previsiones de beneficios futuros, a pesar de los sólidos resultados del primer trimestre. Por el contrario, la empresa de fundición de semiconductores Taiwan Semiconductor Manufacturing Company aportó valor, gracias a unos sólidos ingresos trimestrales y a unas perspectivas de beneficios favorables, en un contexto de optimismo sostenido en torno al ciclo alcista de la IA.

La estrategia adopta un enfoque de inversión fundamental ascendente, centrado en la calidad, con el fin de reflejar cómo los consumidores invierten su tiempo y su dinero; uno de los pilares fundamentales de la economía mundial. El gestor de la cartera busca invertir en empresas que cuenten con marcas sólidas orientadas al consumidor y que hayan demostrado tener ventajas competitivas. Esto se traduce en un poder de fijación de precios superior, en innovación y en una propiedad intelectual valiosa, y se concede especial importancia a la calidad del equipo directivo y a su trayectoria. El gestor no solo se centra en empresas de los sectores de consumo discrecional y de productos básicos, sino también en oportunidades de otros sectores que ofrezcan perspectivaractivas gracias a plataformas, productos o experiencias dirigidas al consumidor.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Amazon.com | 68.153.781 | 8,16 |
| Alphabet (A) | 60.068.488 | 7,19 |
| Apple | 51.023.803 | 6,11 |
| JPMorgan Chase | 47.996.138 | 5,74 |
| NVIDIA | 47.073.044 | 5,63 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 41.375.831 | 4,95 |
| Netflix | 34.947.259 | 4,18 |
| Cie Financiere Richemont (A) | 29.504.720 | 3,53 |
| L'Oreal | 27.388.877 | 3,28 |
| Microsoft | 23.333.901 | 2,79 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 61,68 |
| Suiza | 8,34 |
| Francia | 8,00 |
| Área de Taiwán | 4,95 |
| Italia | 2,73 |
| China | 2,51 |
| Corea | 1,69 |
| India | 1,64 |
| Japón | 1,49 |
| Bermudass | 1,43 |
| Irlanda | 1,32 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,04 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | 14,5% | 31,0% | 7,4% | 58,9% | 1,4% | 174,7% | 274,8% | 8,0% |
| Acciones A (EUR) | 01.09.2000 | 01.09.2000 | 10,8% | 26,9% | 10,2% | 63,1% | 2,0% | 369,3% | 505,0% | 6,2% |
| Acciones A (GBP) | 08.09.2000 | 02.10.2000 | 12,4% | 28,8% | 9,4% | 61,9% | 1,8% | 575,3% | 774,0% | 7,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 11.04.2018 | 11.04.2018 | 10,8% | 26,9% | 10,2% | 63,1% | 2,0% | 77,0% | 150,3% | 7,3% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 27.10.2021 | 27.10.2021 | 15,6% | 32,3% | - | - | - | 5,3% | 57,1% | 1,2% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | -0,1% | 14,4% | 11,6% | 65,1% | 2,2% | 147,4% | 232,1% | 8,8% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 9,6% | 26,9% | - | - | - | 10,9% | 48,2% | 4,4% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 10,2% | 26,9% | 7,5% | 63,1% | 1,5% | 99,4% | 177,2% | 7,1% |
| Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 11,8% | 28,5% | -0,8% | 52,6% | -0,2% | 83,5% | 156,8% | 6,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 9,9% | 26,9% | 6,1% | 63,1% | 1,2% | 203,0% | 364,4% | 8,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 11,5% | 28,5% | -2,1% | 52,6% | -0,4% | 155,4% | 297,8% | 7,2% |
| Acciones I-ACC (USD) | 12.01.2022 | 12.01.2022 | 15,6% | 31,0% | - | - | - | 13,3% | 53,1% | 2,9% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 09.02.2022 | 09.02.2022 | 12,5% | 28,8% | - | - | - | 17,1% | 56,8% | 3,8% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 13,4% | 28,8% | 14,2% | 61,9% | 2,7% | 223,4% | 296,2% | 10,1% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 11,7% | 26,9% | 15,0% | 63,1% | 2,8% | 228,6% | 293,6% | 9,9% |
| Acciones Y (GBP) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 13,4% | 28,8% | 14,1% | 61,9% | 2,7% | 178,4% | 234,7% | 10,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 15,4% | 31,0% | 12,1% | 58,9% | 2,3% | 146,9% | 199,7% | 8,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 11,7% | 26,9% | 15,0% | 63,1% | 2,8% | 498,3% | 633,0% | 10,4% |

*Índice de referencia: FTSE Global Consumer Sectors w/ 5 % Modified Cap Weighting hasta el 01.10.2006; en lo sucesivo, MSCI ACWI Consumer Discretionary + Staples Index (Net) hasta el 01.10.2021; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Demographics Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 793 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, han respaldado los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La exposición al sector sanitario, así como la selección de valores dentro del sector tecnológico, restaron rentabilidad. Por otra parte, la selección de valores en los sectores de bienes de consumo básico y servicios financieros aportaron rentabilidad. En cuanto a la composición de la cartera, la empresa de dispositivos médicos diversificados Boston Scientific lastró la rentabilidad, después de que los inversores reaccionaran con cautela ante los datos de los ensayos clínicos de su dispositivo de cierre de la orejuela auricular izquierda. La empresa de gafas EssilorLuxottica se vio sometida a presión, ya que los inversores evaluaron el posible impacto que podría tener el aumento de la competencia en el segmento de las gafas inteligentes sobre su actividad principal. Por el contrario, la empresa de fundición de semiconductores Taiwan Semiconductor Manufacturing Company aportó valor, gracias a unos sólidos ingresos trimestrales y a unas perspectivas de beneficios favorables, en un contexto de optimismo sostenido en torno al ciclo alcista de la IA.

El fondo invierte en empresas cuyas ganancias y crecimiento estén impulsados por motores estructurales predecibles y a largo plazo, con un marcado sesgo hacia las características de sostenibilidad sólidas. La asignación por sectores está vinculada a tres factores temáticos: la eficiencia en el uso de los recursos, el envejecimiento de la población y la evolución de los hábitos de consumo. El aumento de los índices de dependencia y el hecho de que la población mundial haya alcanzado su punto máximo exigen una mayor eficiencia en el uso de los recursos y una mayor automatización para impulsar el aumento de la productividad. La población mundial está envejeciendo, lo que genera una demanda cada vez mayor de productos y servicios en el ámbito de la asistencia sanitaria y la "economía de la tercera edad". Las tendencias de consumo están evolucionando a medida que una clase media emergente impulsa la demanda de bienes de consumo y servicios financieros, mientras que la penetración del comercio electrónico sigue aumentando, lo que beneficia a las empresas digitales.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 53.386.555 | 6,73 |
| Alphabet (A) | 52.335.214 | 6,60 |
| NVIDIA | 51.913.827 | 6,54 |
| Amazon.com | 48.229.023 | 6,08 |
| Microsoft | 43.458.692 | 5,48 |
| Apple | 41.516.085 | 5,23 |
| Morgan Stanley | 27.800.144 | 3,50 |
| Meta Platforms (A) | 26.392.312 | 3,33 |
| Johnson Controls International | 22.736.564 | 2,87 |
| Interactive Brokers Group (A) | 21.785.850 | 2,75 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 61,31 |
| Área de Taiwán | 8,49 |
| Francia | 8,26 |
| Suiza | 6,43 |
| Reino Unido | 3,39 |
| Japón | 2,65 |
| Irlanda | 2,29 |
| China | 1,76 |
| Dinamarca | 1,46 |
| Suecia | 1,22 |
| Kazajistán | 0,97 |
| Países Bajos | 0,88 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 14.03.2012 | 14.03.2012 | 23,0% | 31,0% | 19,1% | 66,1% | 3,6% | 245,5% | 320,0% | 9,2% |
| Acciones A (EUR) | 14.11.2018 | 14.11.2018 | 19,0% | 26,9% | 22,1% | 70,4% | 4,1% | 84,6% | 142,8% | 8,6% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 7,4% | 14,4% | 23,7% | 72,5% | 4,4% | 162,3% | 266,2% | 9,5% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 28.03.2018 | 28.03.2018 | 20,0% | 27,8% | 14,0% | 59,0% | 2,7% | 75,1% | 138,3% | 7,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.04.2012 | 12.04.2012 | 20,4% | 28,5% | 14,0% | 59,3% | 2,7% | 220,3% | 295,4% | 8,6% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 13.03.2019 | 13.03.2019 | 21,6% | 31,0% | 20,0% | 66,1% | 3,7% | 71,9% | 139,6% | 7,9% |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 09.12.2020 | 09.12.2020 | 23,2% | 26,4% | 22,3% | 59,1% | 4,1% | 31,7% | 83,9% | 5,2% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 17,9% | 26,9% | - | - | - | 18,1% | 51,7% | 7,0% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 18,4% | 26,9% | 19,1% | 70,4% | 3,6% | 119,0% | 216,7% | 8,2% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 19,5% | 28,5% | 9,8% | 59,3% | 1,9% | 180,0% | 290,2% | 7,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 13.03.2019 | 13.03.2019 | 24,3% | 31,0% | 25,2% | 66,1% | 4,6% | 90,5% | 139,6% | 9,5% |
| Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | - | - | 0,9% | 3,5% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) | 14.03.2012 | 14.03.2012 | 24,1% | 31,0% | 24,2% | 66,1% | 4,4% | 287,7% | 320,0% | 10,1% |
| Acciones Y-ACC (GBP) | 14.03.2012 | 14.03.2012 | 21,9% | 28,8% | 26,6% | 69,2% | 4,8% | 345,9% | 384,8% | 11,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.04.2012 | 12.04.2012 | 21,3% | 28,5% | 18,9% | 59,3% | 3,5% | 258,7% | 295,4% | 9,5% |

*Índice de referencia: MSCI ACWI Index (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: Conversión cubierta EUR; MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto CZK/USD: Conversión cubierta CZK/USD; MSCI ACW N USD Tran-14703.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Financial Services Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.187 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

El sector de los servicios financieros mundial avanzó en línea con la renta variable global durante el periodo de doce meses. La demanda impulsada por la IA, los buenos resultados empresariales y unos indicadores macroeconómicos estables impulsaron la rentabilidad en los mercados, aunque la preocupación por las valoraciones de las empresas de IA y el conflicto en Oriente Medio plantearon importantes obstáculos. A principios del periodo, EE. UU. acordó un marco arancelario más moderado con sus principales socios comerciales, lo que provocó una subida de la renta variable gracias a las señales de una menor incertidumbre comercial. La reducción del tipo de interés oficial por parte de la Fed de EE. UU. en un total de 75 puntos básicos entre septiembre y diciembre de 2025 supuso un impulso adicional. Las bajadas de tipos de interés por parte del BCE y del BoE, en un contexto de desaceleración de la inflación, también contribuyeron a mejorar la confianza. No obstante, los primeros meses de 2026 estuvieron marcados por las tensiones geopolíticas, ya que EE. UU. se reafirmó en su postura beligerante respecto a Venezuela, Groenlandia e Irán. Los mercados sufrieron una fuerte caída en marzo a medida que aumentaban las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán. En abril, los mercados experimentaron un fuerte repunte a medida que se aliviaban las tensiones en Oriente Medio y se anunciaba un alto el fuego temporal, a la vez que el mercado rotaba de nuevo hacia los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU. En los mercados emergentes, los valores tecnológicos relacionados con la IA de Taiwán y Corea encabezaron la subida, que también se vio favorecida por unos indicadores macroeconómicos positivos y por las políticas de apoyo en China. En Japón, el optimismo en materia de políticas y las medidas fiscales para potenciar el crecimiento impulsaron la confianza. En cuanto a los sectores, los bancos lideraron las subidas, mientras que los servicios financieros redujeron la rentabilidad.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La desacertada selección de valores en el sector bancario frenó las ganancias. Algunos valores del sector de los seguros también registraron una rentabilidad inferior a la del mercado, debido a que, durante el periodo, los inversores se retiraron de sectores defensivos (como el de los seguros) optando por inversiones más procíclicas. Sin embargo, determinadas posiciones en los mercados de capitales respaldaron la rentabilidad, gracias al alza de los mercados bursátiles, la fuerte participación de los consumidores y la actividad constante de la banca de inversión. En cuanto a los valores individuales, Arthur J. Gallagher, Berkshire Hathaway y Ares Management fueron los peor parados. Por el contrario, valores como Interactive Brokers Group, Morgan Stanley y Mizuho Financial Group contribuyeron positivamente a la rentabilidad, lo que ayudó a compensar parte de las pérdidas.

El fondo se muestra favorable hacia la banca de inversión y las empresas de gestión de activos, que se beneficiarán de la fuerte demanda de gestión de patrimonios y activos alternativos, junto con la recuperación de los mercados de capitales y la actividad de fusiones y adquisiciones o las salidas a bolsa. Las posiciones de la cartera se caracterizan por modelos de negocio diversificados, una elevada rentabilidad del capital y potencial de expansión de los márgenes. En el sector bancario, se mantiene la preferencia por los bancos estadounidenses como JPMorgan Chase, debido al sólido crecimiento del PIB y de los préstamos, la dinámica favorable de los márgenes, las fuentes de ingresos diversificadas que dependen menos de la política del banco central, la mejora de la normativa y las oportunidades potenciales de fusiones y adquisiciones. El fondo mantiene una posición sobreponderada en "inversiones multisectoriales", entre las que se incluyen Berkshire Hathaway e Investor AB. La exposición a estos grupos diversificados, que combinan empresas procíclicas y defensivas, respaldadas por unos balances sólidos y una generación de efectivo constante, les permite obtener buenos resultados en cualquier situación del mercado.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| JPMorgan Chase | 106.530.499 | 8,97 |
| Berkshire Hathaway (B) | 76.837.809 | 6,47 |
| Wells Fargo | 44.703.884 | 3,76 |
| DBS Group Holdings | 43.954.742 | 3,70 |
| Interactive Brokers Group (A) | 43.058.360 | 3,63 |
| Allianz | 42.377.148 | 3,57 |
| Visa | 41.237.437 | 3,47 |
| Mizuho Financial Group | 40.891.369 | 3,44 |
| Morgan Stanley | 40.684.173 | 3,43 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | 34.170.536 | 2,88 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 46,63 |
| Canadá | 8,65 |
| Japón | 7,93 |
| Alemania | 6,82 |
| Singapur | 4,99 |
| Suiza | 3,78 |
| Suecia | 2,73 |
| China | 2,71 |
| Francia | 2,41 |
| Italia | 2,25 |
| España | 1,79 |
| Australia | 1,44 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.09.2000 | 01.09.2000 | 7,2% | 16,7% | 54,0% | 82,7% | 9,0% | 263,9% | 196,0% | 5,2% |
| Acciones A (GBP) | 08.09.2000 | 02.10.2000 | 8,8% | 18,3% | 52,9% | 81,4% | 8,9% | 415,6% | 311,1% | 6,6% |
| Acciones A (USD) | 16.10.2013 | 16.10.2013 | 10,8% | 20,4% | 50,1% | 78,1% | 8,5% | 174,7% | 181,8% | 8,4% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 20.04.2016 | 20.04.2016 | 7,2% | 16,7% | 53,9% | 82,7% | 9,0% | 152,3% | 174,3% | 9,7% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 19.02.2016 | 19.02.2016 | 8,1% | 17,4% | 43,8% | 70,5% | 7,5% | 162,8% | 192,0% | 9,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 23.08.2023 | 23.08.2023 | 9,1% | 17,6% | - | - | - | 51,4% | 69,7% | 16,7% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 11,6% | 20,6% | 58,4% | 90,4% | 9,6% | 162,4% | 194,3% | 9,4% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 6,4% | 16,7% | 48,3% | 82,7% | 8,2% | 191,9% | 182,8% | 4,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.01.2017 | 23.01.2017 | 8,3% | 16,7% | 62,1% | 82,7% | 10,1% | 139,7% | 132,1% | 9,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 08.02.2023 | 08.02.2023 | 12,0% | 20,4% | - | - | - | 58,9% | 71,5% | 15,4% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 9,7% | 18,3% | 59,6% | 81,4% | 9,8% | 259,1% | 237,8% | 11,1% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 8,1% | 16,7% | 60,7% | 82,7% | 9,9% | 261,0% | 232,6% | 10,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 8,1% | 16,7% | 60,7% | 82,7% | 10,0% | 343,2% | 244,7% | 8,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 08.11.2017 | 08.11.2017 | 11,7% | 20,4% | 56,6% | 78,1% | 9,4% | 118,0% | 118,3% | 9,6% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 23.08.2023 | 23.08.2023 | 10,0% | 17,6% | - | - | - | 55,3% | 69,7% | 17,8% |

*Índice de referencia: FTSE Global Financials (5 % Capped) hasta el 29.09.2006; MSCI AC World Financials (Net) hasta el 01.08.2017; en lo sucesivo, MSCI ACWI Financials Index (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World Financials (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World Financials (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Focus Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 932 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, han respaldado los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo registró una rentabilidad inferior a la del índice de referencia durante el periodo analizado. Los valores del sector del software fueron los que más perjudicaron la rentabilidad, entre ellos Adobe, Salesforce, Intuit y Accenture, donde la preocupación por los cambios provocados por la IA y la visibilidad del crecimiento siguieron afectando a la confianza de los inversores. Por su parte, las posiciones relacionadas con los semiconductores y la IA (entre las que se incluyen Broadcom, Kioxia y Taiwan Semiconductor Manufacturing Company) registraron buenos resultados, a medida que se recuperaba la confianza de los inversores en la demanda impulsada por la IA y en la visibilidad de los beneficios a largo plazo, tras un periodo de escrutinio sobre la rentabilidad de las elevadas inversiones en capital. Lam Research fue la empresa que más destacó durante este periodo, gracias a unas perspectivas optimistas y a la confianza constante en la inversión relacionada con la IA en los ámbitos de los chips lógicos, los chips de memoria y los sistemas de encapsulado avanzados. En el sector de los servicios financieros, la exposición del fondo a Shift4 Payments, Berkshire Hathaway y Arthur J. Gallagher lastró la rentabilidad relativa, en un contexto de salida generalizada del mercado hacia oportunidades de mayor crecimiento.

A nivel regional, el fondo mantiene una posición sobreponderada en Norteamérica, al tiempo que conserva una exposición moderada a Europa (sin Reino Unido) y a los mercados emergentes, con el fin de aprovechar oportunidades de crecimiento específicas. La cartera mantiene una posición sobreponderada en el sector de las TI, lo que refleja la confianza en las empresas que impulsan la IA, y en el sector de los servicios financieros, dada la exposición a empresas de alta calidad en los segmentos de seguros, banca, mercados de capitales y bolsas.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| NVIDIA | 77.127.297 | 8,28 |
| Amazon.com | 60.115.323 | 6,45 |
| Microsoft | 49.606.112 | 5,32 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 48.252.603 | 5,18 |
| Broadcom | 44.513.187 | 4,78 |
| Berkshire Hathaway (B) | 33.171.968 | 3,56 |
| Airbus | 30.445.949 | 3,27 |
| Salesforce | 28.287.933 | 3,04 |
| RELX | 22.923.645 | 2,46 |
| Danaher | 21.685.449 | 2,33 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 68,19 |
| Área de Taiwán | 5,72 |
| Países Bajos | 4,39 |
| Reino Unido | 4,18 |
| Canadá | 3,11 |
| Suecia | 2,59 |
| India | 2,42 |
| Francia | 2,29 |
| Japón | 2,07 |
| Irlanda | 1,40 |
| Alemania | 1,30 |
| Uruguay | 1,01 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 14.01.2003 | 14.01.2003 | 21,0% | 31,0% | 31,8% | 66,1% | 5,7% | 606,7% | 690,0% | 8,8% |
| Acciones A (EUR) | 14.01.2003 | 14.01.2003 | 17,2% | 26,9% | 35,1% | 70,4% | 6,2% | 533,1% | 613,2% | 8,2% |
| Acciones A (GBP) | 14.01.2003 | 14.01.2003 | 18,9% | 28,8% | 34,2% | 69,2% | 6,1% | 733,6% | 835,8% | 9,5% |
| Acciones A-ACC (USD) | 12.05.2016 | 12.05.2016 | 21,1% | 31,0% | 31,8% | 66,1% | 5,7% | 178,4% | 222,1% | 10,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 31.05.2023 | 31.05.2023 | 17,1% | 26,9% | - | - | - | 33,9% | 58,1% | 10,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.05.2016 | 12.05.2016 | 19,0% | 28,5% | 25,5% | 59,3% | 4,6% | 140,6% | 181,9% | 9,2% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 14.01.2003 | 14.01.2003 | 16,2% | 26,9% | 30,1% | 70,4% | 5,4% | 440,0% | 613,2% | 7,5% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.05.2016 | 12.05.2016 | 18,1% | 28,5% | 20,8% | 59,3% | 3,9% | 123,0% | 181,9% | 8,4% |
| Acciones I-ACC (USD) | 12.05.2016 | 12.05.2016 | 22,3% | 31,0% | 38,7% | 66,1% | 6,8% | 208,7% | 222,1% | 12,0% |
| Acciones I-ACC (CHF) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 16,4% | 24,7% | 18,9% | 42,4% | 3,5% | 18,1% | 41,5% | 3,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 18,4% | 26,9% | 42,4% | 70,4% | 7,3% | 42,1% | 70,3% | 7,3% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 20,3% | 28,8% | 41,5% | 69,2% | 7,2% | 41,2% | 69,1% | 7,1% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 20,0% | 28,8% | 40,1% | 69,2% | 7,0% | 276,0% | 300,5% | 11,5% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 18,1% | 26,9% | 41,0% | 70,4% | 7,1% | 279,0% | 303,1% | 11,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 14.07.2008 | 14.07.2008 | 22,1% | 31,0% | 37,5% | 66,1% | 6,6% | 323,7% | 342,2% | 8,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 03.06.2013 | 03.06.2013 | 18,1% | 26,9% | 41,0% | 70,4% | 7,1% | 289,3% | 310,6% | 11,1% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.05.2016 | 12.05.2016 | 19,9% | 28,5% | 30,6% | 59,3% | 5,5% | 160,0% | 181,9% | 10,1% |

*Índice de referencia: MSCI World (Net) hasta el 31.10.2011; en lo sucesivo, MSCI AC World (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Founders Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 5 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. Los mercados se vieron respaldados por la demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se puso en marcha el 16 de abril de 2026. No hay datos de rentabilidad que comunicar en este periodo limitado.

El fondo tiene como objetivo superar a su índice de referencia a lo largo de un ciclo de mercado completo, invirtiendo en una selección de empresaractivas que figuran en nuestra base de datos global propia de empresas dirigidas por sus fundadores.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Alphabet (A) | 371.288 | 7,35 |
| Amazon.com | 240.698 | 4,77 |
| Interactive Brokers Group (A) | 205.915 | 4,08 |
| NVIDIA | 204.302 | 4,05 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 186.088 | 3,69 |
| SK Hynix | 176.080 | 3,49 |
| General Electric (US) | 169.257 | 3,35 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | 160.047 | 3,17 |
| EchoStar (A) | 144.404 | 2,86 |
| Marriott International (A) | 141.735 | 2,81 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 67,56 |
| Países Bajos | 4,56 |
| Japón | 4,03 |
| Área de Taiwán | 3,69 |
| Canadá | 3,61 |
| Corea | 3,49 |
| Irlanda | 2,39 |
| Francia | 2,33 |
| España | 1,83 |
| China | 1,26 |
| Bermudass | 1,23 |
| Luxemburgo | 1,17 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 16.04.2026 | 16.04.2026 | - | - | - | 1,0% | 1,3% | - |
| Acciones A-ACC (EUR) | 16.04.2026 | 16.04.2026 | - | - | - | 1,4% | 1,6% | - |
| Acciones I-ACC (USD) | 16.04.2026 | 16.04.2026 | - | - | - | 1,0% | 1,3% | - |
| Acciones W-ACC (GBP) | 16.04.2026 | 16.04.2026 | - | - | - | 0,7% | 0,8% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) | 16.04.2026 | 16.04.2026 | - | - | - | 1,0% | 1,3% | - |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 16.04.2026 | 16.04.2026 | - | - | - | 1,4% | 1,6% | - |

*Índice de referencia: MSCI ACWI Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Healthcare Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.058 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, han respaldado los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. Entre los sectores, la exposición a los subsectores de equipos y suministros sanitarios y de productos farmacéuticos frenó las ganancias, mientras que la selección de valores en el sector biotecnológico resultó rentable. En cuanto a la composición de la cartera, la empresa de dispositivos médicos diversificados Boston Scientific lastró la rentabilidad, después de que los inversores reaccionaran con cautela ante los datos de los ensayos clínicos de su dispositivo de cierre de la orejuela auricular izquierda. La exposición infraponderada a las grandes empresas farmacéuticas Eli Lilly y Novartis también lastró la rentabilidad. La posición sobreponderada en Novo Nordisk contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que las previsiones de ingresos, inferiores a lo esperado, perjudicaron a este valor.

Los fondos invierten en empresas de alta calidad que se beneficiarán de los factores de crecimiento estructural a largo plazo del sector sanitario, como el envejecimiento de la población y el aumento de la necesidad de asistencia sanitaria. Las empresas de asistencia sanitaria suelen ser defensivas, puesto que la demanda de medicamentos o pruebas médicas no va a cambiar por mucha volatilidad o incertidumbre que haya.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Roche Holding | 78.070.623 | 7,38 |
| Eli Lilly | 68.990.795 | 6,52 |
| AbbVie | 67.774.698 | 6,41 |
| UnitedHealth Group | 65.505.113 | 6,19 |
| AstraZeneca (GB) | 65.197.796 | 6,16 |
| Stryker | 54.777.120 | 5,18 |
| Novartis | 52.159.139 | 4,93 |
| Gilead Sciences | 46.014.335 | 4,35 |
| Thermo Fisher Scientific | 37.865.867 | 3,58 |
| McKesson | 35.115.951 | 3,32 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 59,36 |
| Suiza | 15,28 |
| Reino Unido | 9,52 |
| Alemania | 3,76 |
| Bélgica | 3,20 |
| Dinamarca | 2,82 |
| Japón | 2,15 |
| Israel | 1,89 |
| Irlanda | 1,34 |
| China | 0,60 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.09.2000 | 01.09.2000 | -5,9% | 2,7% | -2,7% | 24,0% | -0,5% | 186,6% | 339,4% | 4,2% |
| Acciones A (GBP) | 08.09.2000 | 02.10.2000 | -4,5% | 4,2% | -3,2% | 23,1% | -0,7% | 293,6% | 497,6% | 5,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | -6,0% | 2,7% | -2,7% | 24,0% | -0,5% | 265,9% | 394,9% | 6,8% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | -15,2% | -7,4% | -1,4% | 25,5% | -0,3% | 67,2% | 117,7% | 4,9% |
| Acciones A-ACC (USD) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | -2,8% | 6,0% | -5,2% | 20,9% | -1,1% | 137,5% | 206,0% | 6,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 23.08.2023 | 23.08.2023 | -4,7% | 3,9% | - | - | - | -7,6% | 7,7% | -2,9% |
| Acciones B-ACC (USD) | 26.10.2022 | 26.10.2022 | -3,7% | 6,0% | - | - | - | -2,2% | 20,5% | -0,6% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | -6,9% | 2,7% | - | - | - | -8,8% | 9,1% | -3,7% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | -6,4% | 2,7% | -5,1% | 24,0% | -1,0% | 57,8% | 108,6% | 4,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | -6,6% | 2,7% | -6,3% | 24,0% | -1,3% | 137,6% | 336,1% | 3,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.08.2017 | 23.08.2017 | -5,0% | 2,7% | 2,3% | 24,0% | 0,5% | 72,2% | 92,0% | 6,5% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | -3,7% | 4,2% | 0,9% | 23,1% | 0,2% | 153,8% | 191,1% | 8,0% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | -5,1% | 2,7% | 1,6% | 24,0% | 0,3% | 176,8% | 219,4% | 8,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | -5,1% | 2,7% | 1,5% | 24,0% | 0,3% | 396,3% | 520,0% | 9,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 13.11.2019 | 13.11.2019 | -1,9% | 6,0% | -1,0% | 20,9% | -0,2% | 31,1% | 55,4% | 4,3% |

*Índice de referencia: FTSE Global Health & Pharmaceuticals (5 % Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, MSCI AC World Health Care (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World Health Care (Net) Hedged to EUR.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Industrials Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.108 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

Los sectores cíclicos globales registraron una subida en el periodo de doce meses, a pesar de la volatilidad intermitente provocada por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los buenos resultados empresariales y unos indicadores macroeconómicos estables elevaron la rentabilidad en los mercados, aunque la preocupación por las valoraciones de las empresas de IA y el conflicto en Oriente Medio plantearon importantes obstáculos. A principios del periodo, EE. UU. acordó un marco arancelario más moderado con sus principales socios comerciales, lo que provocó una subida de la renta variable gracias a las señales de una menor incertidumbre comercial. La reducción del tipo de interés oficial por parte de la Fed de EE. UU. en un total de 75 puntos básicos entre septiembre y diciembre de 2025 supuso un impulso adicional. Las bajadas de tipos de interés por parte del BCE y del BoE, en un contexto de desaceleración de la inflación, también contribuyeron a mejorar la confianza. No obstante, los primeros meses de 2026 estuvieron marcados por las tensiones geopolíticas, ya que EE. UU. se reafirmó en su postura beligerante respecto a Venezuela, Groenlandia e Irán. Los mercados sufrieron una fuerte caída en marzo a medida que aumentaban las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán. En abril, los mercados experimentaron un fuerte repunte a medida que se aliviaban las tensiones en Oriente Medio y se anunciaba un alto el fuego temporal, a la vez que el mercado rotaba de nuevo hacia los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU. En los mercados emergentes, los valores tecnológicos relacionados con la IA de Taiwán y Corea encabezaron la subida, que también se vio favorecida por unos indicadores macroeconómicos positivos y por las políticas de apoyo en China. En Japón, el optimismo en materia de políticas y las medidas fiscales para potenciar el crecimiento impulsaron la confianza.

El fondo obtuvo una rentabilidad claramente positiva y sus resultados se mantuvieron, en líneas generales, en línea con los del índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en el sector de los servicios profesionales y del transporte terrestre aportó valor, mientras que la de distribuidores y empresas químicas redujo el valor relativo. Las acciones de los proveedores de equipos eléctricos Siemens Energy y Sandvik registraron buenos resultados gracias a la combinación de demanda estructural y mejora en la ejecución, que generó unas perspectivas de beneficios alentadoras. Por el contrario, la falta de exposición a Caterpillar y GE Vernova lastró la rentabilidad, ya que las cotizaciones de sus acciones subieron durante el periodo. La empresa química Sika se quedó rezagada debido a la debilidad generalizada del sector inmobiliario.

El gestor sigue aplicando un enfoque coherente en la asignación a los sectores industrial, de materiales y energético, en línea, en términos generales, con el índice de referencia y manteniéndose fiel a la temática de inversión en activos fijos internacionales. El objetivo sigue siendo identificar empresas de alta calidad con ventajas competitivas sostenibles, que coticen a valoraciones razonables y estén experimentando cambios que no se hayan valorado en su justa medida, dando lugar a un perfil asimétrico de riesgo/rentabilidad. La cartera refleja una asignación equilibrada entre oportunidades de recuperación cíclica y temáticas estructurales a largo plazo, entre las que se incluyen la recapitalización industrial, la relocalización, la electrificación, la adopción de la IA y la expansión del sistema energético, al tiempo que se mantiene la disciplina en cuanto a calidad y valoración.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Exxon Mobil | 37.979.119 | 3,43 |
| Union Pacific | 36.748.098 | 3,32 |
| Chevron | 34.964.330 | 3,16 |
| CSX | 34.852.073 | 3,15 |
| Linde | 31.050.695 | 2,80 |
| Siemens Energy | 25.837.869 | 2,33 |
| TotalEnergies | 25.753.219 | 2,32 |
| FedEx | 23.999.971 | 2,17 |
| Airbus | 23.855.174 | 2,15 |
| Sika (BR) | 23.733.292 | 2,14 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 51,91 |
| Japón | 11,48 |
| Francia | 7,71 |
| Canadá | 6,19 |
| Suiza | 5,37 |
| Reino Unido | 4,69 |
| Alemania | 3,60 |
| Irlanda | 2,33 |
| Países Bajos | 2,15 |
| Australia | 1,85 |
| Noruega | 1,26 |
| Brasil | 0,59 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.09.2000 | 01.09.2000 | 34,6% | 34,7% | 95,9% | 82,6% | 14,4% | 533,7% | 408,5% | 7,5% |
| Acciones A (GBP) | 08.09.2000 | 02.10.2000 | 36,7% | 36,7% | 94,5% | 81,3% | 14,2% | 831,7% | 641,6% | 9,1% |
| Acciones A (USD) | 25.10.2023 | 25.10.2023 | 39,1% | 39,0% | - | - | - | 67,9% | 72,0% | 22,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 27.07.2022 | 27.07.2022 | 34,6% | 34,7% | - | - | - | 68,9% | 62,8% | 15,0% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 28.08.2024 | 28.08.2024 | 21,4% | 21,4% | - | - | - | 18,0% | 21,7% | 10,4% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.10.2023 | 25.10.2023 | 39,0% | 39,0% | - | - | - | 67,8% | 72,0% | 22,9% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 25.09.2024 | 25.09.2024 | 38,5% | 38,1% | - | - | - | 31,0% | 34,6% | 18,5% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 25.09.2024 | 25.09.2024 | 40,3% | 39,8% | - | - | - | 34,2% | 37,7% | 20,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 33,2% | 34,7% | - | - | - | 43,5% | 51,5% | 15,8% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 33,6% | 34,7% | 88,7% | 82,6% | 13,5% | 417,0% | 392,6% | 6,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 35,9% | 34,7% | - | - | - | 30,1% | 29,3% | 14,5% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 37,9% | 36,7% | 103,0% | 81,3% | 15,2% | 266,0% | 211,1% | 11,3% |
| Acciones Y (EUR) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 35,7% | 34,7% | 104,5% | 82,6% | 15,4% | 273,4% | 213,6% | 11,1% |
| Acciones Y (USD) | 25.10.2023 | 25.10.2023 | 40,2% | 39,0% | - | - | - | 71,4% | 72,0% | 23,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 35,7% | 34,7% | 104,4% | 82,6% | 15,4% | 383,4% | 268,3% | 9,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 09.03.2022 | 09.03.2022 | 40,3% | 39,0% | - | - | - | 87,1% | 73,6% | 16,3% |

*Índice de referencia: FTSE Global Cyclical Sectors (5 % Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, Custom MSCI AC World Energy, Materials & Industrials (Net).
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC World Energy, Materials & Industrials (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI AC World Energy, Materials & Industrials (Net) Hedged to PLN.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Smaller Companies Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 5 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable global experimentó subidas a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas durante el periodo de doce meses. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, respaldaron los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se lanzó el 23 de abril de 2026 y, por lo tanto, no cuenta con un historial de rentabilidad completo de doce meses correspondiente al periodo analizado. El objetivo del fondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo al menos el 70% de sus activos en renta variable de pequeñas empresas de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes. La filosofía del gestor de la cartera se basa en la premisa de que el mercado mundial de empresas de pequeña capitalización es una clase de activos ineficiente y poco analizada. Esto genera interesantes oportunidades para invertir en empresas que cotizan con un descuento significativo respecto a su valor razonable fundamental a largo plazo, lo que podría generar una alta rentabilidad al tiempo que permite diversificar la cartera más allá de la gran capitalización global.

Con el respaldo de la solidez y la envergadura del equipo de análisis global de Fidelity Investments, el gestor mantiene una cartera compuesta por unas 125 empresas de menor tamaño seleccionadas en función de su calidad, cada una de las cuales presenta sólidas características de crecimiento y cotiza con valoraciones atractivas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Innodisk | 139.799 | 2,76 |
| Sanmina | 110.422 | 2,18 |
| Advanced Energy Industries | 104.617 | 2,07 |
| Sterling Infrastructure | 103.714 | 2,05 |
| Resonac Holdings | 103.062 | 2,04 |
| Hokuhoku Financial Group | 102.383 | 2,02 |
| Carpenter Technology | 90,567 | 1,79 |
| Tapestry | 87,224 | 1,72 |
| Kingboard Holdings | 83,442 | 1,65 |
| Toho Titanium | 83,087 | 1,64 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 44,56 |
| Japón | 14,12 |
| Canadá | 4,94 |
| Área de Taiwán | 4,09 |
| Reino Unido | 3,69 |
| Suecia | 3,06 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 2,42 |
| Noruega | 2,04 |
| Francia | 2,03 |
| Corea | 1,95 |
| Finlandia | 1,82 |
| Nueva Zelanda | 1,42 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 23.04.2026 | 23.04.2026 | - | - | - | 1,1% | 0,6% | - |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.04.2026 | 23.04.2026 | - | - | - | 0,9% | 0,5% | - |
| Acciones I-ACC (USD) | 23.04.2026 | 23.04.2026 | - | - | - | 1,2% | 0,6% | - |
| Acciones W-ACC (GBP) | 23.04.2026 | 23.04.2026 | - | - | - | 0,5% | 0,1% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) | 23.04.2026 | 23.04.2026 | - | - | - | 1,2% | 0,6% | - |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 23.04.2026 | 23.04.2026 | - | - | - | 0,9% | 0,5% | - |

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

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Technology Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 30.343 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró una subida en el periodo de doce meses, a pesar de la volatilidad intermitente provocada por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los buenos resultados empresariales y unos indicadores macroeconómicos estables impulsaron la rentabilidad en los mercados, aunque la preocupación por las valoraciones de las empresas de IA y el conflicto en Oriente Medio plantearon importantes obstáculos. A principios del periodo, EE. UU. acordó un marco arancelario más moderado con sus principales socios comerciales, lo que provocó una subida de la renta variable gracias a las señales de una menor incertidumbre comercial. La reducción del tipo de interés oficial por parte de la Fed de EE. UU. en un total de 75 puntos básicos entre septiembre y diciembre de 2025 supuso un impulso adicional. Las bajadas de tipos de interés por parte del BCE y del BoE, en un contexto de desaceleración de la inflación, también contribuyeron a mejorar la confianza. No obstante, los primeros meses de 2026 estuvieron marcados por las tensiones geopolíticas, ya que EE. UU. se reafirmó en su postura beligerante respecto a Venezuela, Groenlandia e Irán. Los mercados sufrieron una fuerte caída en marzo a medida que aumentaban las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán, lo que agravó los riesgos para el crecimiento mundial y la inflación. En abril, los mercados experimentaron un fuerte repunte a medida que se aliviaban las tensiones en Oriente Medio y se anunciaba un alto el fuego temporal, a la vez que el mercado rotaba de nuevo hacia los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU. En los mercados emergentes, los valores tecnológicos relacionados con la IA de Taiwán y Corea encabezaron la subida, que también se vio favorecida por unos indicadores macroeconómicos positivos y por las políticas de apoyo en China. En Japón, el optimismo en materia de políticas y las medidas fiscales para potenciar el crecimiento impulsaron la confianza. Desde el punto de vista de los sectores, energía y TI registraron fuertes subidas, ante la perspectiva cada vez mayor de que la inflación se mantenga elevada durante más tiempo, impulsada por los precios del petróleo y la inversión sostenida en infraestructuras de IA.

El fondo registró una elevada rentabilidad absoluta, pero se situó por detrás del índice de referencia durante el año. El hecho de no contar con determinados valores de gran rentabilidad del sector de los semiconductores y los equipos para semiconductores supuso un punto débil, pero algunos valores seleccionados de este subsector contribuyeron a la rentabilidad, al igual que determinados valores del sector del hardware. La selección de mercados, y en particular la ausencia de exposición a valores del sector de los semiconductores centrados en la IA, afectó a la rentabilidad relativa. En concreto, Nvidia, Broadcom, Micron Technology y SK Hynix registraron una sólida rentabilidad, respaldadas por la constante solidez de la demanda relacionada con la IA, especialmente en los mercados de centros de datos y memorias, junto con un gasto empresarial resiliente. La rentabilidad a lo largo del año se concentró en gran medida en estos segmentos del mercado, lo que perjudicó a la rentabilidad relativa, dada la estrategia de inversión más selectiva del fondo. La posición en Workday, proveedor de software de recursos humanos, restó rentabilidad, debido a una combinación de presión sobre la valoración, preocupaciones relacionadas con el sector y el entorno macroeconómico, el efecto contagio derivado de la evolución de empresas comparables y noticias específicas de la compañía sobre su proceso de reestructuración. Como aspecto positivo, la posición infraponderada en el gigante del software, Microsoft, aportó rentabilidad relativa, ya que los valores de este sector se vieron sometidos a presión debido a la preocupación de los inversores por el impacto de la IA generativa en sus negocios. La posición infraponderada en Apple, una de las principales empresas de tecnología de consumo, también contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que sus acciones cayeron debido a las noticias sobre retrasos en el lanzamiento del iPhone plegable y a la desaceleración del crecimiento de la App Store. La posición en Alphabet contribuyó a la rentabilidad, dado que sus acciones experimentaron una fuerte revalorización gracias a la sólida ejecución de su estrategia de innovación, especialmente en las áreas de computación en la nube e infraestructura para IA.

El conflicto en Oriente Medio ha provocado una nueva oleada de volatilidad en los mercados mundiales. Los acontecimientos geopolíticos pueden afectar a la confianza de los inversores a corto plazo y contribuir a un aumento de la volatilidad de los mercados. En el sector tecnológico, la volatilidad podría verse amplificada por el escrutinio al que está sometido el sector del software y por la continua preocupación en relación con el riesgo de disrupción de la IA. En consecuencia, las fluctuaciones de los precios a corto plazo pueden reflejar una combinación de incertidumbre macroeconómica y dinámicas específicas del sector, más que cambios en los fundamentales subyacentes. A la hora de construir la cartera, el gestor sigue dando prioridad a los fundamentales a largo plazo, en lugar de a los acontecimientos geopolíticos a corto plazo.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 2.796.923.416 | 9,22 |
| Microsoft | 1.784.967.349 | 5,88 |
| Apple | 1.614.423.664 | 5,32 |
| Alphabet (A) | 1.523.932.105 | 5,02 |
| Amazon.com | 1.265.700.969 | 4,17 |
| Oracle | 1.009.740.645 | 3,33 |
| ASML Holding | 934.051.746 | 3,08 |
| Texas Instruments | 917.597.517 | 3,02 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | 774.181.218 | 2,55 |
| Intuit | 643.935.750 | 2,12 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 53,02 |
| Área de Taiwán | 9,22 |
| Países Bajos | 7,17 |
| China | 5,11 |
| Japón | 4,20 |
| Irlanda | 3,30 |
| Suecia | 3,07 |
| Corea | 2,26 |
| Reino Unido | 2,02 |
| Francia | 1,96 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,94 |
| Suiza | 1,89 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.09.1999 | 30.09.1999 | 35,5% | 51,5% | 89,4% | 135,5% | 13,6% | 770,6% | 940,7% | 8,5% |
| Acciones A (GBP) | 08.09.2000 | 02.10.2000 | 37,7% | 53,7% | 88,3% | 133,8% | 13,5% | 676,4% | 852,3% | 8,3% |

*Índice de referencia: FTSE Global Information Technology (5 % Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, MSCI AC World Information Technology (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Technology Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (EUR) | 16.04.2015 | 16.04.2015 | 35,5% | 51,5% | 89,4% | 135,5% | 13,6% | 526,0% | 609,1% | 18,1% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 24.04.2019 | 24.04.2019 | 22,2% | 36,6% | 91,9% | 138,4% | 13,9% | 271,0% | 351,0% | 20,5% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | 36,6% | 52,5% | 76,9% | 119,7% | 12,1% | 266,6% | 322,8% | 17,9% |
| Acciones A-ACC (USD) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 40,0% | 56,4% | 84,7% | 129,5% | 13,1% | 709,6% | 816,4% | 18,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.07.2018 | 11.07.2018 | 37,9% | 53,7% | 75,8% | 118,5% | 11,9% | 252,7% | 300,4% | 17,5% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 24.04.2024 | 24.04.2024 | 39,6% | 55,2% | - | - | - | 48,9% | 72,9% | 21,8% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 24.04.2024 | 24.04.2024 | 41,1% | 57,2% | - | - | - | 52,3% | 78,0% | 23,2% |
| Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 13.12.2023 | 13.12.2023 | 37,3% | 53,5% | - | - | - | 56,2% | 77,9% | 20,6% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 11.10.2023 | 11.10.2023 | 37,2% | 53,1% | - | - | - | 72,6% | 99,9% | 23,8% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 40,9% | 57,8% | 96,0% | 143,4% | 14,4% | 612,8% | 712,5% | 19,7% |
| Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 22.03.2023 | 22.03.2023 | 39,6% | 57,8% | - | - | - | 94,9% | 150,1% | 23,9% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 34,1% | 51,5% | - | - | - | 56,6% | 82,9% | 20,0% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 34,8% | 51,5% | 84,7% | 135,5% | 13,1% | 549,9% | 702,3% | 20,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 34,5% | 51,5% | 82,5% | 135,5% | 12,8% | 295,1% | 487,7% | 5,5% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 11.07.2017 | 11.07.2017 | 36,8% | 51,5% | 99,2% | 135,5% | 14,8% | 416,8% | 458,8% | 20,5% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 27.03.2024 | 27.03.2024 | 39,0% | 53,7% | - | - | - | 40,7% | 53,8% | 17,7% |
| Acciones I-ACC (USD) | 16.08.2016 | 16.08.2016 | 41,4% | 56,4% | 94,1% | 129,5% | 14,2% | 556,3% | 616,0% | 21,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 27.11.2019 | 27.11.2019 | 39,2% | 53,7% | 84,8% | 118,5% | 13,1% | 210,1% | 241,0% | 19,3% |
| I-CDIST (G) Shares (EUR) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 36,8% | 51,5% | - | - | - | 34,7% | 48,7% | 16,6% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 38,7% | 53,7% | 96,3% | 133,8% | 14,4% | 1.008,0% | 1.020,5% | 21,9% |
| Acciones X-ACC (EUR) | 11.10.2023 | 11.10.2023 | 37,9% | 51,5% | - | - | - | 72,4% | 89,7% | 23,8% |
| Acciones X-ACC (USD) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | - | - | 5,9% | 10,9% | - |
| Acciones Y (EUR) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | 36,6% | 51,5% | 97,6% | 135,5% | 14,6% | 996,5% | 1.090,0% | 20,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 36,6% | 51,5% | 97,7% | 135,5% | 14,6% | 2.059,0% | 1.955,2% | 18,5% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 23.02.2017 | 23.02.2017 | 41,2% | 56,4% | 92,6% | 129,5% | 14,0% | 463,6% | 536,3% | 20,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 15.09.2016 | 15.09.2016 | 39,1% | 53,7% | 83,4% | 118,5% | 12,9% | 453,9% | 504,7% | 19,5% |

*Índice de referencia: FTSE Global Information Technology (5 % Capped) hasta el 29.09.2006; en lo sucesivo, MSCI AC World Information Technology (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Thematic Opportunities Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.821 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial subió a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, los datos macroeconómicos favorables y el alivio de las preocupaciones comerciales estimularon los mercados, mientras que los recortes de tipos de la Fed, que sumaron un total de 75 pb entre septiembre y diciembre de 2025, aportaron un impulso adicional. Las bajadas de tipos en Europa y el Reino Unido reforzaron aún más la confianza. Sin embargo, a principios de 2026 se reavivaron las tensiones entre EE. UU., Venezuela, Groenlandia, Irán y la región de Oriente Medio en general, lo que provocó una fuerte caída de los mercados en marzo, en un contexto de temores sobre el crecimiento y la inflación. Los mercados repuntaron en abril tras una tregua temporal y el renovado interés por los valores del sector de la IA. En este contexto, los mercados emergentes, Japón y EE. UU. obtuvieron mejores resultados. Desde el punto de vista de los sectores, energía y TI registraron fuertes subidas, ante la perspectiva cada vez mayor de que la inflación se mantenga elevada durante más tiempo, impulsada por los precios del petróleo y la inversión sostenida en infraestructuras de IA.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. A nivel estratégico, la rentabilidad vino impulsada por las estrategias multitemáticas y de soluciones climáticas, debido a su posición sobreponderada en el sector industrial. Sin embargo, la inversión en la estrategia global de servicios financieros lastró la rentabilidad debido a su deficiente selección de valores dentro del sector bancario. En cuanto a las temáticas, la cartera de proyectos de mejora de la red eléctrica contribuyó positivamente a la rentabilidad relativa.

La cartera tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en valores de renta variable que se beneficien de cambios estructurales o seculares en factores económicos y sociales. Algunas de estas temáticas pueden ser las tecnologías disruptivas, los cambios demográficos y el cambio climático. A lo largo del año, se incrementó la asignación a la estrategia tecnológica global y a la cartera de IA para aprovechar el fuerte impulso de los beneficios. Esta medida se financió reduciendo la exposición a la estrategia "Global Future Leaders", con el fin de reducir el riesgo derivado de las empresas de mediana capitalización, y vendiendo la cartera de defensa debido a sus elevadas valoraciones y a la disminución de la confianza en el sector. Se reasignó capital a valores del sector sanitario para reducir la posición infraponderada, y se introdujo una nueva cartera de robótica y automatización que refleja la confianza en las tendencias de automatización a largo plazo.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| NVIDIA | 102.527.363 | 5,63 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 76.421.695 | 4,20 |
| Microsoft | 64.036.575 | 3,52 |
| Siemens Energy | 39.542.295 | 2,17 |
| Amazon.com | 35.523.120 | 1,95 |
| Broadcom | 31.491.440 | 1,73 |
| Alphabet (A) | 30.467.256 | 1,67 |
| Apple | 28.106.482 | 1,54 |
| Advanced Micro Devices | 27.991.968 | 1,54 |
| Lam Research | 27.377.288 | 1,50 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 51,50 |
| Francia | 6,61 |
| Área de Taiwán | 5,83 |
| Alemania | 4,15 |
| Reino Unido | 4,11 |
| Canadá | 3,73 |
| Japón | 3,34 |
| Suiza | 3,11 |
| Países Bajos | 2,65 |
| China | 2,43 |
| Dinamarca | 1,77 |
| Irlanda | 1,74 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 31.12.1991 | 31.12.1991 | 33,1% | 31,0% | 29,2% | 66,1% | 5,3% | 907,0% | 1.415,3% | 7,0% |
| Acciones A (EUR) | 16.02.2004 | 16.02.2004 | 28,8% | 26,9% | 32,6% | 70,4% | 5,8% | 355,0% | 590,8% | 7,1% |
| Acciones A-ACC (USD) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 33,1% | 31,0% | 29,3% | 66,1% | 5,3% | 207,8% | 391,2% | 5,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 28,8% | 26,9% | 32,6% | 70,4% | 5,8% | 234,3% | 436,1% | 6,3% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 14.04.2021 | 14.04.2021 | 34,5% | 32,3% | 30,4% | 67,5% | 5,4% | 31,4% | 69,1% | 5,6% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 16,2% | 14,4% | - | - | - | 30,5% | 63,0% | 5,8% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 28.07.2021 | 28.07.2021 | 28,1% | 26,9% | - | - | - | 26,1% | 61,4% | 5,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 27,8% | 26,9% | 27,7% | 70,4% | 5,0% | 27,2% | 70,3% | 4,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 14.04.2021 | 14.04.2021 | 34,4% | 31,0% | 36,0% | 66,1% | 6,3% | 37,2% | 67,6% | 6,5% |
| Acciones W (GBP) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 31,9% | 28,8% | 37,6% | 69,2% | 6,6% | 37,0% | 69,1% | 6,5% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 31,9% | 28,8% | 37,4% | 69,2% | 6,6% | 201,0% | 306,5% | 9,5% |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 34,3% | 31,0% | 34,9% | 66,1% | 6,2% | 176,0% | 267,9% | 8,4% |
| Acciones Y (EUR) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 29,9% | 26,9% | 38,4% | 70,4% | 6,7% | 217,6% | 323,9% | 9,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 14.07.2008 | 14.07.2008 | 34,3% | 31,0% | 34,9% | 66,1% | 6,2% | 236,7% | 367,7% | 7,1% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 14.04.2021 | 14.04.2021 | 29,9% | 26,9% | 38,3% | 70,4% | 6,7% | 38,9% | 71,0% | 6,7% |

*Índice de referencia: FTSE World hasta el 31.12.1997; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Value Fund [9]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 64 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de renta variable estadounidenses registraron fuertes subidas en el periodo de doce meses, impulsados por unos resultados empresariales sólidos y el entusiasmo constante en torno a la inversión en IA, a pesar de los episodios de volatilidad geopolítica y macroeconómica. Durante gran parte del periodo, el liderazgo del mercado siguió concentrándose en los valores tecnológicos y de semiconductores de gran capitalización, y las empresas favorecidas por la IA continuaron dominando la rentabilidad de los índices. Este grupo representó una parte desproporcionada de los resultados, lo que refleja los sólidos resultados obtenidos y la demanda sostenida de los inversores dentro de esta temática de crecimiento estructural. Hacia finales de 2025, se observaron indicios de una ligera ampliación de la participación en el mercado, ya que los avances en IA provocaron un creciente temor al riesgo de disrupción que esta tecnología supone para las empresas con bajo uso de capital y de alto contenido en conocimiento, al tiempo que los inversores analizaban con detenimiento la rentabilidad de las crecientes inversiones de capital vinculadas a la IA. Esto dio lugar a una marcada reorientación hacia sectores de "activos tangibles", como la energía, los materiales y la industria, que se consideran menos vulnerables a los cambios provocados por la IA. El conflicto en Oriente Medio ha reforzado el atractivo de las empresas respaldadas por activos, que cuentan con un poder de fijación de precios duradero en un contexto de renovadas presiones inflacionistas. Sin embargo, esta rotación duró poco y, en abril, los inversores ya habían vuelto a centrar su atención en las acciones de crecimiento de mega capitalización, especialmente en los segmentos tecnológico y relacionados con la IA. Los acontecimientos geopolíticos, como el conflicto en Oriente Medio, contribuyeron de forma intermitente a la volatilidad de los mercados, lo que repercutió en los precios de la energía y en la percepción del riesgo. Aunque estos episodios provocaron caídas a corto plazo y una rotación sectorial, sobre todo hacia el sector energético y los activos defensivos, su impacto general en la evolución del mercado de renta variable estadounidense durante el periodo fue limitado. En el ámbito de la política monetaria, la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) pasó de un entorno de tipos máximos a una fase de flexibilización en el segundo semestre de 2025, aplicando una serie de recortes de tipos a medida que la inflación se moderaba. No obstante, la política monetaria siguió siendo, en general, relativamente restrictiva. La Fed mantuvo una postura cautelosa y basada en los datos, y ralentizó el ritmo de la flexibilización hasta principios de 2026 debido a la vuelta de la presión inflacionista.

El fondo obtuvo una rentabilidad inferior a la del índice de referencia durante el periodo, debido principalmente a una selección de valores desacertada en el sector sanitario, junto con unas aportaciones más débiles por parte de los sectores de materiales, servicios de comunicación y energía. El sector sanitario se enfrentó a dificultades derivadas de la incertidumbre política y normativa en EE. UU., entre las que se incluían la preocupación por los precios, así como unos resultados dispares entre las empresas de atención sanitaria gestionada y de tecnología médica. En cuanto a los valores individuales, los principales detractores de rentabilidad fueron Boston Scientific, Planet Fitness y UnitedHealth. Por el contrario, el sector de las TI, en particular el de los semiconductores, realizó una contribución positiva, ya que las posiciones en Lam Research, Marvell Technology y KLA se beneficiaron del optimismo respecto a las empresas que se benefician de la infraestructura de la IA. La asignación infraponderada al sector de los servicios financieros potenció el valor relativo.

El 13 de abril de 2026, el fondo cambió su orientación, pasando de una estrategia sostenible centrada en EE. UU. a una estrategia de valor diversificada a nivel mundial, lo que modificó su objetivo de inversión, su universo de inversión y su perfil de riesgo. La cartera se posiciona ahora como una cartera de valor ascendente de alta convicción, compuesta por entre 40 y 60 valores, con una mayor diversificación global entre mercados desarrollados y emergentes. La posición actual refleja un enfoque centrado en identificar buenas empresas que coticen por debajo de su valor intrínseco, haciendo hincapié en empresas de calidad, oportunidades impulsadas por el cambio y valoraciones atractivas. La cartera se ha diseñado con un horizonte de inversión y un elevado grado de gestión activa, lo que permite asignar el capital de forma flexible entre regiones y sectores. La rentabilidad depende principalmente de los fundamentales específicos de cada valor, más que del posicionamiento macroeconómico o geográfico. En cuanto a los sectores, el fondo mantiene una posición sobreponderada en los sectores de materiales, sanitario e industrial.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Berkshire Hathaway (B) | 3.140.526 | 4,88 |
| Alphabet (A) | 2.280.930 | 3,54 |
| TotalEnergies | 1.781.865 | 2,77 |
| JPMorgan Chase | 1.762.310 | 2,74 |
| Elevance Health | 1.709.280 | 2,65 |
| Diamondback Energy | 1.684.452 | 2,62 |
| Roche Holding | 1.662.190 | 2,58 |
| HDFC Bank ADR | 1.521.727 | 2,36 |
| Cheniere Energy | 1.501.354 | 2,33 |
| CSX | 1.452.581 | 2,26 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Servicios financieros | 24,10 |
| Tecnologías de la información | 14,87 |
| Asistencia sanitaria | 12,36 |
| Empresas industriales | 11,19 |
| Materiales | 9,22 |
| Energía | 7,72 |
| Bienes de consumo básico | 6,74 |
| Bienes de consumo discrecional | 5,26 |
| Empresas de servicios públicos | 3,73 |
| Servicios de comunicación | 3,33 |
| Fondo abierto | 2,14 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 01.03.2004 | 01.03.2004 | 19,3% | 27,1% | 17,4% | 76,5% | 3,3% | 337,3% | 714,6% | 6,9% |
| Acciones A-ACC (USD) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 19,3% | 27,1% | - | - | - | 11,3% | 65,5% | 2,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 15,4% | 23,1% | 20,4% | 81,2% | 3,8% | 284,0% | 647,0% | 7,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 16,7% | 23,8% | - | - | - | -0,3% | 48,2% | -0,1% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 10.11.2021 | 10.11.2021 | 14,6% | 23,1% | - | - | - | -1,1% | 55,2% | -0,2% |
| Acciones I-ACC (USD) | 10.11.2021 | 10.11.2021 | 20,4% | 27,1% | - | - | - | 9,0% | 58,0% | 1,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 20,3% | 27,1% | 22,5% | 76,5% | 4,1% | 311,5% | 600,3% | 8,1% |
| Acciones Y-ACC (GBP) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 18,2% | 24,9% | - | - | - | 18,3% | 68,9% | 3,6% |

*Índice de referencia: MSCI ACWI Value Index (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI ACWI Value Index (Net) Hedged to EUR.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Greater China Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 789 MILLONES USD

### Examen de los resultados

El mercado bursátil se recuperó con fuerza tras la oleada de ventas provocada por los aranceles en abril de 2025. La renta variable de China continental registró ganancias, impulsadas por el buen comportamiento del sector tecnológico y el respaldo de las políticas gubernamentales, a pesar de la volatilidad provocada por los aranceles, las tensiones geopolíticas y las fluctuaciones en el precio del petróleo. Los datos económicos fueron dispares, pero mostraron una estabilización incipiente. La renta variable de Hong Kong se benefició del elevado volumen de salidas a bolsa (OPI), la mejora de la confianza en el mercado inmobiliario residencial, los flujos estables de fondos y la solidez de los resultados. Taiwán resultó favorecido en un repunte impulsado por el sector tecnológico, ya que los inversores se centraron en su papel en la cadena de suministro mundial de hardware de IA. Los sectores de TI, materiales y energía obtuvieron los mejores resultados.

El fondo se quedó por detrás de su índice de referencia durante el periodo, debido principalmente a determinadas posiciones en los sectores de TI, inmobiliario y de materiales. La posición infraponderada en Xiaomi contribuyó a ello, ya que sus acciones retrocedieron desde sus máximos históricos en un contexto de debilitamiento de los fundamentales económicos, entre los que se incluyen un ciclo bajista en el sector de los smartphones y una intensa competencia en el sector de los vehículos eléctricos (VE). Las empresas taiwanesas relacionadas con el desarrollo de infraestructuras de IA subieron gracias al crecimiento vinculado a la IA y a sus sólidos resultados. Las posiciones en MediaTek, Unimicron Technology y Gold Circuit Electronics sumaron valor, mientras que la exposición infraponderada en Delta Electronics y Taiwan Semiconductor Manufacturing Company redujo la rentabilidad relativa. La presión normativa a corto plazo sobre las plataformas en línea y los riesgos de desintermediación derivados de la IA afectaron negativamente a Trip.com Group y a Full Truck Alliance.

El gestor se centra en áreas que puedan ofrecer un crecimiento de calidad sostenible en los próximos tres a cinco años. Como resultado del proceso de selección de valores ascendente, el fondo presentaba una sobreponderación en China y una infraponderación en Hong Kong y Taiwán. Los valores seleccionados en los sectores de consumo e industrial son algunas de las principales posiciones de la cartera. Entre las posiciones destacadas de la cartera se encontraban MediaTek, una importante empresa taiwanesa de diseño de chips; Contemporary Amperex Technology, líder mundial en baterías para vehículos eléctricos y sistemas de almacenamiento de energía; y China Mengniu Dairy, uno de los principales productores lácteos en un mercado duopolístico que podría beneficiarse a medida que el ciclo de la leche cruda toque fondo y se reequilibre la oferta del sector.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 75.961.427 | 9,63 |
| Tencent Holdings | 68.903.550 | 8,74 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 55.606.545 | 7,05 |
| MediaTek | 44.970.468 | 5,70 |
| China Construction Bank (H) | 33.965.743 | 4,31 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | 20.377.153 | 2,58 |
| Trip.com Group | 18.990.631 | 2,41 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 18.865.298 | 2,39 |
| Hon Hai Precision Industry | 17.384.146 | 2,20 |
| Bytedance | 15.388.137 | 1,95 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| China | 53,39 |
| Área de Taiwán | 29,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 14,71 |
| Irlanda | 1,90 |
| Singapur | 0,42 |
| Bermudass | 0,00 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 36,4% | 42,4% | -10,4% | 16,6% | -2,2% | 4.017,0% | 4.314,7% | 11,0% |
| Acciones A (SGD) | 09.07.2008 | 09.07.2008 | 33,1% | 38,9% | -14,2% | 11,6% | -3,0% | 192,0% | 207,1% | 6,2% |
| Acciones A-ACC (USD) | 19.05.2015 | 19.05.2015 | 36,4% | 42,4% | -10,5% | 16,6% | -2,2% | 66,1% | 98,9% | 4,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 05.05.2016 | 05.05.2016 | 31,9% | 38,0% | -8,1% | 19,7% | -1,7% | 104,9% | 158,6% | 7,4% |
| Acciones A-ACC (NOK) | 25.04.2018 | 25.04.2018 | 22,0% | 27,8% | 0,1% | 30,6% | 0,0% | 51,6% | 96,0% | 5,3% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 31,3% | 38,0% | -10,4% | 19,7% | -2,2% | 96,8% | 159,8% | 7,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 31,0% | 38,0% | -11,5% | 19,7% | -2,4% | 242,1% | 285,4% | 4,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 16.03.2017 | 16.03.2017 | 37,8% | 42,4% | -5,7% | 16,6% | -1,2% | 90,3% | 112,4% | 7,3% |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 12.06.2015 | 12.06.2015 | 33,3% | 38,9% | -13,3% | 11,6% | -2,8% | 61,9% | 94,8% | 4,5% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 37,6% | 42,4% | -6,5% | 16,6% | -1,3% | 242,6% | 199,4% | 7,0% |

*Índice de referencia: Hang Seng hasta el 30.04.2001; MSCI Golden Dragon más un 10 % HSBC hasta el 29.06.2007; MSCI Golden Dragon (Net) hasta el 27.10.2025; en lo sucesivo, MSCI Golden Dragon 10/40 Index (Net).

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Greater China Fund II [1,3,4,5,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 802 MILLONES USD

### Examen de los resultados

El mercado bursátil se recuperó con fuerza tras la oleada de ventas provocada por los aranceles en abril de 2025. La renta variable de China continental registró ganancias, impulsadas por el buen comportamiento del sector tecnológico y el respaldo de las políticas gubernamentales, a pesar de la volatilidad provocada por los aranceles, las tensiones geopolíticas y las fluctuaciones en el precio del petróleo. Los datos económicos fueron dispares, pero mostraron una estabilización incipiente. La renta variable de Hong Kong se benefició del elevado volumen de salidas a bolsa (OPI), la mejora de la confianza en el mercado inmobiliario residencial, los flujos estables de fondos y la solidez de los resultados. Taiwán resultó favorecido en un repunte impulsado por el sector tecnológico, ya que los inversores se centraron en su papel en la cadena de suministro mundial de hardware de IA. Los sectores de TI, materiales y energía obtuvieron los mejores resultados.

El fondo se quedó por detrás de su índice de referencia durante el periodo, debido principalmente a determinadas posiciones en los sectores de TI, inmobiliario y de materiales. La posición infraponderada en Xiaomi contribuyó a ello, ya que sus acciones retrocedieron desde sus máximos históricos en un contexto de debilitamiento de los fundamentales económicos, entre los que se incluyen un ciclo bajista en el sector de los smartphones y una intensa competencia en el sector de los vehículos eléctricos (VE). Las empresas taiwanesas relacionadas con el desarrollo de infraestructuras de IA subieron gracias al crecimiento vinculado a la IA y a sus sólidos resultados. Las posiciones en MediaTek, Unimicron Technology y Gold Circuit Electronics sumaron valor, mientras que la exposición infraponderada en Delta Electronics y Taiwan Semiconductor Manufacturing Company redujo la rentabilidad relativa. La presión normativa a corto plazo sobre las plataformas en línea y los riesgos de desintermediación derivados de la IA afectaron negativamente a Trip.com Group y a Full Truck Alliance.

El gestor se centra en áreas que puedan ofrecer un crecimiento de calidad sostenible en los próximos tres a cinco años. Como resultado del proceso de selección de valores ascendente, el fondo presentaba una sobreponderación en China y una infraponderación en Hong Kong y Taiwán. Los valores seleccionados en los sectores de consumo e industrial son algunas de las principales posiciones de la cartera. Entre las posiciones destacadas de la cartera se encontraban MediaTek, una importante empresa taiwanesa de diseño de chips; Contemporary Amperex Technology, líder mundial en baterías para vehículos eléctricos y sistemas de almacenamiento de energía; y China Mengniu Dairy, uno de los principales productores lácteos en un mercado duopolístico que podría beneficiarse a medida que el ciclo de la leche cruda toque fondo y se reequilibre la oferta del sector.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 77.056.480 | 9,61 |
| Tencent Holdings | 69.972.899 | 8,73 |
| Alibaba Group Holding (CN) | 55.626.283 | 6,94 |
| MediaTek | 44.970.468 | 5,61 |
| China Construction Bank (H) | 33.929.644 | 4,23 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | 20.665.471 | 2,58 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 19.684.144 | 2,46 |
| Trip.com Group | 19.185.465 | 2,39 |
| Hon Hai Precision Industry | 17.377.139 | 2,17 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric (H) | 13.719.542 | 1,71 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| China | 53,01 |
| Área de Taiwán | 29,28 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 14,82 |
| Irlanda | 2,32 |
| Singapur | 0,42 |
| Bermudass | 0,00 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones S-ACC (SGD) | 16.05.2011 | 16.05.2011 | 34,2% | 38,9% | -9,7% | 11,6% | -2,0% | 171,3% | 172,1% | 6,9% |

*Índice de referencia: MSCI Golden Dragon Index (Net) hasta el 27.10.2025; en lo sucesivo, MSCI Golden Dragon 10/40 Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Iberia Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 321 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable ibérica registró una sólida rentabilidad positiva, superando a sus homólogas europeas durante el periodo de doce meses. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético.

El fondo generó una rentabilidad positiva, pero se situó por debajo del índice de referencia. La selección negativa de valores y el posicionamiento sectorial lastraron la rentabilidad relativa. En el sector de los servicios financieros, la cartera mantuvo una asignación significativa a los bancos, pero mantuvo su posición infraponderada respecto al índice de referencia, lo que resultó desfavorable, ya que los bancos europeos registraron excelentes resultados durante el periodo. En concreto, la posición infraponderada en CaixaBank lastró la rentabilidad. La selección de valores dentro del sector de los servicios públicos también resultó decepcionante, con Redeia entre las empresas más desfavorecidas. Dentro del sector de consumo discrecional, la posición en Amadeus IT se quedó rezagada debido a la narrativa de los “perdedores de la IA”; sin embargo, los fundamentales siguen intactos. Por el contrario, la selección de valores dentro del sector de los servicios de comunicación tuvo un impacto positivo. La posición en Zegona Communications aportó valor relativo, mientras que la ausencia de exposición a Telefónica también resultó beneficiosa.

La cartera está posicionada para aprovechar las oportunidades que ofrecen tanto la renta variable española como la portuguesa mediante un enfoque diversificado, ascendente y sin sesgo hacia ningún estilo de inversión. Las exposiciones nacionales son el resultado de la selección de valores, más que de decisiones de asignación ascendente, y se centran en identificar empresas cuyo argumento de inversión se base en un cambio en la percepción del crecimiento, un catalizador externo identificable o una transformación interna significativa.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Banco Santander (ES) | 31.223.995 | 9,71 |
| Iberdrola | 22.348.429 | 6,95 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 21.293.973 | 6,63 |
| Industria de Diseño Textil | 20.194.672 | 6,28 |
| Banco de Sabadell | 16.240.081 | 5,05 |
| EDP | 14.645.076 | 4,56 |
| Banco Comercial Portugue | 12.673.174 | 3,94 |
| Amadeus IT Group | 11.888.576 | 3,70 |
| EDP Renovaveis | 11.450.520 | 3,56 |
| Aena SME | 10.546.521 | 3,28 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| España | 82,58 |
| Portugal | 13,78 |
| Brasil | 1,30 |
| Reino Unido | 0,95 |
| Irlanda | 0,00 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 28,9% | 37,9% | 94,4% | 125,4% | 14,2% | 2.701,2% | 1.815,0% | 9,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 28,9% | 37,9% | 94,4% | 125,4% | 14,2% | 249,7% | 151,9% | 6,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 27,9% | 37,9% | 87,2% | 125,4% | 13,4% | 339,0% | 202,7% | 5,9% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 03.06.2016 | 03.06.2016 | 30,2% | 37,9% | 104,5% | 125,4% | 15,4% | 162,8% | 174,9% | 10,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 30,0% | 37,9% | 102,9% | 125,4% | 15,2% | 248,3% | 143,5% | 7,1% |

*Índice de referencia: Compuesto en un 80 % por el Madrid Stock Exchange y en un 20 % por el Lisbon BVL hasta el 31.12.2001; compuesto en un 80 % por el MSCI Provisional Spain (Net) y en un 20 % por el MSCI Provisional Portugal (Net) hasta el 31.05.2002; compuesto en un 80 % por el MSCI Spain (Net) y en un 20 % por el MSCI Provisional Portugal (Net) hasta el 30.07.2024; en lo sucesivo, compuesto en un 80 % por el IBX 35 (Net) y en un 20 % por el Portugese Stock Net Index.

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# India Focus Fund [7,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.152 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable india registró rentabilidades negativas durante el periodo analizado. Los inversores institucionales extranjeros fueron vendedores netos, mientras que los inversores institucionales nacionales fueron compradores netos de renta variable india. En el frente económico, la inflación se situó ligeramente por debajo de las previsiones en marzo. La cifra se situaba dentro del margen de tolerancia del Banco de la Reserva de la India (RBI), que oscila entre el 2% y el 4%. El RBI mantuvo su tipo de interés de recompra (el tipo al que aplica a los préstamos a otros bancos) en el 5.25%, al tiempo que conservó su postura neutral. Por su parte, el Índice de Gestores de Compras (PMI) de Servicios de la India de HSBC subió en abril y se mantuvo en territorio expansivo por 57.º mes consecutivo. Los últimos datos revelaron la mayor expansión desde noviembre del año pasado, impulsada por un aumento más acusado tanto de los nuevos pedidos como de la producción. Sin embargo, el crecimiento de la demanda exterior se debilitó debido al conflicto en Oriente Medio y a la escasa afluencia de turistas extranjeros. Por otra parte, las cifras de empleo mejoraron, lo que permitió a las empresas reducir la carga de trabajo pendiente.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. Los bancos privados de alta calidad , como ICICI Bank y HDFC Bank, se vieron sometidos a presión, mientras que Five Star Business Finance, una entidad financiera no bancaria , también lastró los resultados. Como aspecto positivo, Fortis Healthcare, KEI Industries y Rubicon Research contribuyeron a la rentabilidad.

Las condiciones macroeconómicas siguen evolucionando rápidamente, y la incertidumbre aflora con frecuencia. No obstante, el proceso de inversión básico se mantiene sin cambios y sigue siendo riguroso. En general, el gestor sigue centrado en el proceso de inversión y en su enfoque de calidad, invirtiendo a largo plazo en empresas de crecimiento sostenible que se benefician de las tendencias de crecimiento estructural de la India, dirigidas por equipos directivos sólidos y que cotizan a valoraciones razonables. La cartera mantiene su enfoque defensivo, conservando una posición sobreponderada en empresas del sector de los servicios financieros privado y del sector de consumo discrecional , donde el gestor encuentra oportunidades de crecimiento estructural a un precio más razonable. La cartera presenta una infraponderación en los sectores de bienes de consumo básico, materiales y energía, debido al bajo crecimiento y a las elevadas valoraciones, y los intereses de la dirección tampoco están alineados con los de los accionistas minoritarios.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| ICICI Bank ADR | 102.206.615 | 4,75 |
| ICICI Bank | 99.991.653 | 4,65 |
| HDFC Bank ADR | 95.526.371 | 4,44 |
| Fortis Healthcare | 86.445.798 | 4,02 |
| Kotak Mahindra Bank | 82.976.681 | 3,86 |
| Bharti Airtel | 70.910.527 | 3,30 |
| Axis Bank | 70.727.103 | 3,29 |
| Bajaj Finance | 68.200.956 | 3,17 |
| Reliance Industries | 66.559.434 | 3,09 |
| Sun Pharmaceutical Industries | 65.968.049 | 3,07 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Servicios financieros | 34,58 |
| Bienes de consumo discrecional | 15,17 |
| Asistencia sanitaria | 13,76 |
| Empresas industriales | 11,56 |
| Tecnologías de la información | 6,99 |
| Bienes de consumo básico | 4,95 |
| Servicios de comunicación | 3,30 |
| Energía | 3,09 |
| Materiales | 2,83 |
| Fondo abierto | 2,75 |
| Inmobiliario | 1,82 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 23.08.2004 | 23.08.2004 | -11,6% | -9,8% | 21,5% | 38,4% | 4,0% | 623,7% | 824,8% | 9,6% |
| Acciones A (EUR) | 23.08.2004 | 23.08.2004 | -14,5% | -12,6% | 24,7% | 42,0% | 4,5% | 650,4% | 862,3% | 9,7% |
| Acciones A (GBP) | 23.08.2004 | 23.08.2004 | -13,2% | -11,3% | 23,8% | 41,0% | 4,4% | 863,8% | 1.135,2% | 11,0% |
| Acciones A (SGD) | 27.08.2007 | 27.08.2007 | -13,8% | -12,0% | 16,5% | 32,5% | 3,1% | 89,7% | 131,8% | 3,5% |
| Acciones A-ACC (USD) | 11.04.2018 | 11.04.2018 | -11,6% | -9,8% | 21,6% | 38,4% | 4,0% | 49,4% | 73,3% | 5,1% |
| Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 24.04.2024 | 24.04.2024 | -7,1% | -2,9% | - | - | - | -2,6% | -1,5% | -1,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 27.05.2020 | 27.05.2020 | -15,2% | -12,6% | 20,0% | 42,0% | 3,7% | 72,3% | 108,2% | 9,6% |
| Acciones I-ACC (USD) | 25.10.2017 | 25.10.2017 | -10,8% | -9,8% | 27,8% | 38,4% | 5,0% | 68,5% | 75,4% | 6,3% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 09.02.2022 | 09.02.2022 | -12,3% | -11,3% | - | - | - | 6,4% | 14,6% | 1,5% |
| Acciones X-ACC (USD) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | - | - | -11,2% | -8,9% | - |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | -10,9% | -9,8% | 26,8% | 38,4% | 4,9% | 208,5% | 178,5% | 9,4% |
| Acciones Y (EUR) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | -13,8% | -12,6% | 30,1% | 42,0% | 5,4% | 268,2% | 234,0% | 10,9% |
| Acciones Y (GBP) | 26.10.2009 | 26.10.2009 | -12,4% | -11,3% | 29,2% | 41,0% | 5,3% | 285,4% | 218,6% | 8,5% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | -10,9% | -9,8% | 26,8% | 38,4% | 4,9% | 173,2% | 170,2% | 5,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 21.10.2015 | 21.10.2015 | -13,8% | -12,6% | 30,1% | 42,0% | 5,4% | 102,0% | 110,9% | 6,9% |

*Índice de referencia: MSCI India hasta el 30.04.2009; en lo sucesivo, MSCI India Capped 8 % (Net).
Índice de referencia cubierto CNY: MSCI India Capped 8 % (Net) Hedged to CNY.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Indonesia Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 152 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Indonesia fue el mercado con peor rentabilidad de la ASEAN durante el periodo, lastrado por las preocupaciones sobre la gobernanza, la debilidad de la divisa y las continuas salidas de capital extranjero. La confianza de los inversores se deterioró drásticamente después de que MSCI expresara su preocupación por las condiciones de inversión del mercado y la transparencia de los datos en enero de 2026, lo que provocó importantes retiradas de capital, tanto pasivas como activas. Al mismo tiempo, la rupia se depreció hasta alcanzar mínimos históricos frente al dólar estadounidense, lo que provocó repetidas intervenciones por parte del Banco de Indonesia y aumentó la presión sobre los activos financieros nacionales.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La rentabilidad relativa superior se vio respaldada por el enfoque disciplinado del gestor, que evitó invertir en "acciones meme" impulsadas por el buen momento del mercado, con valoraciones elevadas y de baja calidad, como Dian Swastatika Sentosa, Barito Renewables, GoTo Gojek y PT Chandra Asri Pacific, todas las cuales sufrieron una importante corrección durante el periodo. Esto reflejó una normalización más amplia del mercado indonesio, respaldada en parte por un mayor escrutinio tras los cambios en el índice MSCI, lo que contribuyó a contener las valoraciones excesivas de estos segmentos de menor calidad. Estas ganancias a nivel del fondo se vieron parcialmente contrarrestadas por la falta de exposición de la cartera a algunas de las otras "acciones meme", como Barito Pacific y Bumi Resources Minerals. Dentro del sector de bienes de consumo básico, Mayoora Indah e Indofood CBP Sukses también restaron rentabilidad. El crecimiento de los beneficios en ambas empresas se ralentizó en 2025, lo que vino seguido de nuevas revisiones a la baja de las previsiones para 2026. Sin embargo, en nuestra opinión, la magnitud de la posterior rebaja parece desproporcionada en relación con el deterioro subyacente de los fundamentales. A pesar de los retos operativos a corto plazo, seguimos confiando en la solidez a largo plazo de estas empresas, respaldadas por marcas consolidadas, posiciones de mercado sólidas y equipos directivos con amplia experiencia. Por otra parte, en términos sectoriales, la debilidad del sector de consumo se vio compensada en gran medida por nuestras posiciones en Japfa Comfeed y Bumitama Agri .

Aplicamos un enfoque de inversión fundamental ascendente, respaldado por la selección de valores, el análisis sectorial y la evaluación de la sostenibilidad. Nos centramos en identificar oportunidades que coticen a un precio inferior a su valor y cuenten con un perfil de riesgo/recompensa atractivo. El fondo mantiene principalmente posiciones sobreponderadas en los sectores de servicios financieros, industrial, inmobiliario y de consumo.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Bank Central Asia | 14.640.902 | 9,64 |
| Bank Mandiri Persero | 12.011.115 | 7,91 |
| Astra International | 10.473.791 | 6,90 |
| Telkom Indonesia Persero | 9.498.239 | 6,25 |
| Bank Negara Indonesia Persero (L) | 8.821.797 | 5,81 |
| Adaro Andalan (ID) | 7.274.904 | 4,79 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | 6.733.319 | 4,43 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | 6.135.340 | 4,04 |
| Mayoora Indah | 5.714.405 | 3,76 |
| Indosat | 5.447.779 | 3,59 |

### DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Servicios financieros | 31,46 |
| Bienes de consumo básico | 15,15 |
| Energía | 10,82 |
| Servicios de comunicación | 9,84 |
| Empresas industriales | 9,51 |
| Materiales | 6,53 |
| Bienes de consumo discrecional | 5,71 |
| Inmobiliario | 3,59 |
| Asistencia sanitaria | 3,21 |
| Empresas de servicios públicos | 1,77 |
| Tecnologías de la información | 1,47 |
| Fondo abierto | 0,00 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 05.12.1994 | 05.12.1994 | -5,4% | -6,8% | -12,1% | -21,7% | -2,5% | 129,2% | 28,7% | 2,7% |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | -4,6% | -6,8% | -8,3% | -21,7% | -1,7% | -2,2% | -24,9% | -0,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | -4,7% | -6,8% | -8,3% | -21,7% | -1,7% | 65,3% | 5,5% | 2,8% |

*Índice de referencia: Jakarta Stock Exchange Composite hasta el 29.10.2010; en lo sucesivo, MSCI Indonesia IMI Capped 8 % Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Italy Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 425 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable italiana registró fuertes ganancias durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los sólidos resultados empresariales, la moderación de la inflación y la mayor claridad en materia fiscal han prestado apoyo a los mercados. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La sobreponderación en los sectores industrial y sanitario, así como la infraponderación en el sector energético, lastraron la rentabilidad relativa. Tanto la selección de valores como la sobreponderación en el sector tecnológico sumaron valor. La exposición infraponderada al sector de consumo discrecional también resultó rentable. En cuanto a la composición de la cartera, la posición infraponderada en el fabricante de cables Prysmian restó rentabilidad, ya que las acciones cotizaron al alza, impulsadas por la modernización de la red eléctrica y la demanda generada por la IA. La exposición infraponderada a la empresa petrolera y gasística Eni también perjudicó la rentabilidad, ya que las acciones subieron gracias al repunte de los precios del petróleo. Por el contrario, la posición infraponderada en el fabricante de coches de lujo Ferrari generó valor, dado que la acción bajó debido a la presión sobre los márgenes y al aumento de los costes. La empresa de semiconductores STMicroelectronics contribuyó positivamente a la mejora de la demanda de semiconductores y a las oportunidades relacionadas con la IA y los centros de datos.

Los gestores buscan oportunidades de cambio en empresas italianas con una valoración atractiva, en las que el mercado no percibe el potencial de crecimiento debido a problemas a corto plazo o a ideas erróneas. Se presta especial atención a las empresas con características sólidas de sostenibilidad, entre las que se incluyen, entre otras, la gobernanza y una gestión excelente de las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| UniCredit (IT) | 37.898.503 | 8,91 |
| Intesa Sanpaolo | 35.879.036 | 8,44 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | 30.473.114 | 7,17 |
| STMicroelectronics (IT) | 27.545.716 | 6,48 |
| Enel | 23.070.293 | 5,42 |
| Eni | 20.668.752 | 4,86 |
| BPER Banca | 18.698.422 | 4,40 |
| Prysmian | 18.539.059 | 4,36 |
| A2A | 17.084.280 | 4,02 |
| Poste Italiane | 16.789.204 | 3,95 |

### DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Servicios financieros | 39,39 |
| Empresas industriales | 14,44 |
| Tecnologías de la información | 11,68 |
| Empresas de servicios públicos | 11,09 |
| Bienes de consumo discrecional | 7,38 |
| Energía | 7,02 |
| Asistencia sanitaria | 3,13 |
| Bienes de consumo básico | 2,88 |
| Fondo abierto | 2,11 |
| Servicios de comunicación | 0,92 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 24,8% | 31,3% | 100,7% | 127,5% | 14,9% | 1.888,9% | 1.070,2% | 8,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 07.05.2013 | 07.05.2013 | 24,8% | 31,3% | 100,8% | 127,5% | 15,0% | 235,9% | 316,2% | 9,8% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 24,2% | 31,3% | 95,7% | 127,5% | 14,4% | 157,5% | 249,3% | 9,9% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 19.03.2007 | 19.03.2007 | 23,9% | 31,3% | 93,3% | 127,5% | 14,1% | 84,9% | 117,7% | 3,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 27.02.2019 | 27.02.2019 | 26,1% | 31,3% | 111,3% | 127,5% | 16,1% | 178,7% | 180,4% | 15,4% |
| Acciones Y (EUR) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 25,8% | 31,3% | 109,4% | 127,5% | 15,9% | 149,4% | 177,3% | 8,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 25,8% | 31,3% | 109,5% | 127,5% | 15,9% | 153,7% | 117,0% | 5,2% |

*Índice de referencia: Milan Banca Commerciale Italiana hasta el 31.12.2001; MSCI Provisional Italy (Net) hasta el 31.05.2002; MSCI Italy (Net) hasta el 29.07.2005; Milan MIB Telematico hasta el 29.05.2009; MSCI Italy 10/40 Net hasta el 31.05.2017; en lo sucesivo, FTSE Italia All Share Index (Net).

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Japan Equity ESG Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 46.992 MILLONES JPY

### Examen de los resultados

El mercado de renta variable japonés registró una fuerte subida durante el periodo, y tanto el Nikkei 225 como el TOPIX alcanzaron máximos históricos al cierre. La preocupación por los aranceles estadounidenses y su impacto en la economía mundial lastró la confianza de los inversores a principios de 2025, pero la suspensión de los aranceles comerciales, la subida de los valores tecnológicos y los sólidos resultados empresariales favorecieron posteriormente a este segmento. En julio de 2025, el presidente de EE. UU., Donald Trump, anunció un acuerdo comercial con Japón, que fijará los aranceles a las importaciones del país en el 15%, una tasa muy inferior a la anunciada inicialmente. La respuesta positiva del mercado ante la formación del nuevo Gobierno de la primera ministra Sanae Takaichi también contribuyó al buen comportamiento de la renta variable. El tipo de interés de referencia a corto plazo del Banco de Japón se situó en el 0.75% al final del periodo analizado, mientras que el yen se depreció hasta situarse en torno a los 157 yenes frente al dólar estadounidense. Los fundamentales siguieron siendo favorables. La temporada de presentación de resultados de Japón, correspondiente al periodo de octubre a diciembre de 2025, fue positiva: los beneficios totales registraron un aumento de un dígito medio y un elevado porcentaje de empresas revisó al alza sus previsiones para todo el año. Todos los sectores registraron rentabilidades positivas a lo largo del año, siendo los de energía, TI y materiales los que encabezaron la clasificación.

El fondo registró una elevada rentabilidad absoluta, pero se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en los sectores de los electrodomésticos y de la información y las comunicaciones lastró la rentabilidad global, mientras que la posición infraponderada en metales no ferrosos también redujo la rentabilidad relativa. Los valores seleccionados de los sectores de la construcción y la alimentación aportaron valor. En el sector de los electrodomésticos, Sony Group y Fujitsu fueron las más perjudicadas. El aumento del precio de los chips de memoria afectó negativamente a la cotización de Sony. Sin embargo, las perspectivas a largo plazo se ven respaldadas por la mejora de la rentabilidad del sector de los videojuegos y el potencial de lograr nuevas ganancias de eficiencia mediante la adopción interna de la IA. Fujitsu también registró una caída, ya que los inversores reaccionaron ante el riesgo de disrupción que plantea la IA y las valoraciones más bajas del sector. No obstante, seguimos considerando que las perspectivas a medio plazo para el valor son favorables, gracias a la demanda de renovación de los sistemas básicos y al aumento de la productividad derivado de la adopción interna de la IA. La falta de exposición a empresas relacionadas con la IA, como el fabricante de equipos para semiconductores Advantest y el inversor tecnológico SoftBank Group, también lastró la rentabilidad relativa. Como dato positivo, la constructora Kajima superó las expectativas de un crecimiento sostenido de los beneficios, respaldada por la solidez de la contratación y los precios en el mercado nacional, así como por la mejora de los márgenes brutos de su negocio de construcción. Las expectativas de una mayor rentabilidad para los accionistas y la venta de posiciones estratégicas contribuyeron a la expansión de los múltiplos. Por su parte, Tokyo Ohka Kogyo y DISCO registraron una rentabilidad superior, ya que sus resultados y previsiones reforzaron la confianza en la demanda relacionada con la IA para la producción de semiconductores de última generación. La falta de exposición a la empresa de videojuegos Nintendo sumó aún más rentabilidad relativa.

El fondo aprovecha las capacidades de análisis que distinguen a Fidelity y las principales ideas de los analistas para ofrecer una cartera que promueva características sostenibles. El proceso de inversión es un reflejo directo de las mejores ideas sostenibles de nuestros analistas en el universo de renta variable japonesa. Entre las posiciones sectoriales más importantes se encuentran los electrodomésticos, la banca y la construcción. Mitsubishi UFJ Financial Group, Mizuho Financial Group e Hitachi se encuentran entre las principales posiciones activas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (JPY) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Mitsubishi UFJ Financial Group | 3.359.849.988 | 7,15 |
| Hitachi | 2.698.164.765 | 5,74 |
| Mizuho Financial Group | 2.554.793.847 | 5,44 |
| Toyota Motor | 1.675.571.475 | 3,57 |
| ITOCHU | 1.646.758.561 | 3,50 |
| Sony Group | 1.616.860.865 | 3,44 |
| Keyence | 1.589.035.698 | 3,38 |
| Murata Manufacturing | 1.543.729.111 | 3,29 |
| Fuji Electric | 1.287.566.865 | 2,74 |
| Tokyo Electron | 1.223.244.661 | 2,60 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Empresas industriales | 28,73 |
| Servicios financieros | 20,79 |
| Tecnologías de la información | 16,65 |
| Bienes de consumo discrecional | 11,87 |
| Materiales | 6,49 |
| Bienes de consumo básico | 5,15 |
| Inmobiliario | 3,91 |
| Asistencia sanitaria | 2,87 |
| Servicios de comunicación | 2,08 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (JPY) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 29,7% | 43,0% | 66,6% | 121,8% | 10,7% | 224,4% | 331,0% | 3,4% |
| Acciones A (EUR) | 16.02.2004 | 16.02.2004 | 14,2% | 26,1% | 19,3% | 58,7% | 3,6% | 112,0% | 312,0% | 3,4% |
| Acciones A (SGD) | 15.05.2006 | 15.05.2006 | 15,1% | 27,0% | 11,3% | 48,1% | 2,2% | 2,5% | 92,3% | 0,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 14,2% | 26,1% | 19,2% | 58,7% | 3,6% | 55,3% | 186,2% | 2,2% |
| Acciones A-ACC (SGD) (SGD/JPY cubiertas) | 27.04.2022 | 27.04.2022 | 30,4% | 27,0% | - | - | - | 81,5% | 66,9% | 16,0% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 34,4% | 48,2% | 95,8% | 164,8% | 14,4% | 222,6% | 381,0% | 10,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 13,4% | 26,1% | 14,9% | 58,7% | 2,8% | -20,9% | 104,2% | -0,9% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 24.03.2021 | 24.03.2021 | 15,4% | 26,1% | 25,3% | 58,7% | 4,6% | 22,1% | 54,2% | 4,0% |
| Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 24.03.2021 | 24.03.2021 | 35,0% | 48,2% | 104,4% | 164,8% | 15,4% | 103,7% | 162,7% | 15,0% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 14.04.2021 | 14.04.2021 | 17,0% | 28,0% | 23,5% | 57,6% | 4,3% | 18,1% | 52,1% | 3,4% |
| Acciones Y (EUR) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 15,2% | 26,1% | 24,4% | 58,7% | 4,5% | 133,4% | 203,6% | 7,0% |
| Acciones Y-ACC (JPY) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 30,8% | 43,0% | 73,8% | 121,8% | 11,7% | 122,6% | 258,9% | 4,4% |

*Índice de referencia: TOPIX Total Return Index.
Índice de referencia cubierto USD: TOPIX Total Return Index Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Japan Growth Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 4.189 MILLONES JPY

### Examen de los resultados

El mercado de renta variable japonés registró una fuerte subida durante el periodo, y tanto el Nikkei 225 como el TOPIX alcanzaron máximos históricos al cierre. La preocupación por los aranceles estadounidenses y su impacto en la economía mundial lastró la confianza de los inversores a principios de 2025, pero la suspensión de los aranceles comerciales, la subida de los valores tecnológicos y los sólidos resultados empresariales favorecieron posteriormente a este segmento. En julio de 2025, el presidente de EE. UU., Donald Trump, anunció un acuerdo comercial con Japón, que fijará los aranceles a las importaciones del país en el 15%, una tasa muy inferior a la anunciada inicialmente. La respuesta positiva del mercado ante la formación del nuevo Gobierno de la primera ministra Sanae Takaichi también contribuyó al buen comportamiento de la renta variable. El tipo de interés de referencia a corto plazo del Banco de Japón se situó en el 0.75% al final del periodo analizado, mientras que el yen se depreció hasta situarse en torno a los 157 yenes frente al dólar estadounidense. Los fundamentales siguieron siendo favorables. La temporada de presentación de resultados de Japón, correspondiente al periodo de octubre a diciembre de 2025, fue positiva: los beneficios totales registraron un aumento de un dígito medio y un elevado porcentaje de empresas revisó al alza sus previsiones para todo el año. Todos los sectores registraron rentabilidades positivas a lo largo del año, siendo los de energía, TI y materiales los que encabezaron la clasificación.

El fondo registró una elevada rentabilidad absoluta, pero se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. Las inversiones en valores del sector de la información y las comunicaciones, así como del sector de los servicios, restaron rentabilidad, pero tuvieron un impacto positivo en los resultados de los segmentos de maquinaria, instrumentos de precisión y comercio minorista. Las acciones de Tokyo Electron cayeron después de que el fabricante de equipos para la producción de semiconductores revisara a la baja sus previsiones de beneficios durante el tercer trimestre de 2025. Una filtración de información confidencial agravó la corrección. Sin embargo, las noticias posteriores sobre el ciclo de los chips de memoria y la inversión en tecnología de vanguardia e IA aumentaron las expectativas de crecimiento de los beneficios futuros. La falta de exposición a valores relacionados con la IA, como el fabricante de equipos para semiconductores Advantest y el inversor tecnológico SoftBank Group, también lastró la rentabilidad relativa. La posición en el grupo de entretenimiento Anycolor restó rentabilidad, debido a que la empresa revisó a la baja sus previsiones de beneficios para todo el año. A pesar del aumento de las ventas totales, la confianza de los inversores se vio mermada, ya que el incremento de los costes operativos, la liquidación de existencias y las amortizaciones previstas afectaron negativamente a los beneficios previstos. La posición en Kioxia Holdings, fabricante de memorias flash NAND, aportó valor, dado que el aumento de la demanda de almacenamiento de datos por parte de empresas centradas en la IA generó expectativas de que el incremento de los precios daría lugar a un crecimiento más rápido de los ingresos y los beneficios. En el sector minorista, Ryohin Keikaku, empresa que gestiona la cadena de tiendas de artículos de consumo general MUJI, se situó entre los principales detractores durante el periodo.

Japón sigue ofreciendo una gran variedad de empresas de crecimiento de pequeña y mediana capitalización que aún no han sido suficientemente analizadas. Como gestores activos con presencia local, los gestores de la cartera tienen la oportunidad no solo de invertir en líderes mundiales consolidados, sino también de descubrir empresas menos conocidas, donde una menor cobertura por parte de los analistas puede generar oportunidades atractivas derivadas de valoraciones ineficientes. La identificación de empresas con escasa cobertura por parte de los analistas, con motores de crecimiento propios y diferenciados, constituye una fuente potencial de rentabilidad diferencial para el fondo.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (JPY) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Mitsui | 127.912.644 | 3,05 |
| Fukuoka Financial Group | 126.914.523 | 3,03 |
| 77 Bank | 125.233.799 | 2,99 |
| Toyota Motor | 120.600.502 | 2,88 |
| Osaka Soda | 109.784.407 | 2,62 |
| Fast Retailing | 109.078.849 | 2,60 |
| MISUMI Group | 108.102.860 | 2,58 |
| Marubeni | 107.479.415 | 2,57 |
| Yokohama Financial Group | 107.264.140 | 2,56 |
| Rorze | 104.207.654 | 2,49 |

### DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Empresas industriales | 26,35 |
| Bienes de consumo discrecional | 20,27 |
| Tecnologías de la información | 15,28 |
| Servicios financieros | 12,70 |
| Asistencia sanitaria | 7,60 |
| Materiales | 6,89 |
| Bienes de consumo básico | 4,53 |
| Inmobiliario | 1,86 |
| Empresas de servicios públicos | 1,70 |
| Energía | 1,38 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (JPY) | 06.05.2014 | 06.05.2014 | 40,4% | 43,0% | 54,3% | 121,8% | 9,1% | 263,9% | 314,7% | 11,4% |
| Acciones I-ACC (JPY) | 14.08.2006 | 14.08.2006 | 41,9% | 43,0% | 62,4% | 121,8% | 10,2% | 277,1% | 256,4% | 7,0% |
| Acciones Y-ACC (JPY) | 06.05.2014 | 06.05.2014 | 41,5% | 43,0% | 60,9% | 121,8% | 10,0% | 301,4% | 314,7% | 12,3% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.07.2016 | 25.07.2016 | 24,8% | 26,1% | 15,2% | 58,7% | 2,9% | 87,8% | 124,8% | 6,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 06.05.2014 | 06.05.2014 | 43,3% | 44,7% | 71,3% | 140,9% | 11,4% | 296,7% | 326,9% | 12,2% |

*Índice de referencia: TOPIX Total Return Index.
Índice de referencia cubierto EUR: TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Japan Value Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 573.522 MILLONES JPY

### Examen de los resultados

El mercado de renta variable japonés registró una fuerte subida durante el periodo, y tanto el Nikkei 225 como el TOPIX alcanzaron máximos históricos al cierre. La preocupación por los aranceles estadounidenses y su impacto en la economía mundial lastró la confianza de los inversores a principios de 2025, pero la suspensión de los aranceles comerciales, la subida de los valores tecnológicos y los sólidos resultados empresariales favorecieron posteriormente a este segmento durante el periodo. En julio de 2025, el presidente de EE. UU., Donald Trump, anunció un acuerdo comercial con Japón, que fijará los aranceles a las importaciones del país en el 15%, una tasa muy inferior a la anunciada inicialmente. La respuesta positiva del mercado ante la formación del nuevo Gobierno de la primera ministra Sanae Takaichi también contribuyó al buen comportamiento de la renta variable. El tipo de interés de referencia a corto plazo del Banco de Japón se situó en el 0.75% al final del periodo analizado, mientras que el yen se depreció hasta situarse en torno a los 157 yenes frente al dólar estadounidense. Los fundamentales siguieron siendo favorables. La temporada de presentación de resultados de Japón, correspondiente al periodo de octubre a diciembre de 2025, fue positiva: los beneficios totales registraron un aumento de un dígito medio y un elevado porcentaje de empresas revisó al alza sus previsiones para todo el año. Todos los sectores registraron rentabilidades positivas a lo largo del año, siendo los de energía, TI y materiales los que encabezaron la clasificación.

El fondo generó una alta rentabilidad absoluta superando a su índice de referencia durante el ejercicio. Las sólidas inversiones en valores de los sectores de la construcción y los metales no ferrosos contribuyeron a la rentabilidad, pero la combinación de la selección de valores y de mercados en los sectores de la maquinaria y el comercio mayorista generó resultados negativos. Las posiciones en compañías de seguros restaron valor en periodos de mayor incertidumbre macroeconómica y política, así como ante el retroceso de los rendimientos a muy largo plazo. Entre los principales detractores se encontraba Tokio Marine Holdings. No obstante, los fundamentales siguen en la senda correcta y el valor resulta atractivo desde el punto de vista de la rentabilidad. La posición sobreponderada en el inversor tecnológico SoftBank Group y en el grupo de equipos semiconductores Tokyo Electron también restó rentabilidad relativa. Por su parte, las posiciones en metales no ferrosos sumaron valor. Los fabricantes de cables ópticos Furukawa Electric y Sumitomo Electric Industries registraron una elevada rentabilidad después de que los resultados empresariales revelaran que la demanda relacionada con la inversión en centros de datos y telecomunicaciones se estaba traduciendo en unos beneficios más sólidos. En Furukawa Electric, el aumento de los volúmenes y la mejora de la gama de productos contribuyeron a la rentabilidad en el ámbito de las soluciones de TI, mientras que la revisión al alza de las previsiones apuntaba a una recuperación más sostenida. Sumitomo Electric Industries también presentó unos resultados muy positivos, gracias a la sólida demanda de fibra óptica en el sector de las telecomunicaciones, que ha contribuido a la mejora de los márgenes. La empresa subcontratista de ingeniería eléctrica Kinden generó valor al revisar al alza sus previsiones de beneficios para todo el ejercicio, con el fin de reflejar el aumento de los márgenes brutos derivado de las subidas de precios en el momento de la formalización de los pedidos, la repercusión de los costes en los trabajos en curso y el incremento de las ventas de proyectos de rehabilitación con altos márgenes.

El gestor de la cartera sigue un enfoque de selección de valores ascendente basado en la disciplina de valoración, centrándose en empresas que están infravaloradas en relación con la solidez de sus balances, su capacidad para generar flujos de caja y su potencial de crecimiento de los beneficios. El fondo mantiene un sesgo hacia el valor, al tiempo que conserva su exposición a sectores de crecimiento estructural, como la IA y la defensa. Asimismo, sigue centrándose en las constructoras nacionales, que están relativamente al margen del ciclo macroeconómico, junto con los valores del sector de los servicios financieros, principalmente bancos, que son más cíclicos. Entre las posiciones activas más destacadas se encuentran Kinden, Mitsubishi Electric y Yokohama Financial Group.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (JPY) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Mitsubishi Electric | 30.525.001.239 | 5,32 |
| Hitachi | 29.556.970.102 | 5,15 |
| Kinden | 24.829.696.681 | 4,33 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | 24.505.739.760 | 4,27 |
| Yokohama Financial Group | 21.845.309.844 | 3,81 |
| Toyota Motor | 19.711.814.862 | 3,44 |
| EXEO Group | 19.410.579.204 | 3,38 |
| Citizen Watch | 19.177.993.712 | 3,34 |
| ITOCHU | 19.035.713.499 | 3,32 |
| Furukawa Electric | 18.942.001.905 | 3,30 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Empresas industriales | 42,96 |
| Servicios financieros | 20,93 |
| Tecnologías de la información | 11,97 |
| Bienes de consumo discrecional | 7,91 |
| Inmobiliario | 5,28 |
| Energía | 2,06 |
| Empresas de servicios públicos | 2,01 |
| Bienes de consumo básico | 1,21 |
| Materiales | 0,57 |
| Asistencia sanitaria | 0,35 |
| Servicios de comunicación | 0,14 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A2 (JPY) | 16.05.2025 | 30.01.2003 | 56,7% | - | 150,7% | - | 20,2% | 1.018,8% | 720,7% | 10,9% |
| Acciones A (EUR) (cubiertas) | 28.03.2011 | 28.03.2011 | 58,4% | 44,7% | 166,8% | 140,9% | 21,7% | 506,9% | 445,6% | 12,7% |
| Acciones A-ACC (JPY) | 18.09.2009 | 18.09.2009 | 56,7% | 43,0% | 150,7% | 121,8% | 20,2% | 542,5% | 411,7% | 11,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.02.2009 | 23.02.2009 | 38,0% | 26,1% | 79,3% | 58,7% | 12,4% | 485,0% | 346,5% | 10,8% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 61,6% | 48,2% | 193,0% | 164,8% | 24,0% | 408,9% | 365,6% | 14,1% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) | 10.04.2024 | 10.04.2024 | 56,7% | 43,0% | - | - | - | 57,0% | 42,6% | 24,6% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) (cubiertas) | 10.04.2024 | 10.04.2024 | 62,0% | 48,2% | - | - | - | 68,4% | 55,1% | 28,9% |
| Acciones B (JPY) | 23.01.2024 | 23.01.2024 | 55,1% | 43,0% | - | - | - | 67,3% | 55,4% | 25,5% |
| Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 22.11.2023 | 22.11.2023 | 60,3% | 48,2% | - | - | - | 90,1% | 84,3% | 30,1% |
| Acciones I-ACC (JPY) | 28.02.2018 | 28.02.2018 | 58,3% | 43,0% | 163,7% | 121,8% | 21,4% | 228,1% | 157,8% | 15,7% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 26.06.2024 | 26.06.2024 | 39,3% | 26,1% | - | - | - | 45,6% | 30,1% | 22,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.05.2022 | 11.05.2022 | 60,3% | 44,7% | - | - | - | 168,9% | 143,2% | 28,3% |
| I-QINCOME (G) Shares (GBP) | 10.05.2023 | 10.05.2023 | 41,6% | 28,0% | - | - | - | 72,0% | 52,7% | 20,0% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 27.05.2020 | 27.05.2020 | 41,4% | 28,0% | 86,1% | 57,6% | 13,2% | 120,1% | 71,5% | 14,2% |
| Acciones Y-ACC (JPY) | 14.07.2008 | 14.07.2008 | 58,0% | 43,0% | 161,6% | 121,8% | 21,2% | 618,0% | 326,1% | 11,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 03.06.2013 | 03.06.2013 | 39,2% | 26,1% | 87,2% | 58,7% | 13,4% | 294,3% | 203,7% | 11,2% |
| Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 28.02.2018 | 28.02.2018 | 59,9% | 44,7% | 177,3% | 140,9% | 22,6% | 232,6% | 173,1% | 15,9% |
| Acciones Y (USD) (cubiertas) | 09.03.2022 | 09.03.2022 | 63,3% | 48,2% | - | - | - | 211,5% | 181,5% | 31,5% |

*Índice de referencia: Russell Nomura Total Market Value Index hasta el 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) hasta el 30.01.2015; en lo sucesivo, TOPIX Total Return Index.
Índice de referencia cubierto EUR: TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto USD: TOPIX Total Return Index Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Latin America Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 417 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable latinoamericana subió durante el periodo, superando en rentabilidad a los mercados emergentes y desarrollados en general. Los mercados más grandes de la región, Brasil y México, registraron rentabilidades positivas. La renta variable brasileña cayó inicialmente tras el inesperado anuncio del Gobierno estadounidense de aplicar un arancel del 50% a los productos brasileños, pero posteriormente se recuperó gracias a los primeros recortes de tipos de interés en casi dos años. Por su parte, la renta variable mexicana también registró buenos resultados, respaldada por la apreciación de la moneda, una demanda interna resiliente y la continua relajación de la política monetaria por parte del banco central, Banxico. Los mercados más pequeños, entre ellos Perú, Chile y Colombia, también registraron fuertes subidas.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva, pero quedó por detrás del índice de referencia. A nivel nacional, la selección de valores en Brasil y EE. UU. restó rentabilidad, aunque estas pérdidas se vieron compensadas por la posición del fondo en dichos mercados. Por otra parte, tanto la selección de valores como la exposición sobreponderada a Perú, junto con las posiciones en Canadá (en el sector minero), contribuyeron a la rentabilidad. La posición infraponderada en la empresa brasileña Petrobras (petróleo y gas) resultó perjudicial, al igual que la posición en el sector de los servicios financieros, con Banco do Brasil y AGI. El Banco Regional de México también frenó las ganancias. Dentro de la exposición al sector de materiales, contribuyeron positivamente a la rentabilidad Aura Minerals (Brasil, minería de oro y cobre), Buenaventura (Perú, minería de oro) y la cotizada en bolsa Ero Copper (canadiense, minería de cobre).

Los gestores utilizan un enfoque ascendente de crecimiento de calidad de alta convicción que gira en torno a la creencia de que aquellas empresas que generan flujos de efectivo elevados y cuentan con balances sólidos ofrecen las oportunidades más atractivas para invertir a medio y largo plazo. Los servicios financieros suponen la mayor posición en términos absolutos. Contamos con varias empresas líderes en el sector bancario y de servicios financieros en Brasil, como Nubank, Banco do Brasil e Inter & Co (la sociedad matriz de la aplicación bancaria Banco Inter). El fondo también tiene exposición a varios valores financieros mexicanos, entre los que se incluyen la entidad de microcréditos Gentera y Regional Bank. En el sector de los materiales, el productor de mineral de hierro Vale y Grupo México, de minería de cobre, se encuentran entre las posiciones destacadas de la cartera.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| NU Holdings (KY) | 31.912.001 | 7,66 |
| Petroleo Brasileiro (Pref'd) | 29.687.866 | 7,12 |
| Vale | 20.483.509 | 4,92 |
| Banco do Brasil | 19.532.103 | 4,69 |
| Gentera | 15.861.622 | 3,81 |
| Grupo Mexico (B) | 15.723.574 | 3,77 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 15.568.934 | 3,74 |
| Inter & Co (A) | 15.483.384 | 3,72 |
| XP (A) | 13.986.141 | 3,36 |
| Regional | 11.538.321 | 2,77 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Brasil | 66,02 |
| México | 16,10 |
| Canadá | 5,79 |
| Irlanda | 5,50 |
| Chile | 2,74 |
| Perú | 2,16 |
| Panamá | 1,81 |
| EE. UU. | 1,51 |
| Colombia | 0,49 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 09.05.1994 | 25.05.1994 | 44,3% | 51,8% | 38,7% | 82,2% | 6,8% | 465,8% | 1.096,4% | 5,6% |
| Acciones A-ACC (USD) | 19.05.2015 | 19.05.2015 | 44,3% | 51,8% | 38,6% | 82,2% | 6,8% | 51,8% | 91,3% | 3,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 16.04.2015 | 16.04.2015 | 39,7% | 47,1% | 42,2% | 87,0% | 7,3% | 42,5% | 76,3% | 3,3% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 39,0% | 47,1% | 38,8% | 87,0% | 6,8% | 67,8% | 122,9% | 5,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 38,6% | 47,1% | 37,0% | 87,0% | 6,5% | 211,1% | 533,9% | 4,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 20.02.2017 | 20.02.2017 | 45,9% | 51,8% | 46,1% | 82,2% | 7,9% | 65,7% | 84,4% | 5,6% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 43,1% | 49,2% | 47,4% | 85,7% | 8,1% | 94,9% | 127,3% | 5,6% |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 45,6% | 51,8% | 44,8% | 82,2% | 7,7% | 39,7% | 64,4% | 2,7% |
| Acciones Y (EUR) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 40,9% | 47,1% | 48,5% | 87,0% | 8,2% | 50,8% | 76,3% | 5,0% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 45,6% | 51,8% | 44,6% | 82,2% | 7,7% | 49,4% | 69,1% | 2,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 40,8% | 47,1% | 48,5% | 87,0% | 8,2% | 50,4% | 76,3% | 5,0% |

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

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Nordic Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 9.109 MILLONES SEK

### Examen de los resultados

Los mercados de renta variable nórdicos registraron una sólida rentabilidad positiva durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, en línea, en términos generales, con los europeos, a pesar de la elevada incertidumbre geopolítica y macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa en Europa. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad aumentó cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación y la seguridad energética. La renta variable se recuperó parcialmente en abril, en un contexto de mejora de la confianza en el riesgo y de un sólido inicio de la temporada de presentación de resultados corporativos.

El fondo superó a su índice de referencia, respaldado por su enfoque de inversión basado en el valor y una estrategia contraria al consenso, con una sólida selección de valores y un buen posicionamiento sectorial en energía, transporte industrial, materiales y determinadas exposiciones cíclicas. En el sector energético, Neste, Subsea 7 y BW Energy se beneficiaron del fortalecimiento de los márgenes de refino, de la subida de los precios del petróleo y de la mejora de la actividad inversora en el segmento de alta mar. Las posiciones en compañías de transporte marítimo de petróleo, como Okeanis Eco Tankers y TORM, también registraron buenos resultados, ya que este mercado se vio favorecido por los problemas geopolíticos, la distorsión comercial derivada de las sanciones y la escasez de buques. El hecho de no haber incluido a Novo Nordisk en la cartera fue el factor que más contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que las acciones se depreciaron tras unas previsiones moderadas, el aumento de la presión competitiva y la preocupación sobre los precios. Por el contrario, Betsson restó valor tras el endurecimiento de la normativa en Turquía y las preocupaciones en torno a su rentabilidad. El Grupo Lindex también lastró los resultados, ya que los planes para escindir el negocio de los grandes almacenes Stockmann no fueron bien recibidos por el mercado. Por otra parte, GN Store Nord registró un descenso debido al empeoramiento de la confianza en el sector y a la débil demanda de los consumidores.

El gestor de la cartera se centra en identificar empresas con poca presencia en las carteras cuyos fundamentales están mejorando, incluidas situaciones especiales, oportunidades de reestructuración y empresas de crecimiento compuesto infravaloradas, apoyándose en un riguroso marco de valoración y sólidos controles de riesgo. Este enfoque diferenciado tiene como objetivo aprovechar la dispersión de las valoraciones entre sectores y estilos, en lugar de replicar las exposiciones determinadas por los índices. En cuanto a los sectores, el fondo mantiene posiciones sobreponderadas en consumo discrecional y energía.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (SEK) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Vestas Wind Systems | 476.245.740 | 5,23 |
| Evolution | 462.670.149 | 5,08 |
| Nordea Bank | 452.124.109 | 4,96 |
| Carlsberg (B) | 391.415.356 | 4,30 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | 364.393.531 | 4,00 |
| Okeanis Eco Tankers | 312.740.533 | 3,43 |
| Telenor | 311.100.635 | 3,42 |
| GN Store Nord | 304.729.361 | 3,35 |
| Betsson | 300.996.336 | 3,30 |
| Elekta | 290.224.374 | 3,19 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Suecia | 35,07 |
| Noruega | 15,86 |
| Dinamarca | 15,59 |
| Finlandia | 14,81 |
| Reino Unido | 7,33 |
| Grecia | 3,43 |
| Bermudass | 2,76 |
| Canadá | 1,50 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (SEK) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 43,1% | 19,9% | 85,8% | 59,6% | 13,2% | 7.235,1% | 4.546,0% | 12,8% |
| Acciones A-ACC (SEK) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 43,2% | 19,9% | 85,9% | 59,6% | 13,2% | 507,0% | 498,1% | 9,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 07.05.2013 | 07.05.2013 | 44,6% | 21,1% | 74,1% | 49,7% | 11,7% | 292,1% | 250,4% | 11,1% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 43,5% | 19,3% | 101,5% | 53,0% | 15,0% | 346,8% | 289,8% | 12,9% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 09.07.2025 | 09.07.2025 | - | - | - | - | - | 32,3% | 16,4% | - |
| Acciones Y (SEK) | 28.02.2018 | 28.02.2018 | 44,3% | 19,9% | 93,8% | 59,6% | 14,2% | 157,2% | 144,0% | 12,3% |
| Acciones Y-ACC (SEK) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 44,3% | 19,9% | 93,9% | 59,6% | 14,2% | 535,5% | 447,9% | 10,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.04.2018 | 25.04.2018 | 45,8% | 21,1% | 81,8% | 49,7% | 12,7% | 146,1% | 130,9% | 11,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 08.11.2017 | 08.11.2017 | 41,8% | 16,4% | 91,4% | 38,3% | 13,9% | 142,7% | 106,9% | 11,0% |

*Índice de referencia: FTSE Nordic Index hasta el 29/07/2024, FTSE Nordic 10 % Capped hasta el 10/04/2026 y en lo sucesivo, VINX All Share Index (Net).
Índice de referencia cubierto USD: VINX All Share USD Hedged Index (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: VINX All Share EUR Hedged Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Pacific Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.113 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de renta variable regionales registraron subidas durante el periodo, a pesar de la incertidumbre en torno a los aranceles y el aumento de las tensiones geopolíticas. La confianza de los inversores mejoró después de que EE. UU. iniciase negociaciones comerciales con sus principales socios. Sin embargo, hacia finales del periodo, la escalada de tensiones entre EE. UU./Israel e Irán provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que avivó los temores inflacionistas. Los mercados centrados en el sector tecnológico, como Taiwán y Corea del Sur, registraron fuertes subidas, mientras que las acciones chinas obtuvieron rentabilidades moderadas a pesar de los datos económicos más sólidos de principios de 2026 y de los objetivos de crecimiento favorables del XV Plan Quinquenal. La renta variable australiana se benefició del buen comportamiento de las materias primas, mientras que los mercados japoneses subieron ante las expectativas de reformas favorables al crecimiento. En la ASEAN, la renta variable indonesia registró una caída después de que MSCI expresara su preocupación por la transparencia del mercado y las restricciones a la negociación, lo que afectó a la confianza de los inversores.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en los sectores de materiales y TI contribuyó de manera significativa a la rentabilidad. Unimicron Technology, Elite Material y Samsung Electronics registraron avances notables, impulsadas por el optimismo en torno a la demanda de IA y la mejora de la visibilidad de los resultados en toda la cadena de suministro de semiconductores de la región. Por otra parte, Vitzrocell y Moneytree también aportaron valor. Por el contrario, la falta de exposición a SK Hynix y la posición infraponderada en TSMC restaron rentabilidad relativa. El hecho de no tener acciones de Delta Electronics también frenó las ganancias.

El gestor prefiere invertir en empresas con sólidas perspectivas de crecimiento estructural, fundamentales sólidos y que se puedan adquirir a valoraciones atractivas. El foco de atención son las empresas innovadoras que están ganando cuota de mercado en los sectores de consumo, tecnología y sanitario. Unimicron Technology se beneficia del aumento de la demanda en el ámbito de la IA y la computación de alto rendimiento, gracias a su liderazgo en sustratos ABF avanzados y a la mejora de su gama de productos. Dialog Axiata se encuentra bien posicionada para aprovechar el crecimiento a largo plazo del consumo de datos en Sri Lanka gracias a su plataforma de telefonía móvil y banda ancha, líder en el mercado, respaldada por una digitalización en constante avance y una generación de flujo de caja resiliente.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 106.493.016 | 9,56 |
| Samsung Electronics | 67.076.112 | 6,02 |
| Tencent Holdings | 18.052.066 | 1,62 |
| Unimicron Technology | 16.821.129 | 1,51 |
| Dialog Axiata | 14.068.094 | 1,26 |
| MediaTek | 13.773.243 | 1,24 |
| Elite Material | 12.178.125 | 1,09 |
| ASE Technology Holding | 11.989.153 | 1,08 |
| Fujibo Holdings | 11.822.035 | 1,06 |
| PDD Holdings ADR | 11.143.586 | 1,00 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Japón | 23,11 |
| Área de Taiwán | 18,06 |
| Corea | 17,69 |
| Australia | 11,24 |
| China | 11,18 |
| Indonesia | 5,64 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 2,84 |
| Singapur | 2,69 |
| Sri Lanka | 1,79 |
| Irlanda | 1,59 |
| Vietnam | 1,13 |
| India | 0,73 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 10.01.1994 | 10.01.1994 | 55,9% | 47,2% | 18,8% | 41,2% | 3,5% | 526,0% | 345,3% | 5,8% |
| Acciones A (SGD) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 52,1% | 43,5% | 13,8% | 35,1% | 2,6% | 125,6% | 153,9% | 7,0% |
| Acciones A (USD) (cubiertas) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 62,4% | 55,3% | 54,3% | 92,0% | 9,1% | 139,0% | 197,9% | 8,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 02.06.2008 | 02.06.2008 | 50,8% | 42,6% | 21,9% | 44,9% | 4,0% | 264,0% | 248,3% | 7,5% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 36,1% | 28,5% | 23,5% | 46,6% | 4,3% | 152,6% | 178,6% | 9,0% |
| Acciones A-ACC (RMB) (RMB/USD cubiertas) | 22.11.2023 | 22.11.2023 | 51,9% | 38,5% | - | - | - | 59,9% | 67,1% | 21,2% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 49,7% | 42,6% | 17,4% | 44,9% | 3,3% | 118,4% | 167,0% | 7,0% |
| Acciones I-ACC (USD) | 20.02.2017 | 20.02.2017 | 57,5% | 47,2% | 25,1% | 41,2% | 4,6% | 117,2% | 122,1% | 8,8% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 54,5% | 44,6% | 26,4% | 43,8% | 4,8% | 192,3% | 205,8% | 9,2% |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 57,3% | 47,2% | 24,0% | 41,2% | 4,4% | 168,3% | 148,9% | 8,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 57,2% | 47,2% | 24,0% | 41,2% | 4,4% | 271,8% | 205,8% | 7,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 12.09.2013 | 12.09.2013 | 52,2% | 42,6% | 27,1% | 44,9% | 4,9% | 210,1% | 185,6% | 9,4% |

*Índice de referencia: FTSE World Pacific hasta el 30.09.1999; MSCI AC Pacific (Gross) hasta el 30.01.2001; en lo sucesivo, MSCI AC Pacific (Net).
Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC Pacific (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Sustainable Eurozone Equity Fund [9]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 428 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró rentabilidades positivas durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético. En este contexto, el BCE redujo los tipos de interés de referencia al 2,0% en 2025 y, posteriormente, mantuvo la política monetaria sin cambios, reiterando que las futuras decisiones en esta área seguirán dependiendo de los datos y se evaluarán reunión por reunión.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. Las posiciones en los sectores sanitario (sobreponderada) y energético (sin exposición) lastraron los resultados, al igual que la selección de valores en el sector de los servicios financieros. Por el contrario, tanto la selección de valores como la posición infraponderada en el sector de los servicios de comunicación sumaron valor. La falta de exposición al sector inmobiliario también resultó beneficiosa. En cuanto a los valores individuales, la empresa líder en diagnóstico in vitro bioMérieux, la marca de lujo Hermès, la empresa de aislamiento Rockwool y la empresa de software SAP fueron las que más perjudicaron la rentabilidad. Entre las empresas con mejores resultados destacan sociedades financieras como Commerzbank, BBVA y AIB Group.

El gestor busca empresas con buenas características de sostenibilidad que ofrezcan, además, el mayor potencial de rentabilidad tanto financiera como no financiera. Los rasgos de sostenibilidad pueden incluir, entre otras, el buen gobierno y una gestión excelente de las cuestiones ambientales y sociales. El fondo sigue centrándose en los valores de crecimiento y de calidad que ofrecen rentabilidades sostenibles.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| ASML Holding | 40.412.544 | 9,45 |
| Enel | 18.668.473 | 4,36 |
| Siemens | 17.716.635 | 4,14 |
| Allianz | 17.648.541 | 4,13 |
| Legrand | 17.325.389 | 4,05 |
| Air Liquide | 17.214.463 | 4,02 |
| Banco Santander (ES) | 15.509.370 | 3,63 |
| L'Oreal | 14.223.971 | 3,33 |
| Intesa Sanpaolo | 12.879.388 | 3,01 |
| SAP | 12.168.747 | 2,85 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Alemania | 26,98 |
| Francia | 22,17 |
| Países Bajos | 16,33 |
| España | 8,74 |
| Italia | 7,38 |
| Reino Unido | 3,83 |
| Suiza | 3,31 |
| Dinamarca | 2,43 |
| Irlanda | 2,11 |
| Noruega | 1,83 |
| Finlandia | 1,72 |
| Bélgica | 1,56 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 10.02.2021 | 10.02.2021 | 9,5% | 19,1% | 29,5% | 60,3% | 5,3% | 37,8% | 73,2% | 6,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 12.12.2005 | 12.12.2005 | 9,5% | 19,1% | 29,5% | 60,3% | 5,3% | 179,1% | 240,4% | 5,2% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 09.12.2020 | 09.12.2020 | -1,3% | 7,4% | 31,1% | 62,2% | 5,6% | 47,0% | 84,1% | 7,4% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 12.12.2005 | 12.12.2005 | 8,6% | 19,1% | 24,7% | 60,3% | 4,5% | 139,6% | 240,4% | 4,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 27.11.2019 | 27.11.2019 | 10,6% | 19,1% | 36,2% | 60,3% | 6,4% | 62,0% | 77,8% | 7,8% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 22.07.2020 | 22.07.2020 | 12,1% | 20,8% | 34,1% | 59,1% | 6,1% | 53,6% | 83,1% | 7,7% |
| Acciones X-ACC (EUR) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 11,5% | 19,1% | 41,9% | 60,3% | 7,2% | 85,0% | 113,0% | 11,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 10,4% | 19,1% | 35,1% | 60,3% | 6,2% | 146,2% | 166,9% | 5,0% |

*Índice de referencia: MSCI Europe (Net) hasta el 29.10.2019; en lo sucesivo, MSCI EMU (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Sustainable Global Equity Fund [4,9]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 7 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, respaldaron los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La posición sobreponderada del fondo en el sector sanitario frenó las ganancias. En el sector de las TI, las asignaciones a Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) y LAM Research fueron las que obtuvieron mejores resultados, impulsadas por la expansión de las infraestructuras de IA y los indicios de una recuperación cíclica más amplia en el sector de los semiconductores. Sin embargo, la exposición al fabricante de equipos sanitarios Boston Scientific contuvo las ganancias.

El enfoque de inversión del equipo de gestión de la cartera se centra en empresas que hacen posible la transición a una economía sostenible y contribuyen a lograr los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas (ONU). Básicamente, consideran que las empresas que abordan los mayores desafíos medioambientales y sociales a través de su aportación positiva a los ODS de la ONU pueden obtener rentabilidades más altas y duraderas en el tiempo. Estas empresas de calidad cuentan con características ESG atractivas, unos fundamentales financieros atractivos o una rentabilidad del capital invertido sostenible o en proceso de mejora, equipos directivos sólidos con incentivos alineados y valoraciones atractivas. El fondo invierte en empresas que contribuyen a los ODS en los sectores industrial, de TI, de servicios públicos y sanitario, alineadas con temáticas de crecimiento estructural y capaces de generar un impacto medioambiental y social cuantificable. TSMC, la mayor posición activa, combina una ventaja competitiva diferenciada en la fabricación de IA (impulsada por su liderazgo en nodos de proceso de vanguardia y sus sólidas alianzas con diseñadores de chips a nivel mundial), con una gran visibilidad de los ingresos y unos márgenes estructuralmente elevados, respaldados por su escala y su poder de fijación de precios. Además, contribuye a determinados ODS de la ONU mediante compromisos claros en materia de eficiencia energética, abastecimiento de electricidad renovable, gestión responsable del agua y refuerzo de las normas de la cadena de suministro. Entre las posiciones absolutas más importantes de la cartera se encuentran Nvidia y Microsoft.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 480.316 | 6,71 |
| NVIDIA | 461.587 | 6,45 |
| Microsoft | 360.873 | 5,04 |
| NextEra Energy | 280.140 | 3,91 |
| SSE | 280.109 | 3,91 |
| RenaissanceRe Holdings | 221.961 | 3,10 |
| Epiroc (B) | 182.600 | 2,55 |
| Kingspan Group (IE) | 180.715 | 2,52 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 179.896 | 2,51 |
| Daifuku | 169.799 | 2,37 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Tecnologías de la información | 35,55 |
| Empresas industriales | 24,25 |
| Servicios financieros | 11,95 |
| Asistencia sanitaria | 11,13 |
| Empresas de servicios públicos | 9,37 |
| Bienes de consumo discrecional | 3,64 |
| Materiales | 2,30 |
| Fondo abierto | 1,54 |
| Bienes de consumo básico | 0,20 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción acumulativa** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones A-ACC (USD) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 22,8% | 31,0% | - | - | 37,3% | 75,4% | 11,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 18,8% | 26,9% | - | - | 29,1% | 65,2% | 8,8% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 17,9% | 26,9% | - | - | 26,3% | 65,2% | 8,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 24,1% | 31,0% | - | - | 41,9% | 75,4% | 12,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 20,1% | 26,9% | - | - | 33,5% | 65,2% | 10,1% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 21,9% | 28,8% | - | - | 30,2% | 61,0% | 9,2% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 21,8% | 28,8% | - | - | 29,3% | 61,0% | 8,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 23,8% | 31,0% | - | - | 40,8% | 75,4% | 12,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 19,8% | 26,9% | - | - | 32,5% | 65,2% | 9,8% |

*Índice de referencia: MSCI ACWI Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Switzerland Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 242 MILLONES CHF

### Examen de los resultados

La renta variable suiza, al igual que su homóloga europea, registró rentabilidades positivas durante el periodo de doce meses, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético.

El fondo generó una rentabilidad positiva, pero se situó por debajo del índice de referencia. La escasa rentabilidad se debió al posicionamiento sectorial, si bien la selección de valores fue positiva. En cuanto a los sectores, los resultados en el sector de los servicios financieros fueron dispares, mientras que las pérdidas derivadas de la selección de valores se vieron compensadas por la sobreponderación en dicho sector. En el sector de los servicios financieros, las gestoras de patrimonios Partners Group y VZ Holding fueron las que más lastraron la rentabilidad relativa. La posición infraponderada en el sector sanitario también restó rentabilidad relativa. Empresas del sector sanitario como Tecan y Novartis (sobreponderadas) frenaron las ganancias. Como dato positivo, la selección de valores en el sector de bienes de consumo básico y el posicionamiento en bienes de consumo discrecional aportaron valor relativo. Entre los principales contribuyentes destacaron los valores del sector de consumo Callebaut y Avolta, y la posición infraponderada en la empresa alimentaria Nestlé, que también aportó valor.

El fondo sigue centrado en empresas con modelos de negocio y equipos directivos de alta calidad. Mantiene una asignación considerable a los sectores sanitario, de servicios financieros, industrial y de bienes de consumo básico. En comparación con el índice, el fondo presenta una posición infraponderada en los sectores sanitario, industrial y de productos de consumo básico, y conserva una posición sobreponderada en el sector de los servicios financieros.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (CHF) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Roche Holding | 21.067.254 | 8,71 |
| Nestle | 17.245.785 | 7,13 |
| Novartis | 16.995.344 | 7,02 |
| UBS Group | 13.688.841 | 5,66 |
| ABB (CH) | 11.482.753 | 4,75 |
| Swiss Re | 11.252.373 | 4,65 |
| Lonza Group | 10.504.543 | 4,34 |
| Sandoz Group | 10.061.310 | 4,16 |
| Aryzta (CH) | 8.764.579 | 3,62 |
| VZ Holding | 8.432.597 | 3,48 |

### DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Asistencia sanitaria | 32,98 |
| Servicios financieros | 20,36 |
| Bienes de consumo básico | 13,43 |
| Empresas industriales | 12,48 |
| Tecnologías de la información | 7,13 |
| Materiales | 6,97 |
| Bienes de consumo discrecional | 3,37 |
| Inmobiliario | 1,88 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (CHF) | 13.02.1995 | 13.02.1995 | 6,4% | 11,1% | 5,1% | 26,5% | 1,0% | 722,2% | 660,5% | 7,0% |
| Acciones A-ACC (CHF) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 6,4% | 11,1% | 5,1% | 26,5% | 1,0% | 88,2% | 135,8% | 3,3% |
| Acciones Y-ACC (CHF) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 7,3% | 11,1% | 9,8% | 26,5% | 1,9% | 124,7% | 163,9% | 4,6% |

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

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Technology Opportunities Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 270 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, respaldaron los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La posición sobreponderada en el sector de las TI contribuyó a la rentabilidad. Sin embargo, la desacertada selección de valores en el sector de los servicios de comunicación redujo las ganancias. En el sector de las TI, las asignaciones a Unimicron y Samsung Electronic fueron las que obtuvieron mejores resultados, impulsadas por la expansión de las infraestructuras de IA y los indicios de una recuperación cíclica más amplia en el sector de los semiconductores. Por el contrario, la asignación a SAP registró pérdidas debido a la narrativa del mercado sobre los "perdedores de la IA". La posición sobreponderada en Alphabet Inc también frenó las ganancias.

Los gestores de carteras se centran en identificar los puntos de inflexión en las estructuras del sector tecnológico, los modelos de negocio y los ciclos tecnológicos, con el fin de construir una cartera global equilibrada que aproveche el crecimiento dondequiera surja. La construcción de una cartera de valores en distintas fases de sus ciclos debería generar rentabilidades superiores a lo largo del tiempo, mientras que el posicionamiento conjunto de los gestores de cartera en –Londres y Hong Kong, respectivamente, proporciona –una visión verdaderamente global de los patrones de oferta y demanda del sector tecnológico. El resultado es una cartera concentrada de entre 40 y 70 ideas muy convincentes, repartidas a lo largo de la cadena de valor tecnológica global .

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| NVIDIA | 25.220.110 | 9,34 |
| Microsoft | 24.223.195 | 8,97 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 20.788.699 | 7,70 |
| Alphabet (A) | 17.686.949 | 6,55 |
| Broadcom | 12.873.101 | 4,77 |
| Meta Platforms (A) | 12.420.029 | 4,60 |
| Apple | 9.101.895 | 3,37 |
| Samsung Electronics | 9.016.519 | 3,34 |
| SK Hynix | 7.022.961 | 2,60 |
| ASML Holding | 6.978.072 | 2,59 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 55,39 |
| Área de Taiwán | 16,56 |
| China | 7,79 |
| Corea | 7,09 |
| Países Bajos | 5,00 |
| Suiza | 1,59 |
| Alemania | 1,43 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,17 |
| Suecia | 1,14 |
| Japón | 0,81 |
| Reino Unido | 0,76 |
| Irlanda | 0,68 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 56,2% | 37,8% | 28,2% | 74,7% | 5,1% | 59,2% | 122,5% | 8,8% |
| Acciones A (EUR) | 10.02.2021 | 10.02.2021 | 51,1% | 33,5% | 31,3% | 79,3% | 5,6% | 32,0% | 87,8% | 5,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 11.12.2018 | 11.12.2018 | 51,1% | 33,5% | 31,4% | 79,3% | 5,6% | 141,7% | 160,0% | 12,7% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 09.12.2020 | 09.12.2020 | 36,4% | 20,4% | 33,1% | 81,5% | 5,9% | 49,4% | 105,7% | 7,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 29.01.2021 | 29.01.2021 | 54,2% | 35,3% | 23,3% | 67,6% | 4,3% | 31,1% | 83,9% | 5,3% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 29.01.2021 | 29.01.2021 | 54,4% | 30,2% | 29,4% | 68,6% | 5,3% | 36,6% | 85,7% | 6,1% |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 29.01.2021 | 29.01.2021 | 56,6% | 32,3% | 33,2% | 66,5% | 5,9% | 40,4% | 86,0% | 6,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 13.05.2020 | 13.05.2020 | 50,0% | 33,5% | 26,6% | 79,3% | 4,8% | 77,5% | 141,2% | 10,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 57,8% | 37,8% | 35,0% | 74,7% | 6,2% | 68,5% | 122,5% | 9,9% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 11.12.2018 | 11.12.2018 | 52,7% | 33,5% | 38,4% | 79,3% | 6,7% | 160,8% | 160,0% | 13,9% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 27.02.2019 | 27.02.2019 | 54,8% | 35,4% | 36,3% | 78,0% | 6,4% | 143,5% | 150,3% | 13,2% |
| Acciones Y (EUR) | 11.12.2018 | 11.12.2018 | 52,4% | 33,5% | 37,2% | 79,3% | 6,5% | 157,6% | 160,0% | 13,7% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 57,4% | 37,8% | 33,7% | 74,7% | 6,0% | 66,7% | 122,5% | 9,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 11.12.2018 | 11.12.2018 | 52,4% | 33,5% | 37,1% | 79,3% | 6,5% | 157,4% | 160,0% | 13,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 29.01.2021 | 29.01.2021 | 55,4% | 35,3% | 28,4% | 67,6% | 5,1% | 36,9% | 83,9% | 6,2% |

*Índice de referencia: MSCI All Country World Communications Services (Net) hasta el 30.09.2019; MSCI ACWI Index (Net) hasta el 12/04/2026 en lo sucesivo, MSCI ACWI IT plus MSCI ACWI Communication Services (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI ACWI Information Technology + Communication Services Index (Net) to EUR.
Índice de referencia cubierto (CZK/USD): MSCI ACWI Information Technology + Communication Services Index (Net) USD Cross Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto (PLN/USD): MSCI ACWI Information Technology + Communication Services Index (Net) USD Cross Hedged to PLN.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Thailand Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 136 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Tailandia fue el mercado con mejor comportamiento de la ASEAN durante el periodo, gracias a la mejora de las perspectivas de crecimiento, la recuperación de las exportaciones y el turismo, y unas condiciones políticas internas relativamente estables. La confianza de los inversores mejoró notablemente después de que Tailandia anunciara un crecimiento del PIB del 2,4% en 2025, una cifra superior a lo previsto, lo que llevó al Gobierno a mantener sus perspectivas de crecimiento para 2026. Tailandia se benefició además de su posición relativa dentro de la ASEAN. A medida que se agravaba la preocupación sobre la gobernanza en Indonesia y persistía la incertidumbre política en Filipinas, los inversores regionales e internacionales se fueron orientando cada vez más hacia Tailandia, atraídos por su contexto macroeconómico más estable y por las perspectivas de mejora de los beneficios.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en los sectores de TI y energía fue la que más contribuyó a la rentabilidad. En este contexto, nuestra posición infraponderada en Delta Electronics (Thai) lastró la rentabilidad relativa, ya que el valor siguió beneficiándose del impulso general de la temática de la IA en el ámbito de las fuentes de alimentación y las soluciones de refrigeración. Dada su importante ponderación en el índice, la medida tuvo un impacto notable. El gestor mantuvo la asignación infraponderada, al considerar que la prima de valoración no está plenamente respaldada por los fundamentales. No obstante, las pérdidas se vieron compensadas en parte por las posiciones en Hana Microelectronics, Gold Circuit Electronics y Delta Electronics (Taiwán). Hana Microelectronics se recuperó gracias a la mejora de la confianza del mercado, impulsada por la adjudicación de contratos relacionados con la gestión térmica en infraestructuras de IA. Por otra parte, Gold Circuit Electronics también generó valor, ya que los últimos resultados financieros publicados en 2026 pusieron de manifiesto una mejora de los márgenes, impulsada por la demanda de servidores ASIC. Delta Electronics (Taiwán) es una opción preferente como valor representativo del sector de la IA, ya que ofrece la misma exposición temática, con factores de crecimiento estructurales similares, pero con un múltiplo de valoración significativamente más bajo. Por otro lado, dentro del sector de bienes de consumo básico, nuestras posiciones en CP All y Taokaenoi Food & Market fueron las que más lastraron la rentabilidad.

El fondo aplica un enfoque de inversión fundamental ascendente, respaldado por la selección de valores, el análisis sectorial y la evaluación de la sostenibilidad. Nos centramos en identificar oportunidades que coticen a un precio inferior a su valor y cuenten con un perfil de riesgo/recompensa atractivo. A 30 de abril de 2026, el fondo presenta posiciones con sobreponderación sectorial en los sectores sanitario, de consumo discrecional y de servicios de comunicación, con posiciones sobreponderadas clave en Delta Electronics y CP All.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| PTT (F) | 10.738.701 | 7,88 |
| Advanced Info Service (F) | 10.601.751 | 7,78 |
| CP ALL (F) | 9.618.265 | 7,06 |
| Delta Electronics | 7.834.392 | 5,75 |
| Central Pattana (F) | 6.631.390 | 4,86 |
| PTT Global Chemical (F) | 5.783.131 | 4,24 |
| True NVDR | 5.238.281 | 3,84 |
| PTT Exploration & Production (F) | 5.224.652 | 3,83 |
| Delta Electronics (F) | 4.757.769 | 3,49 |
| Kasikornbank (F) | 4.516.189 | 3,31 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Energía | 15,77 |
| Tecnologías de la información | 14,09 |
| Servicios de comunicación | 11,62 |
| Servicios financieros | 10,01 |
| Bienes de consumo discrecional | 9,58 |
| Bienes de consumo básico | 8,57 |
| Asistencia sanitaria | 8,45 |
| Materiales | 6,49 |
| Inmobiliario | 4,86 |
| Empresas industriales | 3,77 |
| Empresas de servicios públicos | 3,12 |
| Fondo abierto | 2,19 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 29,0% | 33,5% | -7,8% | -1,9% | -1,6% | 529,8% | 213,6% | 5,3% |
| Acciones A-ACC (USD) | 19.05.2015 | 19.05.2015 | 29,0% | 33,5% | -7,9% | -1,9% | -1,6% | 3,1% | 10,4% | 0,3% |
| Acciones Y (USD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 30,1% | 33,5% | -3,8% | -1,9% | -0,8% | 34,5% | 32,3% | 2,8% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 30,1% | 33,5% | -3,8% | -1,9% | -0,8% | 170,4% | 144,1% | 5,6% |

*Índice de referencia: Bangkok SET (Price index) hasta el 01.01.2002; Bangkok SET (Gross) hasta el 29.02.2008; Bangkok SET Capped Index hasta el 13.07.2022; en lo sucesivo, Solactive GBS Thailand Investable Universe Index (Net).

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# UK Special Situations Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 144 MILLONES GBP

### Examen de los resultados

La renta variable del Reino Unido registró una sólida rentabilidad durante el periodo de doce meses. Esta rentabilidad fue claramente desigual entre los distintos segmentos de capitalización bursátil, destacando el sólido desempeño de los valores de gran capitalización frente a los de menor capitalización. El mercado británico se benefició de unas valoraciones atractivas, que favorecieron las entradas de capital internacional, las fusiones y adquisiciones, y una importante actividad de recompra de acciones. Sin embargo, a pesar del buen comportamiento del mercado de renta variable, la situación económica se mantuvo frágil, ya que la inflación persistente, el crecimiento moderado y la incertidumbre fiscal lastraron la confianza de los inversores. Los anuncios sorpresa de los aranceles estadounidenses provocaron cierta volatilidad al inicio del periodo analizado, pero los mercados acabaron estabilizándose a medida que se suspendían la mayoría de las medidas y avanzaban las negociaciones comerciales, logrando el Reino Unido el primer acuerdo bilateral. Conforme se reducían las tensiones comerciales, la evolución de los mercados mejoró a lo largo de mayo y hasta mediados de año, gracias a unos resultados empresariales sólidos y un entorno monetario cada vez más favorable. Las especulaciones en torno a los acontecimientos geopolíticos, incluido un posible alto el fuego en Ucrania, provocaron fluctuaciones periódicas en la confianza de los inversores, mientras que el giro hacia una política acomodaticia de la Fed reforzó el entorno de riesgo global. A nivel nacional, la inflación se mantuvo por encima del objetivo, pero mostró signos de moderación a medida que las condiciones del mercado laboral se suavizaban y el crecimiento salarial se ralentizaba. El BoE recortó los tipos de interés en 100 puntos básicos a lo largo de 2025, lo que refleja un equilibrio entre la persistente presión sobre los precios y el debilitamiento de la demanda. La incertidumbre fiscal volvió a aflorar antes de la presentación de los Presupuestos de noviembre, lo que afectó a las empresas más pequeñas orientadas al mercado nacional; sin embargo, el anuncio contribuyó a estabilizar los mercados al evitar cambios bruscos a corto plazo en materia de impuestos o gasto público y ofrecer una mayor claridad sobre el endeudamiento y la emisión de bonos del Estado británicos (Gilts). En 2026, las subidas registradas en enero y febrero se vieron contrarrestadas en gran medida por una fuerte corrección en marzo, ya que el conflicto en Oriente Medio provocó un aumento de los precios de la energía y reavivó la preocupación por las perspectivas de inflación y crecimiento económico. La crisis energética resultante provocó un reajuste de las expectativas de inflación, un aumento de los rendimientos de los bonos y un endurecimiento de las condiciones financieras.

El fondo registró una rentabilidad positiva, pero quedó por detrás del índice de referencia durante el ejercicio. La sobreponderación en los sectores de consumo discrecional e industrial lastró la rentabilidad. Por otra parte, la selección de valores en el sector de bienes de consumo básico y la posición infraponderada en el sector tecnológico sumaron rentabilidad relativa. La posición de WPP cayó debido a que la empresa perdió cuota de mercado tras la pérdida de clientes y una contracción cíclica del gasto publicitario, a lo que se sumó la preocupación en torno a los cambios provocados por la IA. Future, en el segmento de los medios digitales, lastró la rentabilidad, debido a una revisión a la baja de su valoración como consecuencia del impacto de la IA en el tráfico web. La empresa ha tomado medidas para mitigar el impacto mediante una mayor diversificación y monetización de sus contenidos, lo que incluye un giro hacia canales de distribución más directos y propios. Por otra parte, la debilidad de los mercados subyacentes de la empresa de selección de personal Hays lastró los resultados. La falta de exposición al banco HSBC y a la gran empresa energética BP también resultó perjudicial. En el sector bancario, la posición en Standard Chartered sumó valor después de que la entidad registrara un beneficio antes de impuestos superior al esperado, impulsado por el fuerte dinamismo de su división de gestión patrimonial. La posición en TotalEnergies, que cotiza en la bolsa francesa, contribuyó de manera notable a la rentabilidad, impulsada por una dinámica de mercado similar. La empresa también reveló unos resultados trimestrales sólidos y un informe de evolución positiva a principios de trimestre, en el que destacó el aumento de los márgenes de refino, la producción en el sector *upstream* y la mejora de los flujos de caja.

Seguimos siendo optimistas respecto a las perspectivas a largo plazo de la renta variable británica. Las valoraciones del Reino Unido siguen cotizando con importantes descuentos respecto a otras regiones importantes, tanto en términos de múltiplos de precio/beneficios absolutos como tras ajustar las diferencias estructurales entre sectores, como la elevada ponderación del sector tecnológico en los índices estadounidenses. El Reino Unido sigue ofreciendo numerosas oportunidades de inversión, sobre todo entre las pequeñas y medianas empresas. Se observaron los primeros indicios de un cambio de tendencia económica, sobre todo en los sectores industrial y de consumo, que han atravesado un periodo prolongado de debilidad. Sin embargo, la evolución de la situación en Oriente Medio ha añadido claramente complejidad y ha incrementado la incertidumbre a corto plazo. La duración del conflicto sigue siendo un tema clave para los mercados, dado su impacto en los precios del petróleo, la inflación, la política de tipos de interés, las expectativas de crecimiento y el interés general por el riesgo.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (GBP) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| DCC (UK) | 6.826.665 | 4,75 |
| Standard Chartered (UK) | 6.487.853 | 4,52 |
| Lloyds Banking Group | 5.572.854 | 3,88 |
| Aviva | 4.967.211 | 3,46 |
| SSE | 4.811.321 | 3,35 |
| British American Tobacco (UK) | 4.278.689 | 2,98 |
| Smith & Nephew | 3.973.178 | 2,77 |
| AstraZeneca (GB) | 3.823.286 | 2,66 |
| Glencore | 3.626.942 | 2,52 |
| NatWest Group | 3.499.555 | 2,44 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Servicios financieros | 21,18 |
| Empresas industriales | 13,79 |
| Bienes de consumo básico | 7,24 |
| Fondo abierto | 7,08 |
| Asistencia sanitaria | 6,59 |
| Energía | 6,58 |
| Materiales | 6,25 |
| Bienes de consumo discrecional | 5,57 |
| Inmobiliario | 4,08 |
| Empresas de servicios públicos | 3,54 |
| Estado | 2,43 |
| Tecnologías de la información | 1,57 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (GBP) | 10.02.2021 | 10.02.2021 | 21,7% | 25,2% | 59,4% | 66,9% | 9,8% | 80,1% | 80,5% | 11,9% |
| Acciones A-ACC (GBP) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 21,6% | 25,2% | - | - | - | 50,1% | 59,6% | 9,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 11.09.2019 | 11.09.2019 | 19,7% | 23,4% | 60,1% | 68,1% | 9,9% | 71,6% | 78,8% | 8,5% |
| Acciones I (GBP) | 26.06.2018 | 26.06.2018 | 22,9% | 25,2% | 67,6% | 66,9% | 10,9% | 78,2% | 77,2% | 7,6% |
| Acciones W (GBP) | 26.09.2018 | 26.09.2018 | 22,8% | 25,2% | 66,8% | 66,9% | 10,8% | 74,6% | 76,4% | 7,6% |
| Acciones Y-ACC (GBP) | 25.08.2021 | 25.08.2021 | 22,6% | 25,2% | - | - | - | 54,6% | 59,4% | 9,8% |

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

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# US Equity Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 740 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de renta variable estadounidenses registraron fuertes subidas en el periodo de doce meses, impulsados por unos resultados empresariales sólidos y el entusiasmo constante en torno a la inversión en IA, a pesar de los episodios de volatilidad geopolítica y macroeconómica. Durante gran parte del periodo, el liderazgo del mercado siguió concentrándose en los valores tecnológicos y de semiconductores de gran capitalización, y las empresas favorecidas por la IA continuaron dominando la rentabilidad de los índices. Este grupo representó una parte desproporcionada de los resultados, lo que refleja los sólidos resultados obtenidos y la demanda sostenida de los inversores dentro de esta temática de crecimiento estructural. Hacia finales de 2025, se observaron indicios de una ligera ampliación de la participación en el mercado, ya que los avances en IA provocaron un creciente temor al riesgo de disrupción que esta tecnología supone para las empresas con bajo uso de capital y de alto contenido en conocimiento, al tiempo que los inversores analizaban con detenimiento la rentabilidad de las crecientes inversiones de capital vinculadas a la IA. Esto dio lugar a una marcada reorientación hacia sectores de "activos tangibles", como la energía, los materiales y la industria, que se consideran menos vulnerables a los cambios provocados por la IA. El conflicto en Oriente Medio ha reforzado el atractivo de las empresas respaldadas por activos, que cuentan con un poder de fijación de precios duradero en un contexto de renovadas presiones inflacionistas. Sin embargo, esta rotación duró poco y, en abril, los inversores ya habían vuelto a centrar su atención en las acciones de crecimiento de mega capitalización, especialmente en los segmentos tecnológico y relacionados con la IA. Los acontecimientos geopolíticos, como el conflicto en Oriente Medio, contribuyeron de forma intermitente a la volatilidad de los mercados, lo que repercutió en los precios de la energía y en la percepción del riesgo. Aunque estos episodios provocaron caídas a corto plazo y una rotación sectorial, sobre todo hacia el sector energético y los activos defensivos, su impacto general en la evolución del mercado de renta variable estadounidense durante el periodo fue limitado. En el ámbito de la política monetaria, la Reserva Federal de EE. UU. (Fed) pasó de un entorno de tipos máximos a una fase de flexibilización en el segundo semestre de 2025, aplicando una serie de recortes de tipos a medida que la inflación se moderaba. No obstante, la política monetaria siguió siendo, en general, relativamente restrictiva. La Fed mantuvo una postura cautelosa y basada en los datos, y ralentizó el ritmo de la flexibilización hasta principios de 2026 debido a la vuelta de la presión inflacionista.

El fondo generó una elevada rentabilidad positiva, pero quedó por detrás del índice de referencia durante el periodo. La exposición inferior a la media a un grupo reducido de empresas estadounidenses de mega capitalización beneficiarias de las infraestructuras de IA, que dominaron la rentabilidad de los índices, fue la causa de la baja rentabilidad, a la que se sumó la exposición a determinadas empresas que se consideraban en riesgo ante los cambios provocados por la IA. Entre las empresas de los "Siete Magníficos", los resultados fueron dispares. La limitada posición infraponderada del fondo en Nvidia y su falta de exposición a Broadcom lastraron la rentabilidad relativa. A pesar de algunos retrocesos puntuales, las cotizaciones bursátiles de ambas empresas subieron gracias a los sólidos resultados y al entusiasmo constante en torno a la IA y la infraestructura en la nube. Por otra parte, la posición sobreponderada en Alphabet fue uno de los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad. El precio de sus acciones subió tras la publicación de unos sólidos resultados, junto con un aumento de los planes de inversión para 2026 destinados a financiar la infraestructura de IA, lo que pone de manifiesto una fuerte demanda subyacente y refuerza su posicionamiento como uno de los principales beneficiarios en este ámbito. En otros segmentos de la cadena de suministro de la IA, las posiciones en el fabricante de equipos para semiconductores KLA, el fabricante de chips analógicos Analog Devices y el proveedor de equipos de redes Arista Networks subieron impulsadas por la demanda en este campo. A medida que avanzaba el desarrollo de la IA, las posiciones sobreponderadas en Microsoft, Salesforce y Fair Issac (FICO) vieron reducidas sus ganancias, ya que la innovación en herramientas de IA generativa intensificó el riesgo de disrupción percibido en los sectores del software, así como en las empresas basadas en datos y en el conocimiento. Además de la rotación sectorial, las acciones de FICO cayeron debido a la preocupación por el aumento de la competencia en el ámbito de la evaluación crediticia. Más allá de la temática de la IA, y de forma más particular, el grupo de apuestas deportivas online Flutter Entertainment se vio afectado por la creciente presión competitiva de los mercados de predicción emergentes. Las posiciones en el sector sanitario de Boston Scientific e Insulet también hicieron una aportación escasa.

A partir del 1 de julio de 2025, la gestión del Fondo pasó a manos de Sam Thomas, un miembro consolidado del equipo de renta variable estadounidense. Con efecto a partir del 13 de abril de 2026, el fondo FF American Growth pasó a denominarse FF US Equity Fund, y la política de inversión también se revisó para adaptarla mejor al enfoque de inversión de la estrategia y al posicionamiento de la cartera como fondo de renta variable estadounidense de gran capitalización mixta. Bajo la dirección de Sam, la filosofía de inversión ha evolucionado. El gestor busca identificar empresas que cuenten con ventajas competitivas duraderas y que operen en mercados finales en crecimiento. Su objetivo es aprovechar las ineficiencias del mercado para obtener una rentabilidad superior. Las exposiciones sectoriales del fondo son el resultado del proceso de inversión ascendente del gestor, con el que suele encontrar oportunidades de inversión atractivas en todo el espectro de capitalización bursátil. Por ello, el fondo presenta una sobreponderación en los sectores de servicios de comunicación, servicios públicos y consumo discrecional. Por otra parte, el fondo no tiene ninguna asignación al sector de bienes de consumo básico, ya que, en el contexto actual, el gestor no encuentra oportunidades atractivas que se ajusten a su filosofía de inversión.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| NVIDIA | 72.597.199 | 9,81 |
| Alphabet (A) | 63.009.195 | 8,52 |
| Microsoft | 55.197.855 | 7,46 |
| Amazon.com | 50.741.892 | 6,86 |
| Meta Platforms (A) | 36.597.313 | 4,95 |
| Apple | 23.046.403 | 3,12 |
| Mastercard (A) | 19.856.504 | 2,68 |
| CSX | 19.597.067 | 2,65 |
| Arista Networks | 18.810.221 | 2,54 |
| NXP Semiconductors | 18.719.296 | 2,53 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Tecnologías de la información | 47,47 |
| Bienes de consumo discrecional | 11,74 |
| Servicios financieros | 10,76 |
| Asistencia sanitaria | 7,93 |
| Empresas industriales | 7,55 |
| Empresas de servicios públicos | 3,95 |
| Servicios de comunicación | 3,66 |
| Energía | 3,16 |
| Materiales | 2,84 |
| Fondo abierto | 0,50 |

# US Equity Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 30.06.1997 | 07.07.1997 | 15,3% | 30,6% | 21,2% | 81,4% | 3,9% | 926,0% | 1.043,7% | 8,4% |
| Acciones A-ACC (USD) | 04.12.2006 | 04.12.2006 | 15,4% | 30,6% | 21,2% | 81,4% | 3,9% | 287,7% | 563,5% | 7,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 04.12.2006 | 04.12.2006 | 11,6% | 26,5% | 24,3% | 86,2% | 4,5% | 323,1% | 653,7% | 7,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.03.2008 | 10.03.2008 | 12,7% | 27,3% | 8,6% | 62,4% | 1,7% | 200,5% | 427,8% | 6,2% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 10,8% | 26,5% | 19,8% | 86,2% | 3,7% | 101,7% | 395,7% | 2,8% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 27.02.2019 | 27.02.2019 | 13,0% | 26,5% | 31,1% | 86,2% | 5,6% | 100,7% | 171,0% | 10,2% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 24.06.2015 | 24.06.2015 | 14,3% | 28,3% | 28,9% | 84,8% | 5,2% | 214,0% | 351,2% | 11,1% |
| Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 27.02.2019 | 27.02.2019 | 15,9% | 29,7% | 21,0% | 72,6% | 3,9% | 87,5% | 154,4% | 9,2% |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 16,3% | 30,6% | 26,5% | 81,4% | 4,8% | 277,4% | 408,8% | 11,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 16,3% | 30,6% | 26,5% | 81,4% | 4,8% | 305,2% | 513,9% | 7,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.01.2016 | 25.01.2016 | 12,6% | 26,5% | 29,7% | 86,2% | 5,3% | 200,1% | 301,2% | 11,3% |

*Índice de referencia: S&P 500 (Net).
Índice de referencia cubierto EUR: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto GBP: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.
**Consulte las notas sobre rentabilidad en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9

# Water & Waste Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 828 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, respaldaron los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La sólida selección de valores dentro de los sectores industrial y de servicios públicos contribuyó a la rentabilidad. Sin embargo, la deficiente selección de valores dentro del sector de los materiales contuvo las ganancias. Dentro del sector industrial, las acciones de nVent Electric, un proveedor de soluciones de conexión y protección eléctricas, subieron, impulsadas por su exposición a los sectores de soluciones de datos y de suministro eléctrico, ambos en fuerte crecimiento. En el sector de los servicios públicos, la posición en la empresa brasileña de suministro de agua SABESP aportó valor, gracias a la expansión de la base de activos regulados y a las mejoras en la eficiencia tras su privatización. Por el contrario, la posición infraponderada en Ferguson Enterprises y la falta de exposición a Alfa Laval lastraron la rentabilidad.

Los gestores pretenden mantener un fondo temático de alta pureza, cuyo objetivo es generar crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en prácticas sostenibles en materia de agua y residuos. Este objetivo se consigue invirtiendo a nivel global en las cadenas de valor del agua y los residuos. El fondo presenta una distribución bastante equilibrada entre los sectores del agua y de los residuos gracias a una selección de valores ascendente, con un ligero sesgo hacia las inversiones en el sector del agua. Se prevé que las megatendencias a largo plazo, como la urbanización, el crecimiento demográfico, el aumento del consumo, el envejecimiento de las infraestructuras, el cambio climático y el consumo responsable de recurso, impulsen los sectores de la gestión del agua y de los residuos. Estas megatendencias se ven respaldadas por una normativa favorable y una inversión en infraestructuras superior a la prevista. Las empresas expuestas a las cadenas de valor de estas temáticas fundamentales deberían ofrecer una rentabilidad superior a la del índice de referencia a lo largo del ciclo del mercado.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Severn Trent | 48.013.585 | 5,80 |
| Waste Management | 40.245.193 | 4,86 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 36.227.361 | 4,37 |
| Tetra Tech | 35.014.022 | 4,23 |
| Veolia Environnement (FR) | 33.106.323 | 4,00 |
| Clean Harbors | 30.540.414 | 3,69 |
| Veralto | 29.417.747 | 3,55 |
| IDEX | 28.992.586 | 3,50 |
| Ferguson Enterprises | 27.757.909 | 3,35 |
| Waste Connections (US) | 26.563.874 | 3,21 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 51,83 |
| Reino Unido | 10,53 |
| Japón | 9,37 |
| Brasil | 5,60 |
| Francia | 4,00 |
| Canadá | 3,21 |
| Países Bajos | 3,20 |
| Italia | 3,19 |
| Alemania | 2,86 |
| Dinamarca | 2,64 |
| Irlanda | 2,33 |
| Emiratos Árabes Unidos | 1,39 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 14,8% | 10,6% | 5,7% | 44,4% | 1,1% | 55,6% | 124,2% | 6,1% |
| Acciones A (EUR) | 12.06.2019 | 12.06.2019 | 11,1% | 7,2% | 8,4% | 48,2% | 1,6% | 36,4% | 103,9% | 4,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 11,1% | 7,2% | 8,4% | 48,2% | 1,6% | 51,9% | 119,2% | 5,7% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 24.04.2019 | 24.04.2019 | 0,2% | -3,4% | 9,8% | 50,0% | 1,9% | 54,1% | 126,3% | 6,4% |
| Acciones A-ACC (NOK) | 26.06.2019 | 26.06.2019 | 2,7% | -0,8% | 18,3% | 61,7% | 3,4% | 52,6% | 128,2% | 6,4% |
| Acciones A-ACC (SEK) | 26.06.2019 | 26.06.2019 | 9,9% | 6,1% | 15,7% | 58,0% | 3,0% | 39,4% | 108,2% | 5,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 12,0% | 7,8% | -6,0% | 27,6% | -1,2% | 30,7% | 86,4% | 3,6% |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 05.02.2020 | 05.02.2020 | 14,8% | 10,3% | 9,1% | 49,2% | 1,7% | 26,4% | 77,9% | 3,8% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 10.02.2021 | 10.02.2021 | 11,6% | 7,2% | -2,7% | 31,6% | -0,5% | 4,9% | 42,7% | 0,9% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 9,9% | 7,2% | - | - | - | 10,6% | 24,7% | 4,3% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 26.06.2019 | 26.06.2019 | 10,5% | 7,2% | 5,7% | 48,2% | 1,1% | 30,7% | 102,0% | 4,0% |
| Acciones D-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 26.06.2019 | 26.06.2019 | 11,4% | 7,8% | -8,5% | 27,6% | -1,8% | 14,9% | 76,6% | 2,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 28.11.2018 | 28.11.2018 | 10,3% | 7,2% | 4,4% | 48,2% | 0,9% | 44,1% | 121,7% | 5,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 28.11.2018 | 28.11.2018 | 11,3% | 7,8% | -9,5% | 27,6% | -2,0% | 25,4% | 91,9% | 3,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 16,0% | 10,6% | 11,2% | 44,4% | 2,1% | 67,8% | 124,2% | 7,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 12,2% | 7,2% | 14,0% | 48,2% | 2,7% | 63,7% | 119,2% | 6,8% |
| Acciones I-ACC (NOK) | 26.06.2019 | 26.06.2019 | 3,7% | -0,8% | 23,3% | 61,7% | 4,3% | 62,1% | 128,2% | 7,3% |
| Acciones I-ACC (SEK) | 26.06.2019 | 26.06.2019 | 11,1% | 6,1% | 21,7% | 58,0% | 4,0% | 49,3% | 108,2% | 6,0% |
| Acciones RY-ACC (USD) | 14.10.2020 | 14.10.2020 | 16,1% | 10,6% | 11,7% | 44,4% | 2,2% | 33,9% | 79,0% | 5,4% |
| Acciones RY-ACC (CHF) | 14.10.2020 | 14.10.2020 | 10,4% | 5,2% | -4,2% | 23,8% | -0,9% | 14,9% | 53,5% | 2,5% |
| Acciones RY-ACC (EUR) | 14.10.2020 | 14.10.2020 | 12,3% | 7,2% | 14,6% | 48,2% | 2,8% | 34,2% | 79,5% | 5,4% |
| Acciones W (GBP) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 13,7% | 8,7% | 12,3% | 47,1% | 2,4% | 60,3% | 116,7% | 6,5% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 13,8% | 8,7% | 12,3% | 47,1% | 2,4% | 60,3% | 116,7% | 6,5% |
| Acciones X-ACC (EUR) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 13,2% | 7,2% | 18,8% | 48,2% | 3,5% | 46,9% | 86,4% | 7,2% |

*Índice de referencia: MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net).
Índice de referencia cubierto (EUR/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto (PLN/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto (SGD/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto (CHF/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Water & Waste Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones Y-ACC (USD) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 15,8% | 10,6% | 10,2% | 44,4% | 2,0% | 65,7% | 124,2% | 7,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 12,0% | 7,2% | 13,1% | 48,2% | 2,5% | 61,7% | 119,2% | 6,6% |
| Acciones Y-ACC (CHF) (CHF/USD cubiertas) | 28.11.2018 | 28.11.2018 | 10,5% | 5,0% | -8,8% | 16,6% | -1,8% | 30,2% | 74,7% | 3,6% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 07.11.2018 | 07.11.2018 | 13,1% | 7,8% | -1,5% | 27,6% | -0,3% | 39,8% | 86,4% | 4,6% |

*Índice de referencia: MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net).
Índice de referencia cubierto (EUR/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto (PLN/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto (SGD/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto (CHF/USD): MSCI ACWI IMI Water Filtered Index (Net) USD Cross Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# World Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 7.491 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de los mercados desarrollados registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, han respaldado los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de Japón y EE. UU.

El fondo registró una rentabilidad superior a la del índice de referencia durante el periodo, gracias a su acertada selección de valores. Dentro de la cadena de valor de los semiconductores y, en términos más generales, de la infraestructura de IA, Marvell Technology, Samsung Electronics, Monolithic Power Systems y BE Semiconductor realizaron una aportación positiva, respaldados por la mejora de las previsiones de beneficios, la sólida demanda de centros de datos y el continuo impulso de las tendencias en materia de encapsulado avanzado, memorias y gestión de la energía. Los valores del sector industrial y de servicios públicos recibieron el apoyo de Siemens Energy y SSE, gracias a la buena gestión de las empresas y a los factores favorables del segmento de la IA y la defensa, que contribuyeron a su rentabilidad. Desde el punto de vista geográfico, la rentabilidad estuvo caracterizada por una gran dispersión, aunque la selección de valores en Japón resultó desfavorable. La diversificación entre estilos nos ayudó a afrontar los periodos de rotación del mercado y permitió que posiciones de tres de nuestros pilares de inversión figuraran entre los principales contribuyentes a la rentabilidad.

Mantenemos una diversificación deliberada entre regiones, sectores y nuestros tres pilares de inversión (valor, calidad y crecimiento), para garantizar que el riesgo específico de cada valor siga siendo el principal motor de la rentabilidad. La cartera presenta una asignación infraponderada a EE. UU., con una exposición global diversificada y un enfoque centrado en la resiliencia a través de múltiples fuentes de rentabilidad. La estrategia de valor está orientada hacia Europa y Asia, favoreciendo entidades financieras con balances sólidos y oportunidades de reestructuración. La estrategia de calidad incluye empresas de crecimiento compuesto consolidadas, con una mayor exposición al sector sanitario tras la aparición de puntos de entrada atractivos. Por su parte, la estrategia de crecimiento abarca tanto a los impulsores y usuarios de la IA como a los innovadores estructurales no tecnológicos de todas las regiones. Las posiciones en el sector de los servicios financieros incluyen bancos estadounidenses y europeos de alta calidad. Tenemos una posición sobreponderada en el sector de consumo discrecional. Los valores del sector sanitario están presentes en los tres pilares. En general, mantenemos una posición infraponderada en el sector de las TI, con exposición a los sectores de los semiconductores, el software y el hardware.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Alphabet (A) | 413.999.300 | 5,53 |
| Microsoft | 330.263.200 | 4,41 |
| Amazon.com | 300.872.900 | 4,02 |
| NVIDIA | 264.910.800 | 3,54 |
| JPMorgan Chase | 213.309.200 | 2,85 |
| Meta Platforms (A) | 200.656.500 | 2,68 |
| Marvell Technology | 191.915.100 | 2,56 |
| SSE | 150.615.514 | 2,01 |
| Apple | 142.773.750 | 1,91 |
| NextEra Energy | 137.655.000 | 1,84 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 60,97 |
| Reino Unido | 7,92 |
| Países Bajos | 6,00 |
| Japón | 4,50 |
| Alemania | 3,29 |
| Irlanda | 2,58 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 2,39 |
| Suiza | 2,31 |
| Bélgica | 1,83 |
| Francia | 1,67 |
| Corea | 1,58 |
| Suecia | 1,18 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 17.07.2014 | 17.07.2014 | 33,2% | 29,2% | 47,4% | 70,7% | 8,1% | 196,3% | 227,8% | 9,6% |
| Acciones A (EUR) | 06.09.1996 | 08.10.1996 | 28,8% | 25,2% | 51,2% | 75,2% | 8,6% | 900,4% | 1.026,6% | 8,1% |
| Acciones A-ACC (CZK) | 24.01.2018 | 24.01.2018 | 26,1% | 22,3% | 42,5% | 65,0% | 7,3% | 107,4% | 141,8% | 9,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 28,8% | 25,2% | 51,3% | 75,2% | 8,6% | 156,7% | 197,8% | 9,2% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 16.10.2014 | 16.10.2014 | 34,4% | 30,5% | 48,7% | 72,2% | 8,3% | 230,6% | 259,2% | 10,9% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 24.04.2019 | 24.04.2019 | 16,2% | 12,8% | 53,2% | 77,3% | 8,9% | 128,3% | 159,1% | 12,5% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 29,9% | 26,0% | 41,2% | 63,4% | 7,1% | 151,6% | 193,6% | 9,0% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 05.05.2016 | 05.05.2016 | 32,5% | 27,9% | 62,1% | 86,2% | 10,1% | 201,1% | 237,7% | 11,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 08.03.2023 | 08.03.2023 | 30,1% | 25,2% | - | - | - | 58,9% | 61,1% | 15,8% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 27,6% | 25,2% | - | - | - | 39,8% | 46,8% | 15,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 27,9% | 25,2% | 45,6% | 75,2% | 7,8% | 186,0% | 329,2% | 4,2% |
| Acciones I-ACC (USD) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | 34,5% | 29,2% | 55,0% | 70,7% | 9,2% | 210,5% | 227,4% | 11,5% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | 30,1% | 25,2% | 59,0% | 75,2% | 9,7% | 178,5% | 194,7% | 10,3% |
| Acciones I-ACC (JPY) (cubiertas) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 30,8% | 25,0% | - | - | - | 37,2% | 35,7% | 15,0% |
| Acciones RA-ACC (USD) | 22.12.2021 | 22.12.2021 | 33,8% | 29,2% | - | - | - | 46,0% | 56,2% | 9,1% |
| Acciones RY-ACC (EUR) | 22.04.2020 | 22.04.2020 | 30,2% | 25,2% | 59,1% | 75,2% | 9,7% | 125,7% | 139,0% | 14,5% |
| Acciones Y (EUR) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 29,9% | 25,2% | 57,8% | 75,2% | 9,6% | 342,2% | 339,2% | 12,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.07.2014 | 17.07.2014 | 34,3% | 29,2% | 53,8% | 70,7% | 9,0% | 226,8% | 227,8% | 10,6% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 22.10.2007 | 22.10.2007 | 29,9% | 25,2% | 57,8% | 75,2% | 9,5% | 357,4% | 361,6% | 8,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 22.11.2017 | 22.11.2017 | 32,1% | 26,5% | 49,2% | 63,0% | 8,3% | 115,8% | 131,3% | 9,5% |

*Índice de referencia: FTSE World hasta el 31.12.1997; compuesto en un 60 % por el MSCI World (Net) y en un 40 % por el MSCI Europe ex-UK (Net) hasta el 13.06.2014; en lo sucesivo, MSCI World (Net).
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI World (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto JPY: MSCI World (Net) Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI World (Net) Hedged to EUR.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asia Pacific Dividend Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 549 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de la región de Asia-Pacífico, sin Japón, registró fuertes ganancias durante el periodo, impulsada principalmente por una notable revalorización en los sectores tecnológico y de semiconductores de la región, en un contexto de aceleración de la inversión mundial en infraestructuras de IA. Las subidas se concentraron en Taiwán y Corea del Sur, donde los mercados se beneficiaron de su papel central en la cadena de suministro mundial de la IA, especialmente en los ámbitos de los semiconductores avanzados, la memoria de gran ancho de banda y la infraestructura de centros de datos.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. En lo que respecta a las acciones, Samsung Electronics fue la que más contribuyó a la rentabilidad. El aumento de los precios de los chips de memoria y la persistente escasez de oferta siguieron actuando como factores favorables para los valores del sector de los semiconductores. Samsung Electronics ha presentado unos sólidos resultados del cuarto trimestre, lo que refuerza su presencia en el segmento de la memoria de gran ancho de banda (HBM), con un aumento interanual de los ingresos y los beneficios operativos del grupo durante ese trimestre. Por el contrario, la falta de exposición a SK Hynix y nuestra posición estructural infraponderada en Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) contrarrestaron estas ganancias. Por otra parte, las posiciones en valores con características más defensivas constituyeron una fuente clave de resistencia y valor añadido durante el periodo. La cadena coreana de tiendas de conveniencia BGF Retail obtuvo buenos resultados, impulsados por la mejora del crecimiento de las ventas en tiendas comparables, el aumento continuado de la cuota de mercado y la generación estable de flujo de caja. En el sector de los materiales, Evolution Mining se benefició de la fortaleza de los precios del oro.

El gestor busca empresas con sólidas ventajas competitivas y políticas creíbles de asignación de capital, capaces de ofrecer a los inversores una rentabilidad compuesta y el pago de dividendos. Prefiere aquellas empresas con un flujo de dividendos sostenible y flujos de efectivo predecibles. El fondo sigue manteniendo a TSMC y Samsung Electronics como principales posiciones tecnológicas, dada la solidez de su modelo de negocio y su potencial de crecimiento a largo plazo. TSMC sigue siendo el líder indiscutible en el sector de los semiconductores lógicos avanzados, respaldado por su posición casi monopolística en las tecnologías de vanguardia y por una ejecución constante, lo que le permite beneficiarse de un ciclo alcista impulsado por la IA que se espera se prolongue durante varios años. Samsung Electronics es uno de los principales beneficiarios del prolongado superciclo estructural impulsado por la IA en el mercado de la memoria, donde la demanda está cada vez más impulsada por los servidores de IA, las cargas de trabajo de inferencia y el mayor contenido de memoria en aplicaciones de centros de datos y empresariales, más allá de los mercados finales tradicionales.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 43.627.511 | 7,95 |
| Samsung Electronics | 43.437.112 | 7,91 |
| AIA Group | 21.060.750 | 3,84 |
| HKT Trust and HKT (Stapled) | 20.238.986 | 3,69 |
| Dyno Nobel | 19.554.983 | 3,56 |
| Techtronic Industries | 16.724.766 | 3,05 |
| BOC Aviation | 16.501.543 | 3,01 |
| Evolution Mining | 15.882.648 | 2,89 |
| Embassy Office Parks REIT | 15.826.223 | 2,88 |
| Santos | 13.672.224 | 2,49 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Área de Taiwán | 16,90 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 16,08 |
| Corea | 15,96 |
| China | 13,99 |
| Australia | 13,39 |
| Singapur | 6,64 |
| India | 4,38 |
| Reino Unido | 2,35 |
| Nueva Zelanda | 1,77 |
| Japón | 1,60 |
| Indonesia | 1,46 |
| EE. UU. | 1,41 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 16.12.2004 | 16.12.2004 | 40,0% | 44,5% | 43,6% | 35,0% | 7,5% | 450,4% | 512,2% | 8,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 19,1% | 18,3% | - |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 39,9% | 45,7% | 57,4% | 47,5% | 9,5% | 187,4% | 174,7% | 9,1% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 12.07.2023 | 12.07.2023 | 40,0% | 44,5% | - | - | - | 55,6% | 69,0% | 17,1% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 28.02.2024 | 28.02.2024 | 41,5% | 46,0% | - | - | - | 54,5% | 65,8% | 22,2% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 12.07.2023 | 12.07.2023 | 36,2% | 40,9% | - | - | - | 46,0% | 61,8% | 14,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 24.01.2013 | 24.01.2013 | 40,0% | 44,5% | 43,5% | 35,0% | 7,5% | 171,2% | 151,7% | 7,8% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 16.10.2014 | 16.10.2014 | 41,5% | 46,0% | 44,8% | 36,2% | 7,7% | 159,3% | 147,2% | 8,6% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 22.02.2023 | 22.02.2023 | 36,1% | 40,9% | - | - | - | 46,1% | 62,8% | 12,6% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 19,1% | 18,3% | - |
| B-MINCOME (G) Shares (USD) | 25.01.2023 | 25.01.2023 | 38,6% | 44,5% | - | - | - | 43,6% | 61,9% | 11,7% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 18,4% | 18,3% | - |
| B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 18,4% | 18,3% | - |
| Acciones D-ACC (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 18,7% | 18,3% | - |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 18,7% | 18,3% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 18,5% | 18,3% | - |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) | 24.09.2025 | 24.09.2025 | - | - | - | - | - | 18,6% | 18,3% | - |
| Acciones RA-ACC (USD) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 40,6% | 44,5% | - | - | - | 59,6% | 72,1% | 22,9% |
| Acciones RA-MINCOME (USD) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 40,6% | 44,5% | - | - | - | 59,6% | 72,1% | 22,9% |
| Acciones RY-ACC (USD) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 41,3% | 44,5% | - | - | - | 61,7% | 72,1% | 23,6% |
| Acciones RY-ACC (EUR) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 36,9% | 40,0% | - | - | - | 48,9% | 59,8% | 18,9% |
| Acciones RY-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 38,1% | 40,0% | - | - | - | 54,0% | 59,9% | 21,0% |
| Acciones RY-QINCOME (USD) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 41,5% | 44,5% | - | - | - | 61,7% | 72,1% | 23,6% |
| Acciones RY-QINCOME (EUR) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 36,8% | 40,0% | - | - | - | 48,9% | 59,8% | 18,9% |
| Acciones RY-QINCOME (GBP) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 39,0% | 42,0% | - | - | - | 49,4% | 60,2% | 19,0% |
| Acciones Y (USD) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 41,2% | 44,5% | 49,8% | 35,0% | 8,4% | 195,3% | 170,7% | 10,8% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 41,2% | 44,5% | 49,8% | 35,0% | 8,4% | 194,9% | 165,5% | 10,6% |

*Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Gross) hasta el 24/07/2025; en lo sucesivo, MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net).
Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Gross) Hedged to AUD hasta el 24/07/2025; en lo sucesivo, MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net) Hedged to AUD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# European Dividend Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.305 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró rentabilidades positivas durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, a pesar de un contexto volátil marcado por los acontecimientos geopolíticos y la incertidumbre macroeconómica. Los mercados se vieron respaldados por unos resultados empresariales sólidos, una inflación en descenso y una mayor claridad en materia fiscal, incluido un acuerdo sobre el presupuesto de la UE para 2026 y un aumento del compromiso de gasto en defensa, especialmente en Alemania. Las subidas se prolongaron hasta principios de 2026, aunque la volatilidad se intensificó hacia finales del primer trimestre, cuando la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó una crisis energética que agravó la preocupación por la inflación, la seguridad energética y las perspectivas en materia de política económica. La renta variable experimentó una recuperación parcial en abril, impulsada por un repunte generalizado del interés por el riesgo y un comienzo alentador de la temporada de presentación de resultados corporativos del primer trimestre. No obstante, los inversores siguieron mostrando cautela ante los riesgos persistentes relacionados con los aranceles, la inflación y el suministro energético. En este contexto, el BCE redujo los tipos de interés de referencia al 2,0% en 2025 y, posteriormente, mantuvo la política monetaria sin cambios, reiterando que las futuras decisiones en esta área seguirán dependiendo de los datos y se evaluarán reunión por reunión.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo, ya que tanto la selección de valores como la asignación sectorial restaron rentabilidad, especialmente en los sectores industrial y de servicios financieros. Las posiciones en el sector de las TI y de comunicaciones también lastraron la rentabilidad. Estos factores adversos se vieron parcialmente compensados por una posición infraponderada en el sector sanitario y una selección positiva de valores en el sector de bienes de consumo básico. En lo que respecta a la composición de la cartera, la falta de exposición a ASML lastró la rentabilidad tras los sólidos resultados del cuarto trimestre de 2025 y una entrada de pedidos superior a lo esperado. Las posiciones en 3i Group también registraron unos resultados débiles debido a la preocupación por la desaceleración del crecimiento de su principal activo, Action. Por el contrario, TotalEnergies contribuyó positivamente, gracias al aumento de los precios del petróleo y el gas, a los sólidos resultados del cuarto trimestre y a unas previsiones comerciales constructivas. La falta de exposición a SAP también sumó valor después de que la empresa presentara unos resultados moderados en el cuarto trimestre .

El enfoque de inversión a largo plazo del gestor de la cartera se centra en empresas que presentan características de calidad, como una rentabilidad del capital atractiva o en proceso de mejora, una sólida posición competitiva y una elevada conversión de flujo de caja libre.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| TotalEnergies | 68.696.811 | 5,26 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | 56.464.364 | 4,33 |
| AIB Group | 55.618.407 | 4,26 |
| Deutsche Boerse | 49.427.120 | 3,79 |
| UniCredit (IT) | 47.923.812 | 3,67 |
| KBC Group | 43.031.441 | 3,30 |
| Coca-Cola European Partners (US) | 42.971.160 | 3,29 |
| Legrand | 41.916.834 | 3,21 |
| Industria de Diseno Textil | 39.527.729 | 3,03 |
| Novartis | 38.684.796 | 2,96 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 26,82 |
| Francia | 13,67 |
| Países Bajos | 9,15 |
| Alemania | 8,74 |
| Suiza | 8,57 |
| España | 8,19 |
| Suecia | 6,76 |
| Irlanda | 6,17 |
| Italia | 3,67 |
| Finlandia | 3,59 |
| Bélgica | 3,30 |
| Dinamarca | 1,40 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 02.11.2010 | 02.11.2010 | 6,5% | 18,4% | 56,4% | 60,2% | 9,4% | 198,6% | 236,5% | 7,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 02.11.2010 | 02.11.2010 | 6,5% | 18,4% | 56,4% | 60,2% | 9,4% | 197,3% | 236,5% | 7,3% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 8,3% | 19,7% | 59,9% | 61,6% | 9,8% | 151,1% | 178,3% | 7,9% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) | 22.11.2016 | 22.11.2016 | 6,5% | 18,4% | 56,3% | 60,2% | 9,3% | 101,4% | 126,1% | 7,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (JPY/EUR cubiertas) | 11.09.2024 | 11.09.2024 | 4,6% | 34,3% | - | - | - | 10,3% | 47,1% | 6,2% |
| A-MINCOME (G) Shares (EUR) | 03.12.2012 | 03.12.2012 | 6,5% | 18,4% | 56,4% | 60,2% | 9,4% | 168,7% | 206,5% | 7,6% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 16.10.2014 | 16.10.2014 | 6,9% | 19,0% | 61,4% | 65,3% | 10,0% | 156,6% | 196,5% | 8,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 8,9% | 21,1% | 69,6% | 73,5% | 11,1% | 172,5% | 202,8% | 8,5% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 03.12.2012 | 03.12.2012 | 6,5% | 18,4% | 56,4% | 60,2% | 9,4% | 169,7% | 206,5% | 7,7% |
| B-MCDIST (G) Shares (JPY) (JPY/EUR cubiertas) | 10.07.2024 | 10.07.2024 | 3,9% | 34,3% | - | - | - | 11,7% | 29,0% | 6,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 5,4% | 18,4% | - | - | - | 33,8% | 43,1% | 12,6% |
| Acciones B1-MDIST (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 5,4% | 18,4% | - | - | - | 27,8% | 38,3% | 10,8% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 22.02.2023 | 22.02.2023 | 5,9% | 18,4% | - | - | - | 39,3% | 43,5% | 11,0% |
| D-MINCOME (G) Shares (EUR) | 22.02.2023 | 22.02.2023 | 6,0% | 18,4% | - | - | - | 39,4% | 43,5% | 11,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 27.08.2025 | 27.08.2025 | - | - | - | - | - | 3,2% | 11,6% | - |
| E-MINCOME (G) Shares (EUR) | 27.08.2025 | 27.08.2025 | - | - | - | - | - | 3,2% | 11,6% | - |
| Acciones I-ACC (EUR) | 11.07.2017 | 11.07.2017 | 7,5% | 18,4% | 64,5% | 60,2% | 10,5% | 99,7% | 99,7% | 8,2% |
| I-QDIST (G) Shares (EUR) | 27.03.2024 | 27.03.2024 | 7,6% | 18,4% | - | - | - | 25,4% | 25,8% | 11,4% |
| Acciones W (GBP) | 28.11.2018 | 28.11.2018 | 9,0% | 20,1% | 61,8% | 59,1% | 10,1% | 95,7% | 99,2% | 9,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 02.11.2010 | 02.11.2010 | 7,4% | 18,4% | 63,2% | 60,2% | 10,3% | 237,3% | 236,5% | 8,2% |
| Y-QINCOME (G) Shares (EUR) | 26.01.2015 | 26.01.2015 | 7,3% | 18,4% | 63,1% | 60,2% | 10,3% | 111,6% | 117,1% | 6,9% |

*Índice de referencia: MSCI Europe Index (Net).
Índice de referencia cubierto AUD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto HKD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to HKD.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Defensive Equity Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 938 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. Los mercados se vieron respaldados por la demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en los sectores de servicios financieros e industrial contuvo las ganancias. En el sector de los servicios financieros, las posiciones en Arthur J. Gallagher y Progressive Corp lastraron la rentabilidad relativa. Dentro del sector industrial, las posiciones en RELX y Wolters Kluwer restaron rentabilidad, dada la narrativa del mercado sobre los "perdedores de la IA", según la cual se considera que determinados valores salen perdiendo ante el impulso de la IA. La falta de exposición a Alphabet, Nvidia y Broadcom restó rentabilidad relativa, ya que sus acciones subieron durante el periodo. Por otra parte, las posiciones en Taiwan Semiconductor Manufacturing Company y Texas Instruments sumaron rentabilidad, respaldadas por la sólida demanda de servicios de fundición y el fuerte impulso del mercado de los semiconductores.

El fondo cambió su denominación por la de "FF - Global Defensive Equity Fund", con efecto a partir del 13 de abril de 2026. El objetivo de inversión del fondo se ha actualizado para reflejar de forma explícita el énfasis de este en la preservación del capital en relación con el índice de referencia, junto con sus objetivos actuales de crecimiento del capital y generación de rentas. Las ponderaciones regionales y sectoriales son el resultado del enfoque ascendente de selección de valores que aplica la estrategia. La mayor exposición sectorial del fondo, tanto en términos absolutos como relativos, corresponde al sector de los servicios financieros. No obstante, nuestras posiciones dentro del sector suelen corresponder a empresas de mayor calidad, defensivas y capaces de generar crecimiento compuesto a largo plazo, con un bajo riesgo asociado al balance. Por otra parte, el sector industrial constituye una fuente atractiva de ideas de inversión, dada su exposición a los factores que impulsan la demanda a largo plazo. Nuestras posiciones en el sector de las TI se centran principalmente en empresas de hardware tecnológico. No tenemos ninguno de los valores de los "Siete Magníficos", que gozan de una alta valoración y que reparten pocos o ningún dividendo. La cartera no tiene posiciones, o mantiene una posición muy infraponderada, en determinados segmentos del mercado que no son compatibles con los criterios de la estrategia.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 45.611.935 | 4,86 |
| Tesco | 45.011.132 | 4,80 |
| Iberdrola | 43.426.725 | 4,63 |
| Legrand | 38.807.645 | 4,14 |
| Roche Holding | 38.320.487 | 4,08 |
| Linde | 38.025.771 | 4,05 |
| Deutsche Boerse | 35.117.647 | 3,74 |
| CME Group | 33.485.487 | 3,57 |
| Ferrovial | 32.393.884 | 3,45 |
| Admiral Group | 31.492.722 | 3,36 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 30,54 |
| Reino Unido | 20,15 |
| Francia | 9,68 |
| Suiza | 6,77 |
| España | 6,37 |
| Alemania | 5,79 |
| Japón | 5,73 |
| Área de Taiwán | 4,86 |
| Países Bajos | 4,64 |
| Irlanda | 1,87 |
| India | 1,65 |
| Finlandia | 1,33 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 15.07.2014 | 15.07.2014 | 8,1% | 31,0% | 56,8% | 66,1% | 9,4% | 153,2% | 209,1% | 8,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 4,6% | 26,9% | - | - | - | 18,1% | 30,7% | 8,8% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 12.03.2025 | 12.03.2025 | -5,6% | 14,4% | - | - | - | -4,7% | 12,0% | -4,1% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 12.03.2025 | 12.03.2025 | 7,0% | 29,0% | - | - | - | 10,6% | 29,6% | 9,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 23.07.2025 | 23.07.2025 | - | - | - | - | - | 1,5% | 13,5% | - |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 12.03.2025 | 12.03.2025 | 8,3% | 30,6% | - | - | - | 12,3% | 31,6% | 10,8% |
| A-MINCOME (G) Shares (EUR) | 15.07.2014 | 15.07.2014 | 4,6% | 26,9% | 60,8% | 70,4% | 10,0% | 191,7% | 257,6% | 9,5% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 26.08.2020 | 26.08.2020 | 4,6% | 26,9% | 60,8% | 70,4% | 10,0% | 78,7% | 103,0% | 10,8% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 3,5% | 26,9% | - | - | - | 14,3% | 28,8% | 7,1% |
| B1-MINCOME (G) Shares (EUR) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 3,6% | 26,9% | - | - | - | 14,4% | 28,8% | 7,2% |
| B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 3,5% | 26,9% | - | - | - | 14,3% | 28,8% | 7,1% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 26.02.2025 | 26.02.2025 | 4,1% | 26,9% | - | - | - | 0,1% | 13,0% | 0,1% |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) | 26.02.2025 | 26.02.2025 | 4,1% | 26,9% | - | - | - | 0,2% | 13,0% | 0,1% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 3,8% | 26,9% | - | - | - | 16,4% | 30,7% | 8,0% |
| E-MINCOME (G) Shares (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 3,8% | 26,9% | - | - | - | 16,3% | 30,7% | 7,9% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 4,0% | 26,9% | - | - | - | 16,4% | 30,7% | 8,0% |
| Acciones I (USD) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 9,2% | 31,0% | 65,1% | 66,1% | 10,6% | 202,3% | 237,7% | 9,4% |
| Acciones I-ACC (USD) | 18.11.2013 | 18.11.2013 | 9,3% | 31,0% | 65,1% | 66,1% | 10,5% | 205,7% | 237,1% | 9,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 5,7% | 26,9% | - | - | - | 20,6% | 30,7% | 9,9% |
| I-QINCOME (G) Shares (EUR) | 24.07.2024 | 24.07.2024 | 5,7% | 26,9% | - | - | - | 17,0% | 27,2% | 9,3% |
| Acciones W (GBP) | 22.07.2020 | 22.07.2020 | 7,2% | 28,8% | 66,7% | 69,2% | 10,8% | 78,4% | 98,4% | 10,5% |
| Acciones X-ACC (GBP) | 15.01.2020 | 15.01.2020 | 8,2% | 28,8% | 75,1% | 69,2% | 11,9% | 92,1% | 98,9% | 10,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 15.07.2014 | 15.07.2014 | 9,0% | 31,0% | 63,5% | 66,1% | 10,3% | 178,6% | 209,1% | 9,1% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 5,5% | 26,9% | - | - | - | 20,1% | 30,7% | 9,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 23.07.2025 | 23.07.2025 | - | - | - | - | - | 2,1% | 13,5% | - |
| Y-QINCOME (G) Shares (EUR) | 26.08.2020 | 26.08.2020 | 5,5% | 26,9% | 67,7% | 70,4% | 10,9% | 87,4% | 103,0% | 11,7% |

*Índice de referencia: MSCI World High Dividend Yield Index (Net) hasta el 14.07.2014; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to PLN.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Dividend Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 21.181 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. Los mercados se vieron respaldados por la demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en los sectores de servicios financieros e industrial contuvo las ganancias. En el sector de los servicios financieros, la posición en Progressive Corp lastró la rentabilidad relativa. Dentro del sector industrial, las posiciones en RELX y Wolters Kluwer restaron rentabilidad, dada la narrativa del mercado sobre los "perdedores de la IA", según la cual se considera que algunos valores salen perdiendo ante el impulso de la IA. La falta de exposición a Alphabet, Nvidia y Broadcom restó rentabilidad relativa, ya que sus acciones subieron durante el periodo. Por otra parte, las posiciones en Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Samsung Electronics y Texas Instruments sumaron rentabilidad, respaldadas por la sólida demanda de servicios de fundición y el fuerte impulso del mercado de los semiconductores.

El posicionamiento de la cartera mantiene su carácter defensivo. El fondo cuenta con posiciones clave en los sectores de bienes de consumo básico, seguros generales, operadores de mercados de valores, farmacéutico y otros sectores cuya correlación con el crecimiento económico es limitada. En las áreas más cíclicas del mercado, la cartera tiene posiciones en muchas empresas maduras del universo de la tecnología (sobre todo, del sector de los semiconductores y el hardware) que cumplen los criterios de inversión. El sector industrial constituye una fuente atractiva de ideas de inversión, dada su exposición a los factores que impulsan la demanda a largo plazo. Bienes de consumo básico y servicios públicos son otras posiciones sectoriales importantes. Se trata de empresas tradicionalmente "defensivas" a través de las cuales buscamos diversificación en mercados finales sólidos.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 939.859.500 | 4,44 |
| Texas Instruments | 812.872.501 | 3,84 |
| Roche Holding | 750.602.589 | 3,54 |
| National Grid | 733.257.002 | 3,46 |
| Vinci | 733.031.731 | 3,46 |
| Deutsche Boerse | 730.328.362 | 3,45 |
| Unilever | 682.822.428 | 3,22 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | 623.891.937 | 2,95 |
| Novartis | 614.315.565 | 2,90 |
| Legrand | 590.659.344 | 2,79 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 21,05 |
| Reino Unido | 13,12 |
| Alemania | 11,22 |
| Francia | 9,77 |
| Suiza | 8,10 |
| España | 6,50 |
| Japón | 5,86 |
| Irlanda | 4,45 |
| Área de Taiwán | 4,44 |
| Países Bajos | 3,43 |
| Finlandia | 3,13 |
| Corea | 2,66 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 04.05.2012 | 04.05.2012 | 16,1% | 31,0% | 53,3% | 66,1% | 8,9% | 248,1% | 332,7% | 9,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 12,3% | 26,9% | 57,3% | 70,4% | 9,5% | 122,1% | 187,2% | 7,7% |
| Svetových dividend Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 05.11.2013 | 05.11.2013 | 15,0% | 29,9% | 72,2% | 82,1% | 11,5% | 197,4% | 258,4% | 9,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 13,6% | 28,5% | 51,8% | 59,3% | 8,7% | 261,5% | 311,3% | 9,4% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 05.11.2013 | 05.11.2013 | 18,3% | 32,9% | 101,9% | 113,6% | 15,1% | 270,4% | 342,8% | 11,1% |
| Acciones A-GDIST (EUR) | 26.06.2019 | 26.06.2019 | 12,3% | 26,9% | 57,3% | 70,4% | 9,5% | 81,2% | 124,7% | 9,1% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 23.01.2014 | 23.01.2014 | 15,4% | 30,2% | 58,4% | 64,2% | 9,6% | 200,3% | 252,7% | 9,4% |
| A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas) | 15.09.2016 | 15.09.2016 | 16,5% | 31,6% | 77,2% | 86,9% | 12,1% | 168,0% | 237,7% | 10,8% |
| A-HMDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 13,2% | 28,3% | 56,5% | 61,7% | 9,4% | 239,5% | 288,0% | 10,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 22.11.2016 | 22.11.2016 | 16,1% | 31,0% | 53,4% | 66,1% | 8,9% | 143,0% | 206,2% | 9,9% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 22.09.2021 | 22.09.2021 | 12,9% | 27,1% | - | - | - | 39,8% | 46,5% | 7,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 16,1% | 31,0% | 53,3% | 66,1% | 8,9% | 262,6% | 344,3% | 9,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (EUR) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 12,3% | 26,9% | 57,2% | 70,4% | 9,5% | 305,1% | 396,7% | 10,3% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 10.05.2012 | 10.05.2012 | 17,3% | 32,3% | 54,6% | 67,5% | 9,1% | 254,2% | 344,1% | 9,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 13,3% | 27,8% | 46,9% | 59,0% | 8,0% | 266,4% | 349,2% | 9,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) (cubiertas) | 12.09.2016 | 12.09.2016 | 16,5% | 31,8% | 67,4% | 77,6% | 10,9% | 159,9% | 234,1% | 10,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 28.10.2013 | 28.10.2013 | 15,5% | 30,2% | 58,6% | 64,2% | 9,7% | 209,6% | 265,7% | 9,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 12.09.2016 | 12.09.2016 | 14,1% | 32,3% | 59,7% | 67,5% | 9,8% | 142,8% | 208,6% | 9,6% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 10.05.2017 | 10.05.2017 | 13,1% | 27,9% | 56,1% | 63,6% | 9,3% | 116,0% | 161,6% | 9,0% |
| A-QINCOME (G) Shares (USD) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 16,1% | 31,0% | 53,3% | 66,1% | 8,9% | 262,5% | 344,3% | 9,5% |

*Índice de referencia: MSCI AC World Index (Net).
Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World (Net) Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto HUF: MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto AUD: MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: MSCI AC World (Net) Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto GBP: MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto CHF: MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.
Índice de referencia cubierto (SGD/USD): MSCI AC World (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Dividend Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 12,3% | 26,9% | 57,2% | 70,4% | 9,5% | 305,3% | 396,7% | 10,3% |
| Acciones B-ACC (USD) | 07.02.2024 | 07.02.2024 | 15,0% | 31,0% | - | - | - | 42,0% | 49,5% | 17,0% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 11,2% | 26,9% | - | - | - | 30,1% | 41,6% | 12,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 12,6% | 28,5% | - | - | - | 34,3% | 48,8% | 13,7% |
| B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 11,3% | 26,9% | - | - | - | 31,7% | 44,1% | 12,7% |
| B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 12,5% | 28,5% | - | - | - | 34,2% | 48,8% | 13,6% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 11,8% | 26,9% | 53,4% | 70,4% | 8,9% | 113,6% | 206,1% | 7,8% |
| Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 13,0% | 28,5% | 47,9% | 59,3% | 8,1% | 105,7% | 177,6% | 7,4% |
| D-MINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 13,2% | 28,5% | 48,1% | 59,3% | 8,2% | 105,7% | 177,6% | 7,4% |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 11,7% | 26,9% | 53,3% | 70,4% | 8,9% | 114,1% | 206,1% | 7,9% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 10.03.2014 | 10.03.2014 | 11,5% | 26,9% | 51,5% | 70,4% | 8,7% | 174,9% | 286,4% | 8,7% |
| E-MINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 12,8% | 28,5% | 46,1% | 59,3% | 7,9% | 194,4% | 290,2% | 8,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 13,5% | 26,9% | 65,3% | 70,4% | 10,6% | 365,0% | 396,7% | 11,4% |
| Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 17,4% | 31,8% | 76,3% | 77,6% | 12,0% | 197,6% | 233,8% | 10,7% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 09.07.2025 | 09.07.2025 | - | - | - | - | - | 11,7% | 16,6% | - |
| Acciones I-QDIST (EUR) | 24.06.2020 | 24.06.2020 | 13,5% | 26,9% | 65,1% | 70,4% | 10,6% | 89,6% | 117,6% | 11,6% |
| Acciones R-GDIST (EUR) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | - | - | 5,2% | 3,7% | - |
| Acciones RY (EUR) | 10.08.2022 | 10.08.2022 | 13,6% | 26,9% | - | - | - | 50,7% | 55,1% | 11,7% |
| Acciones RY-GDIST (EUR) | 28.01.2026 | 28.01.2026 | - | - | - | - | - | 5,7% | 4,7% | - |
| Acciones SR-ACC (SGD) | 04.04.2016 | 04.04.2016 | 13,6% | 27,8% | 48,4% | 59,0% | 8,2% | 127,8% | 205,3% | 8,5% |
| SR-MINCOME (G) Shares (SGD) | 04.04.2016 | 04.04.2016 | 13,5% | 27,8% | 48,4% | 59,0% | 8,2% | 128,0% | 205,3% | 8,5% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 15,1% | 28,8% | 63,0% | 69,2% | 10,3% | 245,1% | 300,5% | 10,7% |
| W-QINCOME (G) Shares (GBP) | 02.06.2014 | 02.06.2014 | 15,1% | 28,8% | 63,1% | 69,2% | 10,3% | 231,9% | 288,3% | 10,6% |
| W-QINCOME (G) Shares (GBP) (cubiertas) | 23.01.2017 | 23.01.2017 | 17,0% | 29,0% | 69,3% | 73,5% | 11,1% | 154,4% | 186,7% | 10,6% |
| Acciones Y (EUR) | 13.03.2019 | 13.03.2019 | 13,3% | 26,9% | 64,0% | 70,4% | 10,4% | 102,2% | 131,0% | 10,4% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 17,1% | 31,0% | 60,0% | 66,1% | 9,9% | 307,4% | 344,3% | 10,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 13,3% | 26,9% | 64,2% | 70,4% | 10,4% | 122,1% | 145,4% | 10,0% |
| Acciones Y-ACC (SGD) | 23.07.2025 | 23.07.2025 | - | - | - | - | - | 10,2% | 15,4% | - |
| Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 16.03.2015 | 16.03.2015 | 12,1% | 25,3% | 46,4% | 46,1% | 7,9% | 119,8% | 136,7% | 7,3% |
| Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas) | 25.09.2024 | 25.09.2024 | 15,9% | 29,9% | - | - | - | 20,2% | 29,5% | 12,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 30.01.2012 | 30.01.2012 | 14,7% | 28,5% | 58,5% | 59,3% | 9,6% | 303,8% | 311,3% | 10,3% |
| Y-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD cubiertas) | 24.11.2021 | 24.11.2021 | 15,9% | 16,6% | - | - | - | 46,7% | 54,3% | 9,0% |
| Y-MCDIST (G) Shares (USD) | 27.09.2023 | 27.09.2023 | 17,1% | 31,0% | - | - | - | 62,3% | 71,1% | 20,5% |
| Y-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 27.09.2023 | 27.09.2023 | 13,8% | 27,1% | - | - | - | 53,0% | 60,5% | 17,8% |
| Y-MINCOME (G) Shares (USD) | 12.01.2022 | 12.01.2022 | 17,1% | 31,0% | - | - | - | 49,6% | 53,1% | 9,8% |
| Y-QINCOME (G) Shares (USD) | 20.02.2017 | 20.02.2017 | 17,1% | 31,0% | 60,0% | 66,1% | 9,8% | 147,5% | 183,9% | 10,4% |
| Y-QINCOME (G) Shares (EUR) | 26.01.2015 | 26.01.2015 | 13,3% | 26,9% | 64,0% | 70,4% | 10,4% | 156,6% | 201,1% | 8,7% |

*Índice de referencia: MSCI AC World Index (Net).
Índice de referencia cubierto USD: MSCI AC World (Net) Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto EUR: MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto HUF: MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto AUD: MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto PLN: MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: MSCI AC World (Net) Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto SGD: MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto CZK: MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto GBP: MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto CHF: MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.
Índice de referencia cubierto (SGD/USD): MSCI AC World (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Dividend Plus Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.763 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, han respaldado los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores del sector de servicios financieros frenó las subidas. En cuanto a los valores individuales, la posición en 3i Group restó rentabilidad relativa. La posición en RELX resultó desfavorable, dada la narrativa del mercado sobre los "perdedores de la IA", según la cual se considera que algunos valores salen perdiendo ante el impulso de la IA. La falta de exposición a Alphabet, Nvidia y Broadcom restó rentabilidad relativa, ya que sus acciones subieron durante el periodo. Por otra parte, las posiciones en Taiwan Semiconductor Manufacturing Company y Samsung Electronics sumaron rentabilidad, respaldadas por la sólida demanda de servicios de fundición y el fuerte impulso del mercado de los semiconductores.

Las estrategias de dividendos pueden ofrecer diversificación respecto a los valores de crecimiento, cuyas valoraciones pueden sufrir sorpresas negativas. Teniendo en cuenta la filosofía de inversión del fondo y su objetivo de lograr tanto un rendimiento atractivo como el crecimiento del capital con una volatilidad relativamente baja en comparación con el índice y el grupo de referencia, nos centramos en valores que proporcionen unos ingresos seguros y ofrezcan perspectivas de crecimiento de los dividendos, al tiempo que garantizan una baja volatilidad en la rentabilidad y un crecimiento constante del capital a largo plazo. Seguiremos invirtiendo en empresas de alta calidad con balances sólidos y valoraciones atractivas, y en las que tengamos un alto nivel de confianza en que los flujos de caja persistirán a lo largo del ciclo para respaldar unos ingresos por dividendos crecientes.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 126.883.400 | 4,59 |
| Deutsche Boerse | 109.921.375 | 3,98 |
| Roche Holding | 108.428.277 | 3,92 |
| Novartis | 90.212.873 | 3,26 |
| Samsung Electronics | 86.450.923 | 3,13 |
| Industria de Diseno Textil | 83.959.618 | 3,04 |
| Legrand | 77.608.875 | 2,81 |
| Reckitt Benckiser Group | 76.600.242 | 2,77 |
| Iberdrola | 74.811.255 | 2,71 |
| Compass Group | 66.912.197 | 2,42 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 17,18 |
| Suiza | 8,73 |
| Francia | 7,04 |
| Área de Taiwán | 6,85 |
| España | 6,75 |
| Alemania | 6,50 |
| Irlanda | 5,76 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 5,67 |
| Suecia | 5,19 |
| EE. UU. | 4,78 |
| Países Bajos | 4,46 |
| Finlandia | 3,20 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 12.05.2021 | 12.05.2021 | 15,6% | 31,0% | - | - | - | 47,7% | 69,6% | 8,2% |
| Acciones A (EUR) | 01.09.1999 | 30.09.1999 | 11,9% | 26,9% | 52,3% | 70,4% | 8,8% | 87,0% | 151,6% | 2,4% |
| Acciones A (GBP) | 08.09.2000 | 02.10.2000 | 13,8% | 28,8% | 51,1% | 69,2% | 8,6% | 123,5% | 208,1% | 3,2% |
| Acciones A-ACC (USD) | 09.06.2021 | 09.06.2021 | 15,6% | 31,0% | - | - | - | 44,5% | 62,5% | 7,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 11,9% | 26,9% | 52,2% | 70,4% | 8,8% | 169,9% | 267,9% | 5,2% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 25.06.2025 | 25.06.2025 | - | - | - | - | - | 10,0% | 20,4% | - |
| Acciones A-ACC (HUF) | 26.10.2022 | 26.10.2022 | 0,9% | 14,4% | - | - | - | 32,9% | 48,6% | 8,4% |
| Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | - | - | -0,1% | 0,5% | - |
| Acciones A-ACC (JPY) (JPY/USD cubiertas) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | - | - | 4,9% | 8,5% | - |
| Acciones A-GDIST (EUR) | 26.05.2021 | 26.05.2021 | 11,9% | 26,9% | - | - | - | 51,2% | 71,1% | 8,7% |
| A-HMDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 23.02.2022 | 23.02.2022 | 12,1% | 28,3% | - | - | - | 43,7% | 57,5% | 9,1% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 10.11.2021 | 10.11.2021 | 15,6% | 31,0% | - | - | - | 45,9% | 53,9% | 8,8% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | - | - | 5,1% | 7,0% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 09.02.2022 | 09.02.2022 | 16,8% | 32,3% | - | - | - | 45,2% | 58,2% | 9,2% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) | 25.02.2026 | 25.02.2026 | - | - | - | - | - | -2,2% | 2,6% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) (cubiertas) | 26.06.2024 | 26.06.2024 | 15,1% | 31,8% | - | - | - | 26,0% | 36,7% | 13,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 09.10.2024 | 09.10.2024 | 14,2% | 30,2% | - | - | - | 17,6% | 27,9% | 11,0% |
| A-MCDIST (G) Shares (CHF) (cubiertas) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | - | - | -0,1% | 0,4% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 25.06.2025 | 25.06.2025 | - | - | - | - | - | 9,7% | 19,5% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (GBP) (cubiertas) | 25.06.2025 | 25.06.2025 | - | - | - | - | - | 11,7% | 21,0% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 09.10.2024 | 09.10.2024 | 13,4% | 29,5% | - | - | - | 16,7% | 27,2% | 10,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (JPY/USD cubiertas) | 10.07.2024 | 10.07.2024 | 11,1% | 43,9% | - | - | - | 18,8% | 29,7% | 10,0% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 09.10.2024 | 09.10.2024 | 11,2% | 27,0% | - | - | - | 11,9% | 21,9% | 7,5% |
| A-MCDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 09.10.2024 | 09.10.2024 | 11,9% | 28,3% | - | - | - | 14,2% | 24,5% | 8,9% |

*Índice de referencia: FTSE Global Telecommunications Services w/ 5 % Modified Capped Weighting hasta el 29.09.2006; MSCI AC World Communication Services (Net) hasta el 28.09.2018; MSCI ACWI Infrastructure Index (Net) hasta el 16.04.2021; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).
Índice de referencia cubierto AUD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto RMB: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY/RMB.
Índice de referencia cubierto CHF: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CHF.
Índice de referencia cubierto HKD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.
Índice de referencia cubierto JPY: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Dividend Plus Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 25.02.2026 | 25.02.2026 | - | - | - | - | - | -3,6% | 2,6% | - |
| Acciones A-MDIST (USD) | 12.05.2021 | 12.05.2021 | 15,6% | 31,0% | - | - | - | 47,6% | 69,6% | 8,2% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 10.11.2021 | 10.11.2021 | 15,6% | 31,0% | - | - | - | 46,0% | 53,9% | 8,8% |
| A-MINCOME (G) Shares (EUR) | 11.02.2026 | 11.02.2026 | - | - | - | - | - | -0,3% | 3,6% | - |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 26.05.2021 | 26.05.2021 | 16,8% | 32,3% | - | - | - | 46,7% | 65,8% | 8,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) | 26.05.2021 | 26.05.2021 | 12,8% | 27,8% | - | - | - | 39,8% | 57,9% | 7,0% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) (cubiertas) | 12.12.2018 | 12.12.2018 | 15,2% | 31,8% | 62,7% | 77,6% | 10,2% | 68,5% | 114,9% | 7,3% |
| A-MINCOME (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 12.12.2018 | 12.12.2018 | 14,3% | 30,2% | 53,5% | 64,2% | 8,9% | 53,7% | 85,5% | 6,0% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 12.12.2018 | 12.12.2018 | 13,1% | 29,5% | 55,3% | 69,2% | 9,2% | 60,8% | 103,5% | 6,6% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | - | - | 4,2% | 6,2% | - |
| Acciones B-ACC (USD) | 08.11.2023 | 08.11.2023 | 14,5% | 31,0% | - | - | - | 47,8% | 68,1% | 17,1% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 08.11.2023 | 08.11.2023 | 14,4% | 31,0% | - | - | - | 47,7% | 68,1% | 17,1% |
| B-MCDIST (G) Shares (EUR) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | - | - | 4,7% | 7,0% | - |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) (cubiertas) | 26.06.2024 | 26.06.2024 | 13,9% | 31,8% | - | - | - | 23,4% | 36,7% | 12,1% |
| B-MCDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | - | - | 4,9% | 7,3% | - |
| B-MCDIST (G) Shares (JPY) (JPY/USD cubiertas) | 10.07.2024 | 10.07.2024 | 10,4% | 43,9% | - | - | - | 17,0% | 29,7% | 9,1% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 28.01.2026 | 28.01.2026 | - | - | - | - | - | 1,3% | 4,7% | - |
| B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | - | - | 3,8% | 6,2% | - |
| Acciones D-ACC (EUR) | 28.01.2026 | 28.01.2026 | - | - | - | - | - | 1,4% | 4,7% | - |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | - | - | 4,0% | 6,2% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) | 01.09.2000 | 11.09.2000 | 11,1% | 26,9% | 46,6% | 70,4% | 8,0% | 11,4% | 100,9% | 0,4% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | - | - | 3,9% | 6,2% | - |
| Acciones I-ACC (USD) | 12.05.2021 | 12.05.2021 | 16,7% | 31,0% | - | - | - | 55,5% | 69,6% | 9,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 31.05.2017 | 31.05.2017 | 13,1% | 26,9% | 60,3% | 70,4% | 9,9% | 57,6% | 88,8% | 5,2% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 14,6% | 28,8% | 57,9% | 69,2% | 9,6% | 113,3% | 163,9% | 6,4% |
| Acciones W-GDIST (GBP) | 09.06.2021 | 09.06.2021 | 14,5% | 28,8% | - | - | - | 57,7% | 69,0% | 9,8% |
| Acciones Y (USD) | 12.05.2021 | 12.05.2021 | 16,5% | 31,0% | - | - | - | 53,9% | 69,6% | 9,1% |
| Acciones Y (EUR) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 12,9% | 26,9% | 59,0% | 70,4% | 9,7% | 108,0% | 156,4% | 6,0% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 08.11.2017 | 08.11.2017 | 16,6% | 31,0% | 54,9% | 66,1% | 9,1% | 66,0% | 102,5% | 6,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.03.2008 | 25.03.2008 | 12,8% | 26,9% | 58,8% | 70,4% | 9,7% | 195,3% | 256,2% | 6,2% |
| Acciones Y-GDIST (EUR) | 09.06.2021 | 09.06.2021 | 12,9% | 26,9% | - | - | - | 56,5% | 68,8% | 9,6% |
| Y-MINCOME (G) Shares (EUR) | 11.02.2026 | 11.02.2026 | - | - | - | - | - | -0,1% | 3,6% | - |
| Acciones Y-QDIST (USD) | 22.09.2021 | 22.09.2021 | 16,6% | 31,0% | - | - | - | 53,4% | 59,9% | 9,7% |

*Índice de referencia: FTSE Global Telecommunications Services w/ 5 % Modified Capped Weighting hasta el 29.09.2006; MSCI AC World Communication Services (Net) hasta el 28.09.2018; MSCI ACWI Infrastructure Index (Net) hasta el 16.04.2021; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).
Índice de referencia cubierto AUD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto RMB: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY/RMB.
Índice de referencia cubierto CHF: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CHF.
Índice de referencia cubierto HKD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.
Índice de referencia cubierto JPY: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto USD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Equity Income ESG Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.017 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. Los mercados se vieron respaldados por la demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo se situó por detrás de su índice de referencia durante el periodo. La selección de valores en los sectores de servicios financieros e industrial contuvo las ganancias. En el sector de los servicios financieros, las posiciones en Marsh & McLennan y Progressive Corp lastraron la rentabilidad relativa. Dentro del sector industrial, las posiciones en RELX y Wolters Kluwer restaron rentabilidad, dada la narrativa del mercado sobre los "perdedores de la IA", según la cual se considera que determinados valores salen perdiendo ante el impulso de la IA. La falta de exposición a Alphabet, Nvidia y Broadcom restó rentabilidad relativa, ya que sus acciones subieron durante el periodo. Por otra parte, las posiciones en Taiwan Semiconductor Manufacturing Company y Texas Instruments sumaron rentabilidad, respaldadas por la sólida demanda de servicios de fundición y el fuerte impulso del mercado de los semiconductores.

El fondo se centra en empresas sostenibles con sólidas características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Las ponderaciones regionales y sectoriales son el resultado del enfoque ascendente de selección de valores que aplica la estrategia. La mayor exposición sectorial del fondo, tanto en términos absolutos como relativos, corresponde al sector de los servicios financieros. No obstante, nuestras posiciones dentro del sector suelen corresponder a empresas de mayor calidad, defensivas y capaces de generar crecimiento compuesto a largo plazo, con un bajo riesgo asociado al balance. Por otra parte, el sector industrial constituye una fuente atractiva de ideas de inversión, dada su exposición a los factores que impulsan la demanda a largo plazo. Nuestras posiciones en el sector de las TI se centran principalmente en empresas de hardware tecnológico. No tenemos ninguno de los valores de los "Siete Magníficos", que gozan de una elevada valoración y que reparten pocos o ningún dividendo. La cartera no tiene posiciones, o mantiene una posición muy infraponderada, en determinados segmentos del mercado que no son compatibles con los criterios de la estrategia.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 57.883.921 | 5,69 |
| Roche Holding | 49.090.973 | 4,83 |
| Linde | 46.117.815 | 4,53 |
| Legrand | 44.161.852 | 4,34 |
| CME Group | 43.856.900 | 4,31 |
| Admiral Group | 39.237.673 | 3,86 |
| Deutsche Boerse | 37.842.326 | 3,72 |
| Unilever | 36.980.798 | 3,64 |
| Air Liquide | 35.455.446 | 3,49 |
| Texas Instruments | 33.819.158 | 3,32 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 34,80 |
| Reino Unido | 16,83 |
| Francia | 10,15 |
| Suiza | 7,89 |
| Japón | 5,83 |
| Alemania | 5,75 |
| Área de Taiwán | 5,69 |
| Países Bajos | 4,87 |
| India | 1,82 |
| España | 1,81 |
| Irlanda | 1,64 |
| Finlandia | 1,28 |

### Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones I-ACC (USD) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 7,5% | 31,0% | - | - | - | 29,5% | 42,7% | 14,0% |
| Acciones A (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 3,9% | 27,6% | - | - | - | 30,4% | 42,6% | 5,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 22.06.2017 | 22.06.2017 | 2,9% | 26,9% | 58,6% | 70,4% | 9,7% | 107,1% | 158,3% | 8,6% |
| Acciones A-ACC (NOK) | 22.06.2017 | 22.06.2017 | -4,9% | 17,5% | 72,9% | 86,0% | 11,6% | 137,6% | 197,8% | 10,3% |
| Acciones A-ACC (SEK) | 22.06.2017 | 22.06.2017 | 1,9% | 25,7% | 69,1% | 81,7% | 11,1% | 129,0% | 187,7% | 9,8% |
| Acciones A-GDIST (EUR) | 13.04.2022 | 13.04.2022 | 2,9% | 26,9% | - | - | - | 37,7% | 52,7% | 8,2% |
| A-MINCOME (G) Shares (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 2,9% | 26,9% | - | - | - | 16,3% | 30,7% | 8,0% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 26.08.2020 | 26.08.2020 | 2,9% | 26,9% | 58,5% | 70,4% | 9,7% | 74,7% | 103,0% | 10,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 1,9% | 26,9% | - | - | - | 24,1% | 48,2% | 9,4% |
| Acciones B1-MDIST (EUR) | 13.12.2023 | 13.12.2023 | 1,9% | 26,9% | - | - | - | 22,3% | 44,7% | 8,8% |
| B1-MINCOME (G) Shares (EUR) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 1,9% | 26,9% | - | - | - | 12,9% | 28,8% | 6,4% |
| B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 1,8% | 26,9% | - | - | - | 12,9% | 28,8% | 6,4% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 27.05.2020 | 27.05.2020 | 2,2% | 26,9% | 52,7% | 70,4% | 8,8% | 73,9% | 118,1% | 9,8% |
| E-MINCOME (G) Shares (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 2,2% | 26,9% | - | - | - | 14,6% | 30,7% | 7,1% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) | 08.05.2024 | 08.05.2024 | 2,2% | 26,9% | - | - | - | 14,7% | 30,7% | 7,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 22.06.2017 | 22.06.2017 | 4,0% | 26,9% | 66,9% | 70,4% | 10,8% | 126,5% | 158,3% | 9,7% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 24.06.2020 | 24.06.2020 | 5,5% | 28,8% | 65,6% | 69,2% | 10,6% | 83,5% | 107,4% | 10,9% |
| Acciones I-ACC (NOK) | 22.06.2017 | 22.06.2017 | -3,9% | 17,5% | 81,9% | 86,0% | 12,7% | 160,3% | 197,8% | 11,4% |
| Acciones I-ACC (SEK) | 22.06.2017 | 22.06.2017 | 2,9% | 25,7% | 77,6% | 81,7% | 12,2% | 151,3% | 187,7% | 11,0% |
| Acciones I-ACC (NOK) (cubiertas) | 11.06.2025 | 11.06.2025 | - | - | - | - | - | 3,5% | 21,5% | - |
| Acciones W-ACC (GBP) | 22.07.2020 | 22.07.2020 | 5,4% | 28,8% | 64,3% | 69,2% | 10,4% | 74,8% | 98,4% | 10,2% |
| Acciones X-ACC (EUR) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 4,8% | 26,9% | 73,6% | 70,4% | 11,7% | 104,7% | 111,9% | 13,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 22.06.2017 | 22.06.2017 | 7,3% | 31,0% | 61,0% | 66,1% | 10,0% | 134,1% | 171,6% | 10,1% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 25.04.2018 | 25.04.2018 | 3,8% | 26,9% | 65,3% | 70,4% | 10,6% | 123,2% | 156,1% | 10,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 23.07.2025 | 23.07.2025 | - | - | - | - | - | 0,9% | 13,5% | - |
| Y-QINCOME (G) Shares (EUR) | 26.08.2020 | 26.08.2020 | 3,8% | 26,9% | 65,3% | 70,4% | 10,6% | 83,1% | 103,0% | 11,2% |

* Índice de referencia: MSCI ACWI ESG Selection (Net) Index hasta el 31.12.2019; en lo sucesivo, MSCI ACWI (Net).
Índice de referencia cubierto EUR/USD: MSCI ACWI World (Net) USD Cross Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto NOK: MSCI ACWI 100 % (Net) Hedged to NOK.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 52 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable de Asia-Pacífico sin Japón ganó terreno durante el periodo, impulsada por la demanda relacionada con la IA y las entradas de capital extranjero en los mercados centrados en el sector tecnológico. La incertidumbre en materia de aranceles y las tensiones geopolíticas provocaron volatilidad, y el aumento de los precios del petróleo afectó a las economías importadoras de energía. Los bonos asiáticos con grado de inversión y de alto rendimiento denominados en dólares estadounidenses subieron, ya que los diferenciales se mantuvieron ajustados a pesar de los elevados riesgos macroeconómicos y geopolíticos, respaldados por una fuerte demanda técnica y una mejora del interés por asumir riesgos.

El fondo generó rentabilidades sólidas y rentaractivas en línea con su objetivo. La renta variable fue la que más contribuyó a la rentabilidad, seguida de los activos alternativos y la renta fija. Las principales asignaciones a renta variable asiática defensiva y con dividendos respaldaron la rentabilidad, en un contexto de gran confianza por parte de los inversores. La renta variable coreana registró rentabilidades espectaculares gracias al impulso generado por la IA. La renta variable japonesa en general y los valores del sector de los servicios financieros, junto con la renta variable china de mediana capitalización, también aportaron un valor significativo. Las asignaciones a bonos asiáticos con grado de inversión y de alto rendimiento se vieron favorecidas por los estrechos diferenciales de crédito. Entre los activos alternativos, el oro, el cobre, junto con el uranio y las posiciones en el sector nuclear, actuaron como factores favorables.

Durante el periodo de doce meses hasta abril de 2026, la gestión de la posición se llevó a cabo de forma dinámica. Los gestores de carteras rotaron de forma constante la exposición a la renta variable: en un primer momento, aumentaron sus posiciones en Japón, la India y Corea aprovechando la fortaleza de sus mercados nacionales, mientras que redujeron las posiciones en Taiwán y recogieron beneficios en sectores cíclicos. A medida que se intensificaba el impulso de la IA, las asignaciones se fueron orientando cada vez más hacia el sector tecnológico, los semiconductores y Corea, junto con una exposición selectiva a EE. UU., al tiempo que se mantenía la protección frente a las caídas mediante operaciones de cobertura. Al entrar en 2026, los gestores adoptaron una postura más cautelosa ante los riesgos geopolíticos, reduciendo la beta de la renta variable, realizando recogidas de beneficios de forma disciplinada y aumentando las coberturas. Mantuvieron baja la duración y redujeron su exposición al crédito, ya que los bonos de alto rendimiento cotizaban con valoraciones muy ajustadas. A medida que los mercados se recuperaban en abril, la cartera volvió a optar por el riesgo, aumentando la exposición a la renta variable con un marcado sesgo hacia la inversión de capital en IA (incluida la robótica y Corea), reorientando la inversión hacia las energías renovables y manteniendo la flexibilidad mediante efectivo y opciones.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Bill 3,666% 24/12/2026 | 3.350.552 | 6,42 |
| US Treasury Bill 3,412% 21/05/2026 | 2.682.562 | 5,14 |
| iShares Physical Gold ETC | 2.319.302 | 4,44 |
| WisdomTree Copper UCITS ETF | 2.168.122 | 4,15 |
| New Zealand Government 4,50% 15/05/2035 | 1.906.551 | 3,65 |
| US Treasury Bill 3,617% 30/07/2026 | 1.837.681 | 3,52 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 1.788.040 | 3,43 |
| VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF | 1.450.799 | 2,78 |
| Samsung Electronics | 1.138.780 | 2,18 |
| L&G India INR Government Bond UCITS ETF | 785.390 | 1,50 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 15,49 |
| Irlanda | 10,23 |
| Corea | 7,87 |
| China | 7,53 |
| Área de Taiwán | 7,49 |
| Reino Unido | 7,13 |
| Australia | 4,92 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 4,72 |
| India | 4,70 |
| Nueva Zelanda | 3,86 |
| Indonesia | 3,45 |
| Islas Caimán | 3,15 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 31.05.2016 | 31.05.2016 | 31,9% | 3,6% | 0,7% | 46,9% | 4,0% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 24.04.2019 | 24.04.2019 | 15,1% | 7,7% | 1,5% | 29,0% | 3,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 11.07.2018 | 11.07.2018 | 29,1% | -6,2% | -1,3% | 6,9% | 0,9% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD cubiertas) | 23.02.2017 | 23.02.2017 | 30,7% | -3,1% | -0,6% | 23,8% | 2,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 22.11.2016 | 22.11.2016 | 31,9% | 3,6% | 0,7% | 43,1% | 3,9% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 23.02.2017 | 23.02.2017 | 31,9% | 3,6% | 0,7% | 36,2% | 3,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) | 23.02.2017 | 23.02.2017 | 28,7% | -0,8% | -0,2% | 23,2% | 2,3% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 23.10.2019 | 23.10.2019 | 28,2% | -3,7% | -0,8% | 10,0% | 1,5% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 11.07.2018 | 11.07.2018 | 28,9% | -6,4% | -1,3% | 6,3% | 0,8% |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 11.07.2018 | 11.07.2018 | 28,2% | -9,0% | -1,9% | 1,9% | 0,2% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 11.07.2018 | 11.07.2018 | 28,2% | -9,4% | -1,9% | 1,2% | 0,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 10.04.2019 | 10.04.2019 | 28,5% | 10,5% | 2,0% | 20,7% | 2,7% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# European Multi Asset Income Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 374 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable europea registró rentabilidades positivas a pesar de las tensiones geopolíticas y la incertidumbre macroeconómica, gracias al buen comportamiento de los beneficios, la moderación de la inflación y los recortes de tipos del BCE. Los bonos corporativos europeos registraron un buen comportamiento, ya que los diferenciales de crédito de los bonos con grado de inversión y de alto rendimiento se estrecharon. Sin embargo, los bonos del Estado se quedaron rezagados debido a la preocupación por la inflación impulsada por los precios de la energía y a la incertidumbre en torno a las perspectivas de la política monetaria.

El fondo generó rentas en línea con su objetivo, generando rentabilidades positivas a lo largo del periodo. La renta variable fue la que más contribuyó a la rentabilidad, seguida de la renta fija y los activos alternativos. La exposición a la renta variable europea con dividendos resultó favorable gracias al optimismo de los inversores. La asignación a renta variable de mercados emergentes generó una rentabilidad espectacular gracias al impulso generado por la IA. Asimismo, la exposición a los sectores globales de defensa y servicios financieros, así como a la renta variable suiza, también contribuyeron a la rentabilidad. En el ámbito de la renta fija, los bonos europeos de alto rendimiento contribuyeron a la rentabilidad, impulsados por el estrechamiento de los diferenciales de crédito en un contexto de mayor interés por el riesgo. Los bonos en moneda local de mercados emergentes, junto con los bonos híbridos, también contribuyeron positivamente a la rentabilidad. La inversión en crédito estructurado también ayudó a aumentar las ganancias.

A lo largo de los últimos doce meses, el fondo mantuvo una posición diversificada y con un nivel moderado de asunción de riesgos, al tiempo que aumentó activamente las coberturas ante el aumento de la incertidumbre geopolítica y macroeconómica. La cartera incorporó posiciones en renta variable de los sectores europeos de defensa e infraestructuras para aprovechar el aumento del gasto fiscal y en defensa. Se añadió renta variable de mercados emergentes y deuda con el fin de diversificar la cartera y aprovechar las oportunidades de carry, junto con posiciones en empresas mineras de cobre. A medida que las valoraciones se iban volviendo excesivas y las tensiones en Oriente Medio se intensificaban, se fue reduciendo gradualmente el riesgo mediante la realización de beneficios en renta variable del sector de la defensa y de alta beta, junto con un aumento de las coberturas sobre la renta variable europea. Se redujo la exposición a empresas alemanas de mediana capitalización, mercados emergentes y bonos en moneda local de los mercados emergentes, mientras que se incorporaron empresas mineras de oro e industriales con una beta más baja. En abril de 2026, los gestores volvieron a tomar posiciones de riesgo de forma selectiva a través de renta variable nórdica y griega, al tiempo que mantuvieron la protección frente a las caídas y redujeron las coberturas relacionadas con la guerra.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Global X European Infra Development UCITS ETF | 11.425.814 | 3,05 |
| MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund | 9.563.039 | 2,55 |
| TotalEnergies | 6.123.078 | 1,64 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | 5.047.646 | 1,35 |
| AIB Group | 4.981.983 | 1,33 |
| Deutsche Boerse | 4.425.493 | 1,18 |
| UniCredit (IT) | 4.286.807 | 1,14 |
| KBC Group | 3.863.056 | 1,03 |
| Coca-Cola European Partners (US) | 3.848.904 | 1,03 |
| Legrand | 3.839.783 | 1,03 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 17,17 |
| Irlanda | 11,58 |
| Francia | 10,28 |
| Países Bajos | 7,75 |
| Luxemburgo | 6,23 |
| Alemania | 5,96 |
| Suecia | 3,77 |
| España | 3,51 |
| Italia | 3,48 |
| Suiza | 3,07 |
| EE. UU. | 2,84 |
| Canadá | 2,27 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 17.10.1994 | 17.10.1994 | 5,2% | 11,3% | 2,2% | 485,3% | 5,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 5,2% | 11,3% | 2,2% | 90,4% | 3,3% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 8,0% | 22,7% | 4,2% | 73,3% | 4,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) | 22.11.2016 | 22.11.2016 | 5,2% | 11,3% | 2,2% | 28,9% | 2,7% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 13.11.2019 | 13.11.2019 | 5,2% | 11,3% | 2,2% | 15,3% | 2,2% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 13.11.2019 | 13.11.2019 | 4,7% | 8,7% | 1,7% | 11,7% | 1,7% |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) | 13.11.2019 | 13.11.2019 | 4,7% | 8,6% | 1,7% | 11,7% | 1,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 19.03.2007 | 19.03.2007 | 4,6% | 8,3% | 1,6% | 62,6% | 2,6% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) | 13.11.2019 | 13.11.2019 | 4,6% | 8,3% | 1,6% | 11,3% | 1,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 5,8% | 14,5% | 2,7% | 113,8% | 4,3% |
| Y-QINCOME (G) Shares (EUR) | 13.11.2019 | 13.11.2019 | 5,8% | 14,6% | 2,8% | 19,6% | 2,8% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Multi Asset Defensive Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 629 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial subió a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, los datos macroeconómicos favorables y la disminución de las preocupaciones comerciales dieron un impulso a los mercados. Sin embargo, a principios de 2026 se reavivaron las tensiones entre EE. UU., Venezuela, Groenlandia, Irán y la región de Oriente Medio en general, lo que provocó una fuerte caída de los mercados en marzo, en un contexto de temores sobre el crecimiento y la inflación. Los mercados repuntaron en abril tras una tregua temporal y el renovado interés por los valores del sector de la IA. En este contexto, los mercados emergentes, Japón y EE. UU. obtuvieron mejores resultados. Por sectores, energía y TI lideraron las ganancias. Los activos de renta fija globales registraron ganancias modestas a pesar de la volatilidad provocada por los cambios en las políticas, la inflación y la situación geopolítica. Los rendimientos de los bonos soberanos subieron y las curvas se hicieron más pronunciadas en todas las regiones. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, respaldados por una fuerte demanda técnica a pesar de la ampliación periódica de los diferenciales.

El fondo generó una rentabilidad positiva en el periodo analizado. Dentro del segmento de la asignación táctica de activos, tanto la renta variable como la renta fija contribuyeron a la rentabilidad. En el ámbito de la renta variable, la asignación a renta variable asiática y las apuestas sectoriales, especialmente en las estrategias "Fidelity Global Energy" y "Fidelity Transition Materials", contribuyeron a la rentabilidad. En cuanto a la renta fija, la asignación a mercados emergentes (en moneda fuerte y moneda local) aportó un valor adicional. En el segmento de la asignación estratégica de activos, la rentabilidad se vio respaldada por la exposición a la renta variable mundial. La asignación a la estrategia "Fidelity Global Technology" resultó rentable gracias a la rentabilidad superior del sector de las TI en general. La posición general en materias primas contribuyó de manera significativa a la rentabilidad, impulsada por la asignación a la plata. Dentro de los activos de cobertura, las opciones utilizadas como protección supusieron un coste para el fondo; sin embargo, creemos que la prima pagada se ve ampliamente compensada por la rentabilidad de la exposición adicional a la renta variable que podemos permitirnos adquirir. Por otra parte, la inversión en oro también aportó valor.

Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund tiene como objetivo lograr un mejor perfil bajista frente a un índice de referencia compuesto en un 20% por el MSCI All Country World Net Total Return EUR Index y en un 80% por el Bloomberg Global Aggregate EUR Hedged Index durante tres ejercicios consecutivos. Este objetivo no está garantizado. El fondo no hace uso de un índice de referencia a efectos de comparar su rentabilidad.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF | 19.250.602 | 3,06 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/02/2051 | 18.651.648 | 2,97 |
| WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF | 17.517.299 | 2,79 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2028 | 15.590.170 | 2,48 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2030 | 14.448.560 | 2,30 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | 13.974.148 | 2,22 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | 13.898.052 | 2,21 |
| iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF | 13.092.754 | 2,08 |
| iShares Physical Gold ETC | 12.897.619 | 2,05 |
| Norway 1,75% 06/09/2029 | 12.125.118 | 1,93 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 13,22 |
| Irlanda | 11,06 |
| Reino Unido | 10,27 |
| Suiza | 4,78 |
| Alemania | 4,21 |
| México | 3,33 |
| Japón | 3,16 |
| Noruega | 2,48 |
| Brasil | 2,34 |
| Francia | 2,11 |
| Supranacional | 2,11 |
| Rumanía | 2,03 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (EUR) | 18.09.2009 | 18.09.2009 | 10,6% | 4,0% | 0,8% | 29,9% | 1,6% |
| Vermoegens. Def Acciones A (EUR) | 08.02.2016 | 08.02.2016 | 10,5% | 4,9% | 1,0% | 4,0% | 0,4% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 19.01.2009 | 19.01.2009 | 10,6% | 3,9% | 0,8% | 40,0% | 2,0% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 11,4% | -2,9% | -0,6% | -0,6% | -0,1% |
| Acciones A-ACC (USD) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 14,3% | 1,4% | 0,3% | 9,5% | 0,9% |
| A-CDIST (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | 4,4% | - |
| Acciones B1 (EUR) | 28.02.2024 | 28.02.2024 | 9,5% | - | - | 14,1% | 6,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 28.02.2024 | 28.02.2024 | 9,5% | - | - | 14,1% | 6,3% |
| B1-CDIST (G) Shares (EUR) | 28.01.2026 | 28.01.2026 | - | - | - | -0,5% | - |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 10,3% | 2,5% | 0,5% | 3,5% | 0,3% |
| D-CDIST (G) Shares (EUR) | 28.01.2026 | 28.01.2026 | - | - | - | -0,3% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) | 19.01.2009 | 19.01.2009 | 10,2% | 2,2% | 0,4% | 27,8% | 1,4% |
| E-CDIST (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | 4,2% | - |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.03.2022 | 23.03.2022 | 11,5% | - | - | 12,4% | 2,9% |
| I-CDIST (G) Shares (EUR) | 13.08.2025 | 13.08.2025 | - | - | - | 8,3% | - |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 11,1% | 7,1% | 1,4% | 7,3% | 0,7% |
| Acciones Y-ACC (GBP) (GBP/EUR cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 13,3% | 15,9% | 3,0% | 18,9% | 1,6% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Multi Asset Dynamic Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 493 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales y los datos macroeconómicos resilientes respaldaron los mercados, aunque la preocupación por las valoraciones de las empresas de IA y las tensiones en Oriente Medio generaron dificultades. La disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE contribuyeron a reforzar aún más la confianza. Los mercados se debilitaron en marzo de 2026 debido al aumento de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán antes de repuntar con fuerza en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas a pesar de la volatilidad derivada de los cambios en las expectativas sobre las políticas, las tensiones geopolíticas y la incertidumbre comercial. La demanda de activos refugio impulsó los bonos del Tesoro de EE. UU. al inicio del periodo, mientras que los Bunds alemanes y los Gilts británicos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones en materia fiscal y de inflación. A medida que avanzaba el periodo, los rendimientos subieron y las curvas se hicieron más pronunciadas debido a la persistente preocupación por la inflación y a la incertidumbre fiscal. En 2026, las tensiones en Oriente Medio y el aumento de los precios del petróleo reavivaron los temores de estanflación, lo que llevó a replantearse los recortes de tipos de interés. Los mercados crediticios se mantuvieron resilientes, con unos diferenciales en gran medida estables.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo gracias a unas asignaciones dinámicas y diversificadas. La preferencia por la renta variable, concretamente la asignación a renta variable estadounidense, contribuyó de manera significativa durante la primera mitad del periodo, respaldada por la política de flexibilización de la Fed, unos datos económicos más sólidos, unos resultados resilientes y el alivio de las tensiones comerciales. Los materiales de transición, las posiciones relacionadas con el cobre y la asignación selectiva a valores de semiconductores a nivel mundial dentro de la exposición relacionada con la IA contribuyeron a la rentabilidad. En el ámbito de la renta fija, las asignaciones a bonos globales que generan rentas, deuda de mercados emergentes y bonos convertibles globales sumaron valor. La exposición a materias primas, como el oro, la plata, el platino y el cobre, también resultó rentable.

Los gestores siguen centrados en mantener una posición ágil y flexible, al tiempo que realizan asignaciones a áreas que les proporcionan mayor confianza. Siguen observando una fuerte demanda impulsada por la inversión en IA y han ampliado su exposición más allá de los semiconductores para incluir empresas dedicadas a los centros de datos, la conectividad, los sistemas de refrigeración y las infraestructuras eléctricas. Mantuvieron una exposición diversificada al sector energético para aprovechar el crecimiento y protegerse frente a una escalada geopolítica. Continúan siendo cautelosos respecto a la renta variable europea, dado su menor dinamismo en los beneficios, y respecto a la renta variable japonesa, debido a su sensibilidad al sector energético. Por otra parte, prefieren el crédito frente a los bonos del Estado, centrándose en la generación de rentas al tiempo que limitan el riesgo de duración, y mantienen una exposición más amplia a materias primas para aprovechar los efectos relacionados con la energía.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Bill 3,615% 18/06/2026 | 30.790.986 | 6,25 |
| NVIDIA | 15.970.894 | 3,24 |
| Apple | 11.366.609 | 2,31 |
| iShares II plc - iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF | 9.594.382 | 1,95 |
| L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | 9.505.136 | 1,93 |
| Broadcom | 9.124.629 | 1,85 |
| Microsoft | 8.548.272 | 1,73 |
| Amazon.com | 7.799.644 | 1,58 |
| Alphabet (A) | 6.357.109 | 1,29 |
| Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF | 6.038.269 | 1,23 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 51,70 |
| Irlanda | 7,99 |
| Japón | 4,70 |
| Alemania | 3,60 |
| Área de Taiwán | 3,16 |
| Reino Unido | 3,13 |
| Francia | 2,82 |
| China | 2,44 |
| Corea | 2,09 |
| Países Bajos | 1,71 |
| Australia | 1,54 |
| Canadá | 1,47 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones A (USD) | 31.12.1997 | 06.01.1998 | 32,3% | 23,5% | 30,4% | 48,8% | 5,5% | 277,1% | 478,9% | 4,8% |
| Acciones A (EUR) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 28,1% | 19,7% | 33,8% | 52,7% | 6,0% | 49,8% | 127,9% | 4,1% |
| Acciones A (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 29,2% | 19,7% | 17,8% | 52,7% | 3,3% | 28,3% | 126,6% | 2,5% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 32,4% | 23,5% | 30,5% | 48,8% | 5,5% | 119,2% | 478,9% | 2,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 28,0% | 19,7% | 33,7% | 52,7% | 6,0% | 49,8% | 126,3% | 4,1% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 33,7% | 24,8% | 31,6% | 50,1% | 5,7% | 30,8% | 49,5% | 5,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 29,3% | 19,7% | 18,0% | 52,7% | 3,4% | 28,7% | 121,0% | 2,6% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 28.05.2025 | 28.05.2025 | - | - | - | - | - | 28,1% | 18,9% | - |
| Acciones B-ACC (USD) | 28.05.2025 | 28.05.2025 | - | - | - | - | - | 27,0% | 18,9% | - |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 28.05.2025 | 28.05.2025 | - | - | - | - | - | 26,9% | 18,9% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 28,6% | 19,7% | 14,2% | 52,7% | 2,7% | 21,3% | 121,3% | 2,0% |
| Acciones I-ACC (USD) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 33,9% | 23,5% | 37,2% | 48,8% | 6,5% | 36,3% | 48,2% | 6,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.03.2022 | 23.03.2022 | 29,4% | 19,7% | - | - | - | 33,0% | 39,3% | 7,2% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 28.04.2021 | 28.04.2021 | 31,1% | 21,4% | 38,1% | 51,6% | 6,7% | 38,0% | 51,6% | 6,6% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 29,1% | 19,7% | 39,0% | 52,7% | 6,8% | 61,0% | 119,7% | 4,9% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son: 75 % MSCI ACWI Index (Net); 25 % Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,6,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 150 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable y la renta fija global registraron subidas durante este periodo, impulsadas por la demanda generada por la IA, los resultados empresariales y unos indicadores macroeconómicos estables. La flexibilización de la política monetaria a nivel mundial mejoró la confianza. Sin embargo, las tensiones geopolíticas y la preocupación acerca de las valoraciones provocaron volatilidad, con una fuerte caída en marzo seguida de una recuperación en abril de 2026. Los mercados de crédito obtuvieron, en su mayoría, mejores resultados que los bonos soberanos .

El fondo generó rentabilidades positivas e ingresos atractivos en línea con su objetivo. La renta variable fue la que más contribuyó a la rentabilidad, seguida de la exposición a los activos alternativos y la renta fija. Las estrategias fundamentales de renta variable global contribuyeron a ello gracias al optimismo de los inversores. La asignación a renta variable coreana generó una rentabilidad espectacular gracias al impulso generado por la IA. Los bancos japoneses y la renta variable de mediana capitalización, junto con los valores griegos, también contribuyeron a la rentabilidad. Por otra parte, la asignación a bonos en moneda local de mercados emergentes contribuyó a la rentabilidad gracias a la evolución positiva de los tipos de cambio. Dentro de los activos alternativos, el oro, el cobre, el uranio y las inversiones en energía nuclear, junto con los productos de crédito estructurados, resultaron favorables.

Durante el periodo de doce meses finalizado en abril de 2026, la estrategia de inversión pasó de una postura general favorable al riesgo a una asignación más táctica y basada en temáticas específicas, a medida que aumentaban los riesgos geopolíticos y de valoración. La cartera se centró de forma constante en las oportunidades de ingresos nacionales, ampliando su exposición a áreas como la renta variable de mediana capitalización alemana, japonesa, coreana y china, junto con valores del sector de los servicios financieros, como los bancos japoneses y griegos, así como valores del sector de los servicios financieros estadounidense. A medida que se intensificaba el impulso de la IA, se incrementaron las posiciones en semiconductores, tecnología estadounidense, robótica y otros sectores que se benefician de la inversión de capital en IA, mientras que se incorporaron valores del sector energético como cobertura ante el aumento de las tensiones geopolíticas. A principios de 2026, los gestores redujeron la beta de la renta variable y aumentaron las coberturas ante la escalada de los riesgos en Oriente Medio, y recogieron beneficios de las posiciones en Corea, Japón y China. En abril, la cartera volvió a asumir riesgo de forma selectiva mediante renta variable relacionada con la IA y valores coreanos, al tiempo que redujo su exposición a los valores del sector energético en favor de las energías renovables. En general, la duración se mantuvo baja, la exposición crediticia siguió siendo limitada, y se utilizaron opciones, junto con efectivo, para mantener la flexibilidad.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury 3,375% 31/12/2027 | 13.033.658 | 8,69 |
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | 11.311.359 | 7,54 |
| US Treasury Bill 3,412% 21/05/2026 | 7.755.965 | 5,17 |
| iShares Physical Gold ETC | 5.007.732 | 3,34 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | 4.092.765 | 2,73 |
| US Treasury Bill 3,618% 09/07/2026 | 3.577.490 | 2,39 |
| Ishares Global Clean Energy | 3.561.159 | 2,37 |
| WisdomTree Copper UCITS ETF | 3.554.209 | 2,37 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032 | 3.244.527 | 2,16 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | 2.171.739 | 1,45 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 43,88 |
| Irlanda | 9,12 |
| Reino Unido | 6,56 |
| Japón | 5,41 |
| Brasil | 4,23 |
| Alemania | 2,96 |
| Francia | 1,43 |
| Suecia | 0,78 |
| Corea | 0,71 |
| Austria | 0,67 |
| Área de Taiwán | 0,62 |
| China | 0,50 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 30.10.2006 | 30.10.2006 | 25,6% | 26,6% | 4,8% | 72,1% | 2,8% |
| Acciones A (EUR) | 30.10.2006 | 30.10.2006 | 21,5% | 29,8% | 5,4% | 86,3% | 3,2% |
| Vermoegens. Mod Acciones A (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 08.02.2016 | 08.02.2016 | 22,7% | 14,7% | 2,8% | 22,9% | 2,0% |
| Acciones A-ACC (USD) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | 5,3% | - |
| Acciones A-ACC (EUR) | 30.10.2006 | 30.10.2006 | 21,5% | 29,8% | 5,4% | 85,9% | 3,2% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | -0,2% | - |
| Acciones A-ACC (SGD) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 22,6% | 21,3% | 3,9% | 31,9% | 2,6% |
| Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | -0,4% | - |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 20.05.2008 | 20.05.2008 | 22,6% | 13,9% | 2,6% | 37,6% | 1,8% |
| Acciones A-ACC (HUF) (HUF/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 2,1% | - |
| Acciones A-ACC (JPY) (JPY/USD cubiertas) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | 4,2% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | 5,4% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | 5,8% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | -0,4% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (JPY/USD cubiertas) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | 4,2% | - |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | 5,0% | - |
| B-MCDIST (G) Shares (JPY) (JPY/USD cubiertas) | 14.01.2026 | 14.01.2026 | - | - | - | 3,9% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) | 30.10.2006 | 30.10.2006 | 20,8% | 26,0% | 4,7% | 65,8% | 2,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 20.05.2008 | 20.05.2008 | 21,9% | 10,7% | 2,1% | 24,0% | 1,2% |
| Acciones I-ACC (USD) | 23.06.2021 | 23.06.2021 | 26,7% | - | - | 30,5% | 5,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.03.2022 | 23.03.2022 | 22,7% | - | - | 32,5% | 7,1% |
| Acciones W-GDIST (GBP) | 23.06.2021 | 23.06.2021 | 24,3% | - | - | 33,1% | 6,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 26,4% | 31,1% | 5,6% | 65,0% | 2,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 22,4% | 34,5% | 6,1% | 43,6% | 3,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 23,6% | 16,6% | 3,1% | 20,6% | 1,8% |
| Y-MCDIST (G) Shares (USD) | 23.06.2021 | 23.06.2021 | 26,5% | - | - | 29,5% | 5,5% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Multi Asset Income Fund [6,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 3.799 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable y la renta fija global registraron subidas durante este periodo, impulsadas por la demanda generada por la IA, los resultados empresariales y unos indicadores macroeconómicos estables. La flexibilización de la política monetaria por parte de los principales bancos centrales mejoró la confianza. Sin embargo, las tensiones geopolíticas y la preocupación acerca de las valoraciones provocaron volatilidad, con una fuerte caída en marzo seguida de una recuperación en abril de 2026. Los mercados de crédito obtuvieron, en su mayoría, mejores resultados que los de bonos soberanos .

El fondo generó rentaractivas, en consonancia con su objetivo principal, y obtuvo una sólida rentabilidad. La renta variable fue la que más contribuyó a la rentabilidad, seguida de la renta fija y los activos alternativos. La exposición a la renta variable estadounidense con dividendos resultó favorable gracias al optimismo de los inversores. La asignación a renta variable coreana generó una rentabilidad espectacular gracias al impulso generado por la IA. Los valores estadounidenses del sector de los semiconductores y del sector energético, junto con los bancos japoneses, también contribuyeron a la rentabilidad. En cuanto a la renta fija, la exposición a los bonos en moneda local de los mercados emergentes, junto con la gestión de las coberturas cambiarias en la segunda mitad del periodo, resultó fructífera. La exposición diversificada a bonos de alto rendimiento en EE. UU., Europa y Asia también fue un factor favorable, ya que los diferenciales de crédito se redujeron.

A lo largo de los doce meses, la posición pasó de una estrategia diversificada pero prudente a un enfoque más dinámico y con mayor interés por el riesgo, con coberturas estructurales. La cartera complementó su exposición a la renta variable mundial con una exposición selectiva a valores tecnológicos estadounidenses, dado el fuerte impulso de sus beneficios. La exposición a la renta variable se gestionó de forma activa, aumentando a lo largo de 2025 con nuevas inversiones en tecnología estadounidense, renta variable surcoreana, defensa y bancos japoneses, al tiempo que se recogieron beneficios de forma selectiva en China y, posteriormente, se redujeron las asignaciones a Asia. La atención se fue desplazando progresivamente hacia temáticas relacionadas con la IA, entre ellas los semiconductores y la renta variable del sector energético. Al inicio de 2026, los gestores redujeron las posiciones de riesgo debido a las tensiones geopolíticas, lo que supuso la realización de beneficios y un aumento de las coberturas en renta variable estadounidense y europea. A medida que los mercados se recuperaban en abril, los gestores volvieron a aumentar la exposición al riesgo mediante opciones, al tiempo que mantenían la protección frente a las caídas. Aumentaron la exposición a mercados emergentes como Corea, Brasil y China, redujeron las coberturas frente al dólar estadounidense y las divisas de los mercados emergentes, y se decantaron por sectores como la robótica y los valores de crecimiento de gran capitalización.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund | 207.584.704 | 5,46 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | 157.953.305 | 4,16 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | 95.608.922 | 2,52 |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | 72.241.858 | 1,90 |
| SPDR FTSE Global Conv Bond UCITS ETF | 40.454.802 | 1,06 |
| NVIDIA | 28.581.868 | 0,75 |
| European Stability Mechanism 0,75% 05/09/2028 | 27.699.321 | 0,73 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2028 | 19.880.791 | 0,52 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 19.436.776 | 0,51 |
| Peruvian 6,85% 12/08/2035 Reg S | 18.456.080 | 0,49 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 16,32 |
| Reino Unido | 8,82 |
| Irlanda | 7,67 |
| Luxemburgo | 7,21 |
| Japón | 4,66 |
| Brasil | 4,63 |
| Francia | 4,30 |
| Alemania | 3,25 |
| México | 3,11 |
| Países Bajos | 3,07 |
| Sudáfrica | 2,56 |
| Canadá | 2,14 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | 13,5% | 8,3% | 1,6% | 55,5% | 3,4% |
| Acciones A (EUR) | 21.12.2015 | 21.12.2015 | 9,9% | 11,1% | 2,1% | 38,0% | 3,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 9,9% | 11,0% | 2,1% | 57,0% | 4,0% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | 14,6% | 9,2% | 1,8% | 56,7% | 3,5% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 23.05.2014 | 23.05.2014 | 13,1% | 12,4% | 2,4% | 53,6% | 3,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.11.2013 | 11.11.2013 | 10,6% | 2,3% | 0,4% | 31,7% | 2,2% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 28.07.2014 | 28.07.2014 | 15,2% | 36,9% | 6,5% | 72,9% | 4,8% |
| Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 9,2% | -6,5% | -1,3% | 15,4% | 1,4% |
| Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas) | 29.03.2016 | 29.03.2016 | 10,6% | -1,7% | -0,3% | 18,5% | 1,7% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | 12,4% | 11,8% | 2,3% | 34,7% | 2,9% |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 21.10.2015 | 21.10.2015 | 13,9% | 15,0% | 2,8% | 49,2% | 3,9% |
| Zins & Dividende Acciones A-GDIST (EUR) (cubiertas) | 17.11.2014 | 17.11.2014 | 10,7% | 2,4% | 0,5% | 22,9% | 1,8% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 12,5% | 7,0% | 1,4% | 53,4% | 3,6% |
| A-HMDIST (G) Shares (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 18.02.2016 | 18.02.2016 | 13,8% | 15,2% | 2,9% | 55,2% | 4,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 12.12.2018 | 12.12.2018 | 13,5% | 8,3% | 1,6% | 28,6% | 3,5% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 12.12.2018 | 12.12.2018 | 10,5% | 1,2% | 0,2% | 18,5% | 2,3% |
| Acciones A-MDIST (EUR) | 17.02.2017 | 17.02.2017 | 9,8% | 11,1% | 2,1% | 21,6% | 2,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | 13,5% | 8,3% | 1,6% | 55,5% | 3,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | 14,7% | 9,2% | 1,8% | 56,8% | 3,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) | 21.07.2014 | 21.07.2014 | 10,8% | 3,7% | 0,7% | 46,0% | 3,3% |
| A-MINCOME (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 28.10.2013 | 28.10.2013 | 12,5% | 7,1% | 1,4% | 57,1% | 3,7% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 10,5% | 0,9% | 0,2% | 28,1% | 2,5% |
| A-QINCOME (G) Shares (SGD) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | 10,7% | 3,6% | 0,7% | 59,1% | 3,6% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 11.11.2013 | 11.11.2013 | 10,6% | 2,4% | 0,5% | 32,3% | 2,3% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 09.11.2022 | 09.11.2022 | 12,4% | - | - | 28,3% | 7,4% |
| B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 8,7% | - | - | 10,6% | 4,5% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Multi Asset Income Fund [6,8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones D-ACC (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 9,3% | 8,3% | 1,6% | 31,1% | 2,7% |
| Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 10,1% | -0,3% | -0,1% | 15,7% | 1,5% |
| D-MINCOME (G) Shares (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 9,3% | 8,3% | 1,6% | 31,2% | 2,7% |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 10,1% | -0,2% | 0,0% | 15,5% | 1,4% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 27.05.2020 | 27.05.2020 | 9,1% | 7,8% | 1,5% | 11,0% | 1,8% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 10,0% | -0,7% | -0,1% | 15,7% | 1,3% |
| E-QINCOME (G) Shares (USD) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 12,9% | 5,1% | 1,0% | 35,5% | 2,7% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 11.11.2013 | 11.11.2013 | 10,0% | -0,7% | -0,1% | 21,9% | 1,6% |
| Acciones I (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 25.09.2019 | 25.09.2019 | 12,0% | 2,8% | 0,6% | 10,3% | 1,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 17.02.2017 | 17.02.2017 | 14,5% | 13,0% | 2,5% | 45,4% | 4,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 08.08.2018 | 08.08.2018 | 10,8% | 16,2% | 3,0% | 32,8% | 3,7% |
| Acciones I-ACC (GBP) | 11.11.2013 | 11.11.2013 | 12,5% | 15,1% | 2,9% | 99,3% | 5,7% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 28.10.2013 | 28.10.2013 | 11,1% | 11,2% | 2,1% | 71,0% | 4,4% |
| Acciones I-GMDIST (GBP) | 13.03.2019 | 13.03.2019 | 12,5% | 15,2% | 2,9% | 26,9% | 3,4% |
| I-QINCOME (G) Shares EUR | 25.05.2022 | 25.05.2022 | 10,8% | - | - | 12,6% | 3,1% |
| Acciones X-QDIST (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 25.07.2018 | 25.07.2018 | 12,8% | 7,5% | 1,5% | 22,5% | 2,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 28.03.2018 | 28.03.2018 | 14,3% | 12,1% | 2,3% | 34,8% | 3,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 16.10.2013 | 16.10.2013 | 10,6% | 15,0% | 2,8% | 90,7% | 5,3% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 28.08.2014 | 28.08.2014 | 11,4% | 6,0% | 1,2% | 32,3% | 2,4% |
| Y-MINCOME (G) Shares (USD) | 09.06.2017 | 09.06.2017 | 14,3% | 12,2% | 2,3% | 37,7% | 3,7% |
| Y-MINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 11.10.2017 | 11.10.2017 | 14,1% | 9,6% | 1,8% | 24,6% | 2,6% |
| Y-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 11.11.2013 | 11.11.2013 | 11,4% | 6,0% | 1,2% | 43,6% | 2,9% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Multiple Opportunities Fund [4,6]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 58 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable y la renta fija global registraron subidas durante este periodo, impulsadas por la demanda generada por la IA, los resultados empresariales y unos indicadores macroeconómicos estables. La flexibilización de la política monetaria por parte de los principales bancos centrales mejoró la confianza. Sin embargo, las tensiones geopolíticas y la preocupación acerca de las valoraciones provocaron volatilidad, con una fuerte caída en marzo seguida de una recuperación en abril de 2026. Los mercados de crédito obtuvieron, en su mayoría, mejores resultados que los de bonos soberanos.

El fondo cambió su denominación de FF Sustainable Multi Asset Income a FF – Global Multiple Opportunities el 3 de noviembre de 2025. El objetivo del fondo es lograr crecimiento del capital a largo plazo mediante una exposición equilibrada a los mercados mundiales. El enfoque de la cartera no tiene restricciones y ofrece un alto grado de flexibilidad para invertir en diferentes clases de activos, sectores y regiones. El fondo se basa en el análisis ascendente de Fidelity de renta variable y renta fija, e invierte en valores individuales en los que tiene una gran confianza. El equipo complementa la selección de valores con su experiencia en la construcción de carteras multiactivo con un enfoque descendente. La cartera mantiene una exposición diversificada a renta variable y renta fija; entre los cambios recientes en el posicionamiento figuran la reducción de las posiciones en oro y la disminución de la exposición a determinados valores de renta fija, a medida que se reducían los diferenciales de crédito. Dentro de la asignación a renta variable, las mayores exposiciones sectoriales corresponden a los sectores de TI, servicios financieros, industrial y sanitario. La atención se centra en empresas de alta calidad, con ventajas competitivas sostenibles, una generación de flujo de caja sólida y constante, una elevada rentabilidad del capital invertido y oportunidades atractivas de crecimiento orgánico e inorgánico. La asignación a renta fija sigue centrada en una combinación de bonos de alto rendimiento, híbridos, corporativos con calificación de inversión y bonos soberanos.

De cara al futuro, los riesgos para los mercados y la economía mundial siguen siendo elevados, sobre todo si persisten las interrupciones en el suministro energético. El equipo sigue centrándose en construir una cartera bien diversificada, basada en empresas de alta calidad con una sólida generación de flujo de caja, ventajas competitivas sostenibles y atractivas oportunidades de crecimiento a largo plazo.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 2.632.577 | 4,50 |
| Alphabet (A) | 2.468.560 | 4,22 |
| Amazon.com | 2.401.606 | 4,11 |
| Microsoft | 1.753.341 | 3,00 |
| iShares Physical Gold ETC | 1.721.700 | 2,94 |
| NVIDIA | 1.638.852 | 2,80 |
| UniCredit (IT) | 1.429.007 | 2,44 |
| SSE | 1.395.727 | 2,39 |
| InterContinental Hotels Group | 1.367.436 | 2,34 |
| Allianz | 1.319.877 | 2,26 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 31,66 |
| Países Bajos | 14,18 |
| Alemania | 8,43 |
| Reino Unido | 8,23 |
| Francia | 6,18 |
| Área de Taiwán | 4,50 |
| Irlanda | 4,11 |
| Suiza | 3,84 |
| China | 2,46 |
| Italia | 2,44 |
| Canadá | 2,12 |
| Luxemburgo | 2,03 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Performance From | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 08.04.2020 | 08.04.2020 | 1,2% | 5,4% | 1,1% | 13,8% | 2,2% |
| Acciones A (USD) | 20.11.2001 | 20.11.2001 | 4,6% | 2,8% | 0,6% | 170,1% | 4,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 08.04.2020 | 08.04.2020 | 1,7% | -7,2% | -1,5% | 9,7% | 1,5% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 22.12.2021 | 22.12.2021 | 1,1% | - | - | -8,5% | -2,0% |
| REST Acciones I-ACC (EUR) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 3,2% | 0,4% | 0,1% | 8,8% | 1,5% |
| Acciones Y (EUR) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | -0,2% | - |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | -0,2% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 5,4% | 6,5% | 1,3% | 80,5% | 3,3% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 146 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales y los datos macroeconómicos resilientes respaldaron los mercados, aunque la preocupación por las valoraciones de las empresas de IA y las tensiones en Oriente Medio generaron dificultades. La disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE contribuyeron a reforzar aún más la confianza. Los mercados se debilitaron en marzo de 2026 debido al aumento de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán antes de repuntar con fuerza en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas a pesar de la volatilidad derivada de los cambios en las expectativas sobre las políticas, las tensiones geopolíticas y la incertidumbre comercial. La demanda de activos refugio respaldó a los bonos del Tesoro de EE. UU. al inicio del periodo, mientras que las preocupaciones fiscales e inflacionistas afectaron a los bonos del Estado alemanes (Bunds) y del Reino Unido (Gilts). A medida que avanzaba el periodo, los rendimientos subieron y las curvas se hicieron más pronunciadas debido a la persistente inflación y a la incertidumbre fiscal. En 2026, las tensiones en Oriente Medio y el aumento de los precios del petróleo reavivaron los temores de estanflación, lo que llevó a replantearse los recortes de tipos de interés. Los mercados crediticios se mantuvieron resilientes, con unos diferenciales en gran medida estables, a pesar de los episodios de volatilidad.

El fondo generó una rentabilidad positiva. Los activos de crecimiento fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad, gracias a la exposición a activos alternativos de crecimiento, junto con la renta variable de los mercados desarrollados y emergentes. La exposición crediticia también contribuyó a las ganancias. Dentro de los activos inflacionarios, las materias primas (en particular, el oro físico) resultaron rentables en un contexto de volatilidad del mercado. Dentro de los activos defensivos, la exposición a alternativas defensivas aportó valor, mientras que las opciones utilizadas como protección contrarrestaron parte de las ganancias.

El fondo invierte en clases de activos tradicionales y no tradicionales a través de la gestión activa y pasiva. Combina perspectivas macroeconómicas con análisis ascendente para tomar decisiones tácticas de asignación de activos, al tiempo que utiliza estrategias, que incluyen señales cuantitativas y perspectivas cualitativas, con el fin de gestionar el riesgo de forma dinámica. El fondo cambiará su asignación de activos de forma dinámica en función de cuál sea el entorno inflacionista imperante.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| New Zealand Government 4,50% 15/05/2035 | 13.006.258 | 8,89 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | 9.693.797 | 6,63 |
| Peru 5,40% 12/08/2034 | 8.532.067 | 5,83 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | 7.571.893 | 5,18 |
| Assenagon Alpha Volatility | 4.838.266 | 3,31 |
| L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF | 4.384.386 | 3,00 |
| Microsoft | 2.192.223 | 1,50 |
| Amazon.com | 2.126.771 | 1,45 |
| Wisdomtree Euro Defence UCITS ETF | 1.759.073 | 1,20 |
| UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF | 1.455.897 | 1,00 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 13,05 |
| EE. UU. | 9,83 |
| Nueva Zelanda | 8,89 |
| China | 7,21 |
| México | 6,96 |
| Perú | 5,97 |
| Brasil | 5,24 |
| Luxemburgo | 4,99 |
| Reino Unido | 3,88 |
| Canadá | 1,74 |
| Francia | 1,73 |
| Japón | 1,43 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Performance From | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 26,5% | 24,6% | 4,5% | 35,4% | 3,1% |
| Acciones A (EUR) | 04.08.1997 | 26.06.1995 | 22,5% | 28,0% | 5,1% | 300,8% | 4,6% |
| Acciones A (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 23,9% | 13,6% | 2,6% | 10,9% | 1,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 22,4% | 27,9% | 5,0% | 78,1% | 3,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 23,7% | 13,8% | 2,6% | 11,2% | 1,1% |
| Acciones A-ACC (HUF) (HUF/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 4,1% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 22,9% | 10,1% | 1,9% | 4,5% | 0,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 25.04.2018 | 25.04.2018 | 24,8% | 16,0% | 3,0% | 15,4% | 1,8% |
| Acciones W-ACC (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 25.10.2023 | 25.10.2023 | 27,1% | - | - | 46,4% | 16,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 23,3% | 32,3% | 5,8% | 37,6% | 3,3% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 16 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados asiáticos de renta fija registraron rentabilidades positivas durante el periodo, aunque sufrieron episodios de volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria estadounidense, las tensiones geopolíticas y la evolución de los aranceles recíprocos de EE. UU. A pesar de estos retos, los mercados de crédito asiáticos se mantuvieron relativamente resilientes, respaldados por factores técnicos favorables, unos fundamentales sólidos y una demanda constante de rendimiento de alta calidad. Los periodos de tensión en los mercados provocaron una ampliación temporal de los diferenciales; sin embargo, los mercados de crédito asiáticos se mantuvieron relativamente más protegidos en comparación con otros mercados mundiales de grado de inversión (GI), gracias a unos fundamentales sólidos y una fuerte demanda técnica. El panorama macroeconómico de China se mantuvo desigual, aunque relativamente estable, mientras que mercados como Indonesia y Filipinas experimentaron una volatilidad intermitente, sobre todo debido a que el aumento de los precios del petróleo, vinculado a las tensiones en Oriente Medio, lastró la confianza. En toda la región, los bancos centrales asiáticos adoptaron un tono más cauteloso en 2026, tras haber comenzado a relajar su política monetaria en paralelo a la Fed estadounidense durante la segunda mitad de 2025. En general, los diferenciales crediticios se mantuvieron relativamente contenidos y, hacia finales del periodo, en abril de 2026, la confianza del mercado mejoró ligeramente. Asimismo, los diferenciales de GI asiáticos recuperaron parte de las pérdidas registradas en marzo de 2026, a medida que las condiciones del mercado se estabilizaban.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias a los ingresos estables por carry y por cupones; además, la estrategia de selección de crédito fue la que más contribuyó a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos restó algo de rentabilidad relativa. Las posiciones sobreponderadas en sectores como la banca e intermediarios financieros, los seguros, otros servicios financieros, los servicios públicos y los bienes de capital fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad. Por el contrario, las posiciones infraponderadas en títulos cuasisoberanos, industria básica, energía y bienes de consumo no cíclico restaron rentabilidad relativa. En cuanto a los emisores, Adani Green Energy (ADGREG), Renew Power (RPVIN) y Studio City Finance (STCITY) fueron los que más contribuyeron. Por el contrario, las posiciones infraponderadas en Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), Standard Chartered (STANLN) y Mizuho Financial Group (MIZUHO) lastraron ligeramente la rentabilidad.

Los fundamentales del GI asiático siguen siendo positivos, respaldados por un crecimiento regional sólido, un carry atractivo y unos indicadores técnicos favorables, en un contexto de oferta neta limitada. A pesar de la incertidumbre geopolítica y de la evolución de las condiciones macroeconómicas mundiales, las economías asiáticas siguen mostrando una relativa resistencia, gracias a la mejora de la tendencia de inflación, a las políticas disciplinadas de los bancos centrales y a unas reservas de divisas suficientes. Desde el punto de vista crediticio, la selección de países sigue siendo un elemento clave de nuestro proceso de inversión. Seguimos manteniendo una visión constructiva respecto a los emisores soberanos, cuasisoberanos y financieros de alta calidad de toda Asia, respaldados por unos fundamentales sólidos y unas condiciones de financiación estables. Seguimos siendo selectivos en China, en un contexto de ajustes estructurales en curso, al tiempo que mantenemos una postura constructiva en los mercados de alta calidad, baja beta y alto crecimiento, entre los que se incluyen Japón, Corea del Sur, Australia, Hong Kong, Singapur y la India. A raíz de la reciente volatilidad del mercado, hemos incorporado de forma selectiva títulos de alta calidad en los que las valoraciones y el carry se han vuelto más atractivos. Seguimos dando prioridad a los emisores con balances sólidos y mejores características ESG, al tiempo que participamos de forma selectiva en oportunidades atractivas del mercado primario.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Transurban Queens. Fin. 4,50% 19/04/2028 EMTN | 399.808 | 2,43 |
| Macquarie Bank 3,052% VRN 03/03/2036 Reg S | 361.366 | 2,20 |
| Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032 | 325.537 | 1,98 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | 309.242 | 1,88 |
| Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetuo) Reg S | 306.894 | 1,87 |
| Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN | 304.334 | 1,85 |
| Mirae Asset Securities 5,50% 31/07/2027 | 303.137 | 1,84 |
| Sumitomo Mitsui Fin Grp 4,847% FRN 08/07/2031 | 302.477 | 1,84 |
| LG Energy Solution 5,375% 02/07/2027 Reg S | 302.271 | 1,84 |
| Great Bear Fund 5,398% VRN (Perpetuo) EMTN | 301.513 | 1,83 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Japón | 15,42 |
| Corea | 14,48 |
| Singapur | 10,77 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 9,60 |
| Australia | 9,37 |
| India | 6,61 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | 5,14 |
| Islas Caimán | 4,59 |
| Indonesia | 3,99 |
| Reino Unido | 3,90 |
| Malasia | 1,41 |
| EE. UU. | 1,22 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 4,9% | 5,8% | - | - | 2,6% | 9,3% | 0,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 1,5% | 2,6% | - | - | -0,9% | 5,3% | -0,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 2,7% | 3,5% | - | - | -5,9% | -0,4% | -1,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 08.12.2021 | 08.12.2021 | 5,0% | 5,8% | - | - | 2,8% | 8,7% | 0,6% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 2,3% | 3,0% | - | - | -3,8% | 1,9% | -0,9% |
| Acciones E-ACC (USD) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 4,4% | 5,8% | - | - | 0,4% | 9,3% | 0,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 5,8% | 5,8% | - | - | 6,3% | 9,3% | 1,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 2,4% | 2,6% | - | - | 2,6% | 5,3% | 0,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 23.02.2022 | 23.02.2022 | 3,6% | 3,5% | - | - | 2,1% | 3,5% | 0,5% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 3,8% | 4,0% | - | - | 4,8% | 8,3% | 1,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 5,5% | 5,8% | - | - | 5,4% | 9,3% | 1,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.11.2021 | 17.11.2021 | 2,2% | 2,6% | - | - | 1,8% | 5,3% | 0,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 23.02.2022 | 23.02.2022 | 3,4% | 3,5% | - | - | 1,2% | 3,5% | 0,3% |
| Y-MINCOME (G) Shares (USD) | 08.12.2021 | 08.12.2021 | 5,6% | 5,8% | - | - | 5,6% | 8,7% | 1,2% |

*Índice de referencia: J.P. Morgan Asia Credit Index hasta el 29.07.2024; en lo sucesivo, J.P. Morgan Asia Pacific Credit Index.
Índice de referencia cubierto EUR: J.P. Morgan Asia Pacific Credit Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto SGD: J.P. Morgan Asia Pacific Credit Index Hedged to SGD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asia Pacific Strategic Income Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 72 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados asiáticos de renta fija registraron rentabilidades positivas durante el periodo, aunque sufrieron episodios de volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria estadounidense, las tensiones geopolíticas y la evolución de los aranceles recíprocos de EE. UU. A pesar de estos retos, los mercados de crédito asiáticos se mantuvieron relativamente resilientes, respaldados por factores técnicos favorables, unos fundamentales sólidos y una demanda constante de rendimiento de alta calidad. Los periodos de tensión en los mercados provocaron una ampliación temporal de los diferenciales; sin embargo, los mercados de crédito asiáticos se mantuvieron relativamente más protegidos en comparación con otros mercados mundiales de grado de inversión (GI), gracias a unos fundamentales sólidos y a una fuerte demanda técnica. El panorama macroeconómico de China se mantuvo desigual, aunque relativamente estable, mientras que mercados como Indonesia y Filipinas experimentaron una volatilidad intermitente, sobre todo debido a que el aumento de los precios del petróleo, vinculado a las tensiones en Oriente Medio, lastró la confianza. En toda la región, los bancos centrales asiáticos adoptaron un tono más cauteloso en 2026, tras haber comenzado a relajar su política monetaria en paralelo a la Fed estadounidense durante la segunda mitad de 2025. En general, los diferenciales crediticios se mantuvieron relativamente contenidos y, hacia finales del periodo, en abril de 2026, la confianza del mercado mejoró ligeramente. Asimismo, los diferenciales de GI asiáticos recuperaron parte de las pérdidas registradas en marzo de 2026, a medida que las condiciones del mercado se estabilizaban.

El fondo registró rentabilidades positivas durante el periodo, gracias a un carry estable y a la selección de crédito en los mercados asiáticos de grado de inversión, mientras que la posición en la estructura de plazos resultó ligeramente negativa para la rentabilidad. Entre los sectores, las aportaciones procedieron principalmente de la exposición sobreponderada a emisores soberanos, cuasisoberanos, del sector de servicios financieros y a determinados emisores industriales, mientras que la exposición a algunos emisores tecnológicos y a empresas con mayor volatilidad tuvo un impacto ligeramente negativo. En cuanto a los emisores, Philippine Government Local Currency Bonds (RPGB), Fortune Star BVI (FOSUNI) y Vedanta Resources (VEDLN) fueron algunos de los que más contribuyeron, mientras que Quanta Computer (QUANTA), SoftBank Group (SOFTBK) y Jinkai Investment (ZJMGCL) lastraron la rentabilidad relativa.

El fondo mantuvo una postura constructiva respecto al crédito asiático con GI, respaldada por unos fundamentales sólidos, un carry atractivo y unos indicadores técnicos favorables. Desde la perspectiva de los tipos de interés, el posicionamiento en duración se mantuvo activo tanto en el USD como en determinados mercados locales asiáticos, en un contexto de expectativas cambiantes en materia de tipos de interés y de incertidumbre geopolítica. En términos de crédito, el fondo continuó centrado en los emisores soberanos, cuasisoberanos y financieros de alta calidad, al tiempo que mantuvo una exposición selectiva a créditos de mayor beta cuyas valoraciones seguían siendo atractivas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Australian Rail Track 5,598% 12/06/2031 MTN | 2.221.795 | 3,09 |
| Olam Group 5,375% VRN (Perpetuo) MTN | 1.768.160 | 2,46 |
| Airservices Australia 5,45% 15/05/2035 MTN | 1.767.226 | 2,46 |
| LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S | 1.739.705 | 2,42 |
| Temasek Financial I 3,50% 15/02/2033 GMTN | 1.655.496 | 2,30 |
| Great Bear Fund 5,398% VRN (Perpetuo) EMTN | 1.608.067 | 2,24 |
| Link 4,50% 12/12/2027 | 1.556.835 | 2,17 |
| Bangkok Bank (HK) 9,025% 15/03/2029 Reg S | 1.550.084 | 2,16 |
| Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026 | 1.525.055 | 2,12 |
| Alibaba Group Holding -0,028% 15/09/2032 | 1.502.702 | 2,09 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Singapur | 13,41 |
| Australia | 13,30 |
| Japón | 7,97 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | 7,34 |
| Corea | 6,57 |
| Islas Caimán | 6,24 |
| Tailandia | 5,90 |
| Indonesia | 5,80 |
| India | 5,57 |
| Reino Unido | 4,96 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 4,34 |
| China | 2,38 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | 6,4% | -8,9% | -1,8% | 14,9% | 1,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 22.11.2016 | 22.11.2016 | 6,4% | -8,9% | -1,8% | 12,8% | 1,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 28.02.2024 | 28.02.2024 | 7,5% | - | - | 14,5% | 6,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 23.04.2025 | 23.04.2025 | 2,7% | - | - | 3,4% | 3,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 23.04.2025 | 23.04.2025 | 3,8% | - | - | 4,5% | 4,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | 6,4% | -8,9% | -1,8% | 16,7% | 1,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | 3,8% | -12,7% | -2,7% | 4,1% | 0,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | 4,7% | -14,2% | -3,0% | 6,1% | 0,6% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 25.07.2018 | 25.07.2018 | 3,6% | -14,5% | -3,1% | 5,2% | 0,7% |
| Acciones I-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 28.07.2021 | 28.07.2021 | 4,8% | - | - | -13,9% | -3,1% |
| Acciones Y (USD) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | 7,0% | -6,5% | -1,3% | 22,8% | 2,0% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asian Bond Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 603 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados asiáticos de renta fija registraron rentabilidades positivas durante el periodo, aunque sufrieron episodios de volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria estadounidense, las tensiones geopolíticas y la evolución de los aranceles recíprocos de EE. UU. A pesar de estos retos, los mercados de crédito asiáticos se mantuvieron relativamente resilientes, respaldados por factores técnicos favorables, unos fundamentales sólidos y una demanda constante de rendimiento de alta calidad. Los periodos de tensión en los mercados provocaron una ampliación temporal de los diferenciales; sin embargo, los mercados de crédito asiáticos se mantuvieron relativamente más protegidos en comparación con otros mercados mundiales de grado de inversión (GI), gracias a unos fundamentales sólidos y a una fuerte demanda técnica. El panorama macroeconómico de China se mantuvo desigual, aunque relativamente estable, mientras que mercados como Indonesia y Filipinas experimentaron una volatilidad intermitente, sobre todo debido a que el aumento de los precios del petróleo, vinculado a las tensiones en Oriente Medio, lastró la confianza. En toda la región, los bancos centrales asiáticos adoptaron un tono más cauteloso en 2026, tras haber comenzado a relajar su política monetaria en paralelo a la Fed estadounidense durante la segunda mitad de 2025. En general, los diferenciales crediticios se mantuvieron relativamente contenidos y, hacia finales del periodo, en abril de 2026, la confianza del mercado mejoró ligeramente. Asimismo, los diferenciales de GI asiáticos recuperaron parte de las pérdidas registradas en marzo de 2026, a medida que las condiciones del mercado se estabilizaban.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias a los ingresos estables por carry y por cupones, aunque las fluctuaciones de los diferenciales de crédito y el posicionamiento en la estructura de plazos lastraron ligeramente la rentabilidad relativa. Las posiciones sobreponderadas en sectores como la banca y los intermediarios financieros, seguros, otros servicios financieros, bienes de consumo cíclico y servicios públicos fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que las posiciones a los sectores industrial y a determinados valores del sector inmobiliario también contribuyeron positivamente a la rentabilidad. Por el contrario, las exposiciones sobreponderadas a los sectores de tecnología y comunicaciones y a la industria básica restaron cierta rentabilidad relativa, y la posición infraponderada en deuda cuasisoberana, soberana, supranacional y de agencias también redujo la rentabilidad. En cuanto a los emisores, Elect Global Inv Ltd (HYSAN), Hanwha Life Insurance (HLINSU) y Network I2I Ltd (BHARTI) se encontraron entre los que más contribuyeron a la rentabilidad. Por el contrario, Tencent Holdings (TENCNT), TSMC Arizona Corp (TAISEM) y Export-Import Bank Korea (EIBKOR) perjudicaron los resultados.

El fondo mantuvo una postura constructiva respecto al crédito asiático con GI, respaldada por unos fundamentales sólidos, un carry atractivo y unos indicadores técnicos favorables en un contexto de oferta neta limitada. Desde la perspectiva de los tipos de interés, el posicionamiento en duración se mantuvo activo en USD y en determinados mercados locales asiáticos, con exposiciones sobreponderadas selectivas a la duración en JPY, AUD y SGD, al tiempo que se mantuvo una posición infraponderada en KRW y una posición ligeramente infraponderada en CNY, en un contexto de cambio en las expectativas sobre los tipos de interés e incertidumbre geopolítica. Desde el punto de vista del crédito, el fondo siguió centrándose en emisores soberanos, cuasisoberanos y del sector de los servicios financieros de alta calidad, al tiempo que incorporó de forma selectiva títulos con una beta más elevada en los casos en que las valoraciones y el carry seguían siendo atractivos tras los episodios de volatilidad del mercado. El fondo mantuvo una exposición diversificada en distintos sectores, entre los que se incluyen el de servicios financieros, el de servicios públicos, el industrial y determinados emisores del sector tecnológico.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S | 15.837.797 | 2,63 |
| Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S | 10.948.366 | 1,82 |
| Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S | 10.237.172 | 1,70 |
| Philippine 3,95% 20/01/2040 | 8.763.018 | 1,45 |
| Indonesia 1,85% 12/03/2031 | 7.235.168 | 1,20 |
| Indonesia 5,60% 15/01/2035 | 7.153.339 | 1,19 |
| Philippine 5,50% 04/02/2035 | 7.139.190 | 1,18 |
| Tencent Holdings 2,39% 03/06/2030 Reg S | 6.891.211 | 1,14 |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | 6.878.234 | 1,14 |
| Network i2i 3,975% VRN (Perpetuo) Reg S | 6.657.336 | 1,10 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Indonesia | 17,38 |
| Corea | 14,81 |
| Islas Caimán | 9,28 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | 7,48 |
| Filipinas | 7,28 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 5,80 |
| India | 5,79 |
| Singapur | 5,74 |
| Malasia | 5,30 |
| Japón | 2,57 |
| Reino Unido | 2,54 |
| China | 2,52 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 18.04.2011 | 18.04.2011 | 4,7% | 5,4% | -0,3% | 9,4% | -0,1% | 57,0% | 76,4% | 3,0% |
| Acciones A (EUR) (cubiertas) | 24.06.2015 | 24.06.2015 | 2,5% | 3,0% | -9,0% | -0,9% | -1,9% | 3,1% | 15,4% | 0,3% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 09.12.2020 | 09.12.2020 | 5,2% | 5,7% | 8,2% | 17,7% | 1,6% | 4,9% | 15,7% | 0,9% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 03.03.2016 | 03.03.2016 | 4,3% | 4,8% | -4,0% | 4,1% | -0,8% | 17,6% | 31,1% | 1,6% |
| A-HMDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 16.12.2020 | 16.12.2020 | 2,0% | 2,7% | -6,1% | -0,1% | -1,3% | -8,3% | -0,7% | -1,6% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 22.04.2020 | 22.04.2020 | 4,7% | 5,4% | -0,3% | 9,4% | -0,1% | 8,6% | 15,2% | 1,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 23.06.2021 | 23.06.2021 | 5,8% | 6,4% | - | - | - | -0,1% | 8,9% | - |
| Acciones A-MDIST (USD) | 18.04.2011 | 18.04.2011 | 4,7% | 5,4% | -0,3% | 9,4% | -0,1% | 57,0% | 76,4% | 3,0% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 03.03.2016 | 03.03.2016 | 4,7% | 5,4% | -0,3% | 9,4% | -0,1% | 23,0% | 38,6% | 2,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 03.03.2016 | 03.03.2016 | 5,8% | 6,4% | 0,5% | 10,3% | 0,1% | 24,0% | 39,7% | 2,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 13.06.2016 | 13.06.2016 | 2,0% | 2,5% | -6,6% | 1,8% | -1,4% | 9,3% | 22,7% | 0,9% |
| Acciones B-ACC (USD) | 07.02.2024 | 07.02.2024 | 3,7% | 5,4% | - | - | - | 8,5% | 12,7% | 3,7% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 07.02.2024 | 07.02.2024 | 3,7% | 5,4% | - | - | - | 8,5% | 12,7% | 3,7% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 13.01.2021 | 13.01.2021 | 1,0% | 2,1% | 0,7% | 12,2% | 0,1% | -0,7% | 12,2% | -0,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | 5,3% | 5,4% | 2,6% | 9,4% | 0,5% | 32,6% | 41,1% | 2,7% |

*Índice de referencia: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.
Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asian Bond Fund

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Índice* acumulado** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 13.05.2020 | 13.05.2020 | 2,9% | 3,0% | -6,5% | -0,9% | -1,3% | 0,6% | 2,6% | 0,1% |
| Acciones I-MDIST (RMB) | 25.09.2024 | 25.09.2024 | -1,1% | -0,9% | - | - | - | 2,4% | 3,2% | 1,5% |
| Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 25.09.2024 | 25.09.2024 | 2,6% | 2,7% | - | - | - | 1,4% | 1,6% | 0,9% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 27.07.2022 | 27.07.2022 | 3,3% | 3,6% | - | - | - | 1,2% | 4,9% | 0,3% |
| Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 26.09.2018 | 26.09.2018 | 2,9% | 3,0% | -7,0% | -0,9% | -1,5% | 7,1% | 12,0% | 0,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 18.04.2011 | 18.04.2011 | 5,1% | 5,4% | 1,7% | 9,4% | 0,3% | 65,2% | 76,4% | 3,4% |
| Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 14.10.2020 | 14.10.2020 | 0,6% | 0,6% | -14,6% | -9,2% | -3,1% | -16,4% | -10,7% | -3,2% |
| Y-MINCOME (G) Shares (USD) | 10.02.2021 | 10.02.2021 | 5,1% | 5,4% | 1,7% | 9,4% | 0,3% | -1,6% | 7,3% | -0,3% |
| Acciones Y-QDIST (USD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 5,3% | 5,4% | 1,8% | 9,4% | 0,4% | 32,2% | 42,7% | 2,7% |

*Índice de referencia: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.
Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asian High Yield Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.529 MILLONES USD

### Examen de los resultados

El mercado asiático de alto rendimiento generó rentabilidades positivas durante el periodo, impulsado por el carry y el estrechamiento selectivo de los diferenciales. La rentabilidad fue desigual a lo largo de los meses, ya que la aversión al riesgo relacionada con los aranceles, las noticias sobre el sector inmobiliario chino y la volatilidad de los mercados energéticos en Oriente Medio lastraron periódicamente la confianza de los inversores. Las condiciones técnicas fueron, en general, favorables, con una oferta primaria moderada centrada principalmente en la refinanciación y la gestión de pasivos, mientras que la demanda de crédito con mayor carry y menor duración prestó apoyo al mercado. Los fundamentales se mantuvieron resilientes, especialmente en el crédito del sector del juego de Macao, determinados emisores indios, empresas indonesias y mercados de crédito chino consolidados. Sin embargo, los emisores vinculados al sector inmobiliario, que se encontraban bajo presión, se quedaron rezagados por la debilidad de las ventas, la incertidumbre en torno a la reestructuración y la frágil situación de liquidez, aunque la confianza mostró signos de recuperación hacia el final del periodo.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, impulsado tanto por su estrategia de rendimiento como por la de crédito. Por el contrario, el posicionamiento del fondo en la estructura de plazos restó rentabilidad. Desde una perspectiva sectorial, la exposición del fondo a emisores vinculados al sector público, así como a los sectores bancario y los intermediarios financieros, contribuyó a la rentabilidad. Por el contrario, la exposición del fondo a los sectores inmobiliario y de bienes de capital contuvo las ganancias. Desde el punto de vista de las calificaciones, las posiciones de todos los grupos de calificación contribuyeron a la rentabilidad. En términos de emisores, las posiciones en títulos soberanos de la República de Sri Lanka y en New World figuraron entre las que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que las posiciones en empresas del sector inmobiliario, como Vanke Real Estate y GLP Pte, limitaron las ganancias.

El mercado asiático de alto rendimiento sigue ofreciendo un perfil de rentaractivo, respaldado por unos rendimientos absolutos más elevados y una duración más corta, lo que ofrece cierta protección frente a la volatilidad provocada por los tipos de interés. Mantenemos una postura neutral, ya que es probable que la rentabilidad venga determinada principalmente por el carry y oportunidades de valores concretos, más que por la volatilidad general del mercado, mientras que unas valoraciones más ajustadas, ciertos indicadores técnicos del mercado y la incertidumbre geopolítica refuerzan la necesidad de un enfoque disciplinado en la selección de créditos y el control de las pérdidas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S | 31.943.561 | 2,09 |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | 27.305.647 | 1,79 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | 27.024.069 | 1,77 |
| Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S | 24.505.257 | 1,60 |
| ICB China 3,20% VRN (Perpetuo) | 24.215.577 | 1,58 |
| Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S | 21.599.020 | 1,41 |
| Standard Chartered 4,30% VRN (Perpetuo) Reg S | 20.100.855 | 1,31 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | 19.983.769 | 1,31 |
| Standard Chartered 7,75% VRN (Perpetuo) Reg S | 19.080.982 | 1,25 |
| Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S | 17.759.944 | 1,16 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Islas Caimán | 14,50 |
| Reino Unido | 11,87 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | 11,83 |
| India | 10,61 |
| Sri Lanka | 7,33 |
| Singapur | 4,99 |
| Pakistán | 4,84 |
| Tailandia | 4,16 |
| Filipinas | 3,55 |
| Mongolia | 3,35 |
| Mauricio | 2,94 |
| Japón | 2,39 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 02.04.2007 | 02.04.2007 | 9,9% | 11,5% | -20,3% | 2,1% | -4,4% | 62,5% | 175,7% | 2,6% |
| Acciones A (EUR) (cubiertas) | 10.01.2011 | 10.01.2011 | 7,7% | 9,0% | -27,3% | -8,0% | -6,2% | 7,4% | 48,7% | 0,5% |
| Acciones A (RMB) (cubiertas) | 16.10.2012 | 16.10.2012 | 7,0% | 8,7% | -25,3% | -7,3% | -5,7% | 40,9% | 80,9% | 2,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 02.04.2007 | 02.04.2007 | 6,3% | 8,1% | -18,3% | 4,7% | -4,0% | 79,5% | 214,3% | 3,1% |
| Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 06.12.2010 | 06.12.2010 | 7,3% | 8,8% | -27,1% | -8,1% | -6,1% | 14,0% | 56,8% | 0,9% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 9,4% | 10,8% | -23,5% | -20,1% | -5,2% | 15,7% | 28,0% | 1,2% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 25.06.2025 | 25.06.2025 | - | - | - | - | - | 8,1% | 9,0% | - |
| Acciones A-MDIST (USD) | 02.04.2007 | 02.04.2007 | 9,8% | 11,5% | -20,3% | 2,1% | -4,4% | 62,4% | 175,7% | 2,6% |
| Acciones A-MDIST (HKD) | 18.08.2010 | 18.08.2010 | 10,9% | 12,6% | -19,7% | 2,9% | -4,3% | 44,0% | 105,1% | 2,3% |
| Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 10.04.2012 | 10.04.2012 | 5,8% | 7,3% | -34,0% | -17,3% | -8,0% | 0,8% | 35,1% | 0,1% |
| Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 28.01.2010 | 28.01.2010 | 7,0% | 8,5% | -25,4% | -5,2% | -5,7% | 28,7% | 85,6% | 1,6% |
| Acciones A-MINCOME (USD) | 13.04.2011 | 13.04.2011 | 9,8% | 11,5% | -20,4% | 2,1% | -4,5% | 31,4% | 87,0% | 1,8% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 18.06.2013 | 18.06.2013 | 9,8% | 11,5% | -20,4% | 2,1% | -4,4% | 21,3% | 61,8% | 1,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | 11,0% | 12,6% | - | - | - | 23,1% | 33,1% | 7,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 7,1% | 8,5% | -25,4% | -5,2% | -5,7% | 1,2% | 32,6% | 0,1% |
| Acciones B-ACC (USD) | 07.02.2024 | 07.02.2024 | 8,8% | 11,5% | - | - | - | 20,3% | 26,4% | 8,7% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 25.06.2025 | 25.06.2025 | - | - | - | - | - | 7,1% | 9,0% | - |
| B-MINCOME (G) Shares (USD) | 07.02.2024 | 07.02.2024 | 8,8% | 11,5% | - | - | - | 20,3% | 26,4% | 8,7% |
| Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 07.05.2013 | 07.05.2013 | 7,0% | 9,0% | -29,1% | -8,0% | -6,6% | -10,8% | 25,2% | -0,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | 10,6% | 11,5% | -17,7% | 2,1% | -3,8% | 16,9% | 47,8% | 1,5% |
| Acciones I-MDIST (USD) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 10,6% | 11,5% | -17,7% | 2,1% | -3,8% | 17,7% | 45,3% | 1,5% |
| Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 10.01.2011 | 10.01.2011 | 8,1% | 9,0% | -25,3% | -8,0% | -5,7% | 16,0% | 48,7% | 1,0% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 21.07.2008 | 21.07.2008 | 10,4% | 11,5% | -18,3% | 2,1% | -4,0% | 87,9% | 179,2% | 3,6% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 6,8% | 8,1% | -16,3% | 4,7% | -3,5% | 8,6% | 36,5% | 0,8% |

*Índice de referencia: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Index hasta el 30.09.2009; ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hasta el 29.04.2011; ICE BofA Q490 Custom Index hasta el 13.07.2022; en lo sucesivo, J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.
Índice de referencia cubierto EUR: J.P.Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto RMB: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to CNY/RMB.
Índice de referencia cubierto SEK: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto AUD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto JPY: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto SGD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SGD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Asian High Yield Fund

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 7,6% | 8,5% | -23,5% | -5,2% | -5,2% | 25,1% | 54,7% | 1,9% |
| Acciones Y-MDIST (USD) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 10,4% | 11,5% | -18,3% | 2,1% | -4,0% | 18,0% | 48,7% | 1,6% |
| Acciones Y-MDIST (HKD) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 11,5% | 12,6% | -17,7% | 2,9% | -3,8% | 19,2% | 50,2% | 1,7% |
| Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 7,6% | 8,5% | -23,4% | -5,2% | -5,2% | 5,7% | 32,1% | 0,5% |
| Acciones Y-MINCOME (USD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 10,4% | 11,5% | -18,3% | 2,1% | -4,0% | 19,4% | 51,7% | 1,7% |

*Índice de referencia: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Index hasta el 30.09.2009; ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index hasta el 29.04.2011; ICE BofA Q490 Custom Index hasta el 13.07.2022; en lo sucesivo, J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.
Índice de referencia cubierto EUR: J.P.Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto RMB: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to CNY/RMB.
Índice de referencia cubierto SEK: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto AUD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto JPY: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto SGD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SGD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# China High Yield Fund

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 417 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de alto rendimiento de China registraron rentabilidades ligeramente positivas durante el periodo, impulsados por el carry y los periodos de ajuste de los diferenciales, pero su evolución se vio interrumpida en repetidas ocasiones por las noticias relacionadas con el sector inmobiliario chino y la volatilidad de los mercados energéticos en Oriente Medio. El periodo siguió estando marcado por la evolución del sector inmobiliario y la visibilidad de las refinanciaciones, con unos resultados cada vez más diferenciados en función de la liquidez, el acceso a la financiación y los avances en la gestión de pasivos. Las medidas de apoyo se centraron en iniciativas graduales destinadas a estabilizar el sector inmobiliario, aunque los inversores siguieron mostrándose cautelosos en general. Los valores industriales chinos se mantuvieron fuertes, aunque la rentabilidad fue heterogénea y se vio afectada por el apalancamiento y la dinámica de refinanciación. Por otra parte, en Hong Kong, la rentabilidad se vio condicionada por factores relacionados con los balances de los distintos emisores, mientras que el sector del juego de Macao se mostró comparativamente más resiliente.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, favorecida principalmente por su estrategia de rendimiento. Por el contrario, la estrategia de crédito y el posicionamiento del fondo en la estructura de plazos restó rentabilidad. Desde una perspectiva sectorial, la exposición del fondo a los sectores de bienes de capital y relacionados con el sector público contribuyó a la rentabilidad, mientras que las posiciones en los sectores inmobiliario y de bienes de consumo cíclico restaron rentabilidad. Desde el punto de vista de las calificaciones, las posiciones en los segmentos con calificación BBB y superior y B contribuyeron positivamente, mientras que la asignación a los segmentos con calificación BB y CCC e inferior tuvo un efecto negativo. En cuanto a los emisores, las posiciones en West China Cement y Studio City resultaron positivas, mientras que las posiciones en Vanke Real Estate y Roadking Infrastructure frenaron las ganancias.

El mercado chino de alto rendimiento sigue ofreciendo oportunidades atractivas de obtener rentas, gracias a un carry elevado y a una duración relativamente baja, que ayuda a amortiguar la rentabilidad ante la volatilidad de los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE. UU. Esta clase de activos sigue estando orientada en gran medida al mercado nacional y se espera que se beneficie de la estabilización económica gradual de China, al tiempo que se mantiene relativamente al margen de las crisis geopolíticas externas. Más allá del sector inmobiliario, los fundamentales siguen mostrando solidez, respaldados por la recuperación de los beneficios y el desapalancamiento. El sector inmobiliario continúa siendo un factor determinante, con una recuperación que probablemente será gradual y dependerá de las características de cada emisor.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029 | 23.555.182 | 5,65 |
| ICB China 3,20% VRN (Perpetuo) | 21.692.297 | 5,21 |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | 19.861.623 | 4,77 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | 17.033.969 | 4,09 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | 16.103.253 | 3,86 |
| Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028 | 13.602.654 | 3,26 |
| Seazen Group 11,88% 26/06/2028 | 13.336.939 | 3,20 |
| MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S | 12.620.223 | 3,03 |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | 12.303.154 | 2,95 |
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | 11.750.542 | 2,82 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Servicios financieros | 27,93 |
| Inmobiliario | 25,18 |
| Bienes de consumo discrecional | 20,55 |
| Materiales | 7,13 |
| Empresas de servicios públicos | 6,15 |
| Servicios de comunicación | 2,95 |
| Empresas industriales | 2,20 |
| Bienes de consumo básico | 1,27 |
| Energía | 1,05 |
| Estado | 0,56 |
| Tecnologías de la información | 0,02 |
| Fondo abierto | 0,00 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | 0,2% | 0,2% | -34,1% | -55,4% | -8,0% | -7,3% | -35,5% | -0,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 14.08.2019 | 14.08.2019 | -1,9% | -2,9% | -39,8% | -54,2% | -9,7% | -34,3% | -51,7% | -6,1% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | -0,2% | -0,6% | -36,9% | -58,7% | -8,8% | -12,2% | -40,7% | -1,3% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) (cubiertas) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | 0,2% | 0,2% | -34,3% | -55,4% | -8,0% | -7,6% | -34,7% | -0,8% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | -1,5% | -1,6% | -37,3% | -57,6% | -8,9% | -14,1% | -39,3% | -1,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | -2,4% | -2,6% | -38,5% | -59,0% | -9,3% | -15,6% | -41,4% | -1,6% |
| A-MINCOME (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 14.08.2019 | 14.08.2019 | -1,9% | -2,9% | -39,9% | -54,2% | -9,7% | -34,4% | -51,7% | -6,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (RMB) (RMB/USD cubiertas) | 14.08.2019 | 14.08.2019 | -2,3% | -5,7% | -38,1% | -52,9% | -9,2% | -28,5% | -50,5% | -4,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 24.03.2021 | 24.03.2021 | 1,2% | 0,2% | -31,2% | -55,4% | -7,2% | -30,7% | -55,2% | -6,9% |
| W-MINCOME (G) Shares (GBP) (cubiertas) | 10.06.2020 | 10.06.2020 | 0,6% | -0,1% | -33,2% | -56,8% | -7,8% | -26,0% | -53,9% | -5,0% |
| Acciones Y (USD) | 29.01.2016 | 29.01.2016 | 0,9% | 0,2% | -31,9% | -55,4% | -7,4% | -0,9% | -34,7% | -0,1% |

*Índice de referencia: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto GBP: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto HKD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to HKD.
Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto USD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# China RMB Bond Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.142 MILLONES CNY

### Examen de los resultados

Los bonos chinos denominados en renminbi del mercado extraterritorial ("Dim Sum") ofrecieron rentabilidades positivas, respaldados por una sólida liquidez y por la demanda desde China continental de activos con mayores rendimientos. Los bonos del mercado chino continental también registraron un buen comportamiento, gracias al carry y al apoyo de las políticas. El rendimiento de los bonos del Estado a 10 años cerró el periodo analizado, que abarca hasta abril de 2026, en torno al 1.75%, lo que supone un aumento de 12 pb con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. El Banco Popular de China mejoró la confianza en mayo de 2025 al reducir el tipo de interés de las operaciones de recompra inversa a siete días al 1.40% y rebajar los coeficientes de reservas obligatorias en 50 pb, lo que supuso una inyección de liquidez de aproximadamente 1 billón de RMB. El crecimiento mejoró, pero siguió siendo desigual: En el primer trimestre de 2026, el PIB creció un 5,0% interanual, impulsado por la industria y las exportaciones, mientras que la demanda interna y el sector inmobiliario siguieron mostrando debilidad. Los bonos chinos con grado de inversión denominados en dólares estadounidenses subieron al reducirse los diferenciales.

Durante el periodo, el fondo generó una rentabilidad positiva gracias a unos ingresos por cupones estables y una gestión eficaz del posicionamiento en crédito y en la estructura de plazos. Desde la perspectiva de los tipos de interés, la exposición a los bonos del Tesoro de EE. UU. de 0 a 1 año fue el factor que más contribuyó a la rentabilidad en un contexto de subida de los rendimientos. Además, las posiciones en bonos extraterritoriales denominados en renminbi y en bonos en dólares de Hong Kong también contribuyeron a la rentabilidad. En cuanto a los sectores, las asignaciones a emisores cuasisoberanos, bancos e intermediarios financieros, así como a emisores relacionados con el consumo, contribuyeron positivamente, mientras que la exposición al sector de la industria básica restó valor. Desde el punto de vista de los emisores, las posiciones en MTR Corporation, Fortune Star y Alibaba Group fueron algunas de las que más contribuyeron, mientras que las exposiciones a Quanta Computer y Jinkai Investment lastraron las ganancias. En cuanto a la calificación crediticia, la exposición a bonos con calificación A fue lo que más contribuyó a la rentabilidad.

El fondo se centra en tres mercados principales: mercados denominados en renminbi, tanto continentales como extraterritoriales, con el fin de proporcionar unos ingresos por cupones estables que sirvan de base para la rentabilidad; y mercados de crédito en dólares estadounidenses, para ofrecer oportunidades de negociación táctica. Básicamente, el panorama macroeconómico de China sigue siendo desigual, ya que el resiliente crecimiento general está respaldado por las exportaciones, la industria manufacturera de alta tecnología y la flexibilización de la política monetaria, mientras que la débil demanda interna y la desaceleración del sector inmobiliario han lastrado la confianza. Las bajas expectativas de inflación, la abundante liquidez y la demanda de activos refugio son favorables para los bonos, aunque las valoraciones elevadas llaman a la cautela. Los gestores mantuvieron la duración del RMB del mercado continental prácticamente estable, en 0,4 años, mientras que la duración global se situó en 5,0 años, principalmente en CNH. En cuanto al crédito, ajustaron su exposición al riesgo tras el repunte, incorporando de forma selectiva posiciones atractivas en el sector de los seguros, al tiempo que mantuvieron posiciones defensivas de alta calidad.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (CNY) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Far East Horizon 4,25% 14/02/2028 EMTN | 42.150.186 | 3,69 |
| BNP Paribas 3,60% VRN 17/08/2031 EMTN | 42.091.335 | 3,69 |
| Prologis Euro Finance 3,50% 06/02/2027 | 39.831.550 | 3,49 |
| Emirates NBD Bank 3,10% 18/07/2035 EMTN | 38.585.709 | 3,38 |
| MTR Corporation 3,05% 20/09/2054 EMTN | 38.397.323 | 3,36 |
| Temasek Financial I 3,10% 28/08/2054 EMTN | 37.829.133 | 3,31 |
| Swire Properties MTN Fin 3,40% 03/09/2029 EMTN | 34.250.015 | 3,00 |
| AIA Group 2,88% 30/04/2036 EMTN | 32.084.821 | 2,81 |
| China Water Affairs Group 3,45% 27/01/2030 | 28.803.957 | 2,52 |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | 28.433.542 | 2,49 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| RAE de Hong Kong de la RPC | 18,11 |
| Islas Caimán | 17,67 |
| China | 10,00 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | 9,59 |
| EE. UU. | 8,76 |
| Singapur | 8,03 |
| Francia | 5,74 |
| Emiratos Árabes Unidos | 4,55 |
| Bermudass | 4,00 |
| Luxemburgo | 2,49 |
| Corea | 2,11 |
| Hungría | 2,01 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (RMB) | 08.12.2011 | 08.12.2011 | 2,9% | 4,9% | 1,0% | 51,5% | 2,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 18.06.2012 | 18.06.2012 | 6,0% | 1,9% | 0,4% | 47,0% | 2,8% |
| Acciones A-ACC (HUF) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | -4,4% | - | - | 1,8% | 0,4% |
| Acciones A-ACC (USD) | 07.05.2014 | 07.05.2014 | 9,5% | -0,6% | -0,1% | 26,8% | 2,0% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 10,6% | - | - | -1,0% | -0,2% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 11.08.2021 | 11.08.2021 | 9,5% | - | - | -1,9% | -0,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (RMB) | 24.03.2021 | 24.03.2021 | 2,9% | 5,2% | 1,0% | 5,7% | 1,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (AUD) | 28.07.2021 | 28.07.2021 | -2,5% | - | - | 1,4% | 0,3% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 24.03.2021 | 24.03.2021 | 9,5% | -0,7% | -0,1% | 0,6% | 0,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (SGD/RMB cubiertas) | 28.03.2018 | 28.03.2018 | 2,9% | -2,4% | -0,5% | 7,3% | 0,9% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 18.06.2012 | 18.06.2012 | 5,4% | -0,6% | -0,1% | 37,0% | 2,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 6,7% | 4,9% | 1,0% | 20,0% | 1,7% |
| Acciones I-QDIST (EUR) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 6,6% | 6,5% | 1,3% | 6,6% | 1,3% |
| Acciones I-QDIST (GBP) | 10.03.2021 | 10.03.2021 | 8,2% | 4,2% | 0,8% | 6,0% | 1,1% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 24.06.2015 | 24.06.2015 | 8,1% | 3,3% | 0,7% | 45,4% | 3,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 18.06.2012 | 18.06.2012 | 6,4% | 4,0% | 0,8% | 55,1% | 3,2% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 07.05.2014 | 07.05.2014 | 10,0% | 1,8% | 0,4% | 33,6% | 2,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/RMB cubiertas) | 23.03.2022 | 23.03.2022 | 3,8% | - | - | -0,5% | -0,1% |
| Y-MINCOME (G) Shares (RMB) | 11.04.2018 | 11.04.2018 | 3,3% | 7,1% | 1,4% | 28,1% | 3,1% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Climate Transition Bond Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 404 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas a pesar de la volatilidad derivada de los cambios en las expectativas sobre las políticas, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre comercial y los riesgos fiscales. Los anuncios sobre los tipos de interés impulsaron la demanda de activos refugio, como los bonos del Tesoro estadounidenses, mientras que las preocupaciones fiscales, las expectativas de un aumento de la emisión y la persistencia de la inflación ejercieron presión sobre los bonos del Estado alemanes (Bunds) y británicos (Gilts). A medida que avanzaba el periodo, los rendimientos de la deuda soberana a largo plazo aumentaron a nivel mundial debido al incremento de las primas por plazo y a la persistente preocupación por la inflación. Al inicio de 2026, las tensiones en Oriente Medio, en particular el conflicto con Irán, provocaron una subida de los precios del petróleo, lo que reavivó los riesgos de estanflación y alejó las expectativas de recortes de tipos. En abril de 2026, los bancos centrales habían adoptado una postura de mayor cautela, los rendimientos de la deuda soberana habían subido en todas las regiones y las curvas de rendimiento se habían hecho más pronunciadas. Los mercados de crédito mostraron su resistencia, con unos diferenciales respaldados por una fuerte demanda técnica y una mejora de la confianza respecto al riesgo, a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el mes. El componente de rendimiento estable del fondo y su estrategia de crédito contribuyeron a la rentabilidad, mientras que su posicionamiento en la estructura de plazos la restó. El fondo mantuvo una posición de riesgo de crédito entre corta y neutra durante el periodo. Sin embargo, nuestra selección de créditos compensó con creces el impacto de la posición beta del fondo. La exposición del fondo a activos titulizados y a emisores cuasisoberanos y de servicios públicos contribuyeron positivamente a la rentabilidad, mientras que la exposición a los sectores energético y de bienes de consumo no cíclico, y a las coberturas de CDS sobre índices compensaron parte ganancias. En cuanto a las calificaciones crediticias, nuestra exposición al crédito con calificación BBB aportó valor, mientras que el crédito con calificación A frenó las ganancias. En cuanto a los emisores, Southern Water Services y Westfield Stratford No 2 fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que Mobico Group Plc fue el mayor detractor. En cuanto al posicionamiento en tipos de interés, nuestro posicionamiento en dólares australianos y libras esterlinas aportó cierto valor, mientras que la duración en dólares estadounidenses y euros mermó la rentabilidad.

El posicionamiento sigue siendo equilibrado y selectivo, en un contexto en el que los mercados de bonos del Estado tienen en cuenta el riesgo geopolítico y de subida de la inflación en sus valoraciones, mientras que los diferenciales de crédito y la renta variable siguen mostrándose resilientes en comparación. El aumento de los precios del petróleo y la posible interrupción del suministro han incrementado los riesgos de estanflación, especialmente para los sectores sensibles a los precios de la energía, además de afectar a las cadenas de suministro tecnológicas y a la demanda de los consumidores. Los sólidos indicadores técnicos compensan una asignación significativamente infrapondrada al crédito, pero las valoraciones ajustadas aconsejan cautela. El riesgo de crédito de los emisores, en comparación con el de sus homólogos del mercado, se gestiona manteniendo posiciones entre neutras y ligeramente cortas, haciendo hincapié en el crédito de mayor calidad, una menor duración de los diferenciales, una rotación disciplinada y una participación selectiva en emisiones primarias. Los gestores se muestran cautelosos en cuanto al posicionamiento en la estructura de plazos y prefieren mantener una postura globalmente neutral en tipos de interés, dada la elevada volatilidad, la incertidumbre sobre la trayectoria de política monetaria y los riesgos persistentes de inflación.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | 9.812.215 | 2,43 |
| Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026 | 7.474.400 | 1,85 |
| WSP Global 5,039% 18/09/2031 144A | 5.475.296 | 1,36 |
| National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN | 4.786.729 | 1,18 |
| KBC Group 6,324% VRN 21/09/2034 Reg S | 4.602.169 | 1,14 |
| Asian Development Bank 3.628% 03/03/2031 GMTN | 4.517.858 | 1,12 |
| Brambles EE. UU. 3,625% 02/04/2033 EMTN | 4.506.484 | 1,12 |
| Oncor Electric Delivery 3,625% 15/06/2034 Reg S | 4.426.080 | 1,10 |
| Nordea Bank 4,125% VRN 29/05/2035 EMTN | 4.207.307 | 1,04 |
| SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029 | 4.186.393 | 1,04 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 20,76 |
| Reino Unido | 14,84 |
| Irlanda | 9,49 |
| Francia | 5,33 |
| Luxemburgo | 4,83 |
| Países Bajos | 4,59 |
| Japón | 3,20 |
| Bélgica | 3,01 |
| Supranacional | 2,97 |
| Islas Caimán | 2,92 |
| Dinamarca | 2,65 |
| Austria | 2,30 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 05.02.2020 | 05.02.2020 | 4,5% | 5,3% | -4,2% | 1,8% | -0,9% | 0,7% | 8,1% | 0,1% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 05.02.2020 | 05.02.2020 | 3,2% | 4,0% | 3,5% | 9,7% | 0,7% | 5,4% | 12,6% | 0,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 16.03.2017 | 16.03.2017 | 1,9% | 2,7% | -9,3% | -4,1% | -1,9% | 1,6% | 8,1% | 0,2% |
| Acciones E-ACC (USD) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | 4,1% | 5,3% | -6,1% | 1,8% | -1,3% | -1,9% | 8,1% | -0,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | 1,5% | 2,7% | -11,0% | -4,1% | -2,3% | -10,8% | -2,2% | -1,8% |
| Acciones I-ACC (USD) | 05.02.2020 | 05.02.2020 | 5,1% | 5,3% | -1,3% | 1,8% | -0,3% | 4,5% | 8,1% | 0,7% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | 2,4% | 2,7% | -6,4% | -4,1% | -1,3% | -5,1% | -2,2% | -0,8% |
| Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | 4,6% | 4,8% | 0,5% | 2,9% | 0,1% | 2,7% | 5,6% | 0,4% |
| Acciones W (GBP) (cubiertas) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | 4,4% | 4,8% | -0,6% | 2,9% | -0,1% | 1,3% | 5,6% | 0,2% |
| Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 28.05.2025 | 28.05.2025 | - | - | - | - | - | 5,0% | 5,0% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) | 05.02.2020 | 05.02.2020 | 4,9% | 5,3% | -2,3% | 1,8% | -0,5% | 3,3% | 8,1% | 0,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 29.07.2009 | 29.07.2009 | 2,3% | 2,7% | -7,5% | -4,1% | -1,6% | 49,6% | 52,1% | 2,4% |
| Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 09.02.2010 | 09.02.2010 | 2,1% | 2,7% | -7,5% | -4,1% | -1,6% | 43,5% | 46,3% | 2,3% |

*Índice de referencia: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
Índice de referencia cubierto GBP: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto CZK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CZK.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 51 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La deuda de los mercados emergentes generó rentabilidades positivas durante el periodo, y las tres subclases de activos registraron ganancias. Los bonos soberanos y corporativos en monedas fuertes se beneficiaron de un entorno de estrechamiento de los diferenciales de crédito, mientras que los activos en moneda local se vieron favorecidos por la debilidad generalizada del dólar estadounidense. Sin embargo, las tensiones geopolíticas en Oriente Medio hacia el final del periodo provocaron volatilidad en los mercados, lo que mermó en parte las ganancias obtenidas durante el periodo anterior. La deuda en moneda local se vio especialmente afectada, ya que el aumento de los precios de la energía agravó los temores inflacionistas en los países importadores de materias primas y provocó una revalorización de las primas de riesgo de inflación.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo, impulsadas principalmente por la posición en crédito y los ingresos por cupones, mientras que la posición en la estructura de plazos restó algo de rentabilidad. A nivel nacional, las exposiciones a México, Colombia y Corea del Sur fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad, sin que hubiera ningún detractor destacable. En México, las posiciones en Gruma y El Puerto de Liverpool contribuyeron a la rentabilidad. En Colombia, las posiciones en Ecopetrol y Promigas sumaron valor. En Brasil, sin embargo, determinadas posiciones, sobre todo las de FS Agrisolutions y CNS, lastraron ligeramente la rentabilidad.

Mantenemos una postura neutral respecto a los riesgos de crédito en el mercado de deuda en moneda fuerte de los mercados emergentes. Esta clase de activos sigue viéndose favorecida por la debilidad del dólar estadounidense y la relajación de las condiciones financieras globales. Los mercados también demostraron una mayor resiliencia en comparación con episodios anteriores de crisis externas, gracias a unos factores técnicos favorables y a la recuperación de las entradas de capital. No obstante, las valoraciones en determinados segmentos siguen siendo relativamente ajustadas, lo que refuerza la importancia de la selección de países y la diferenciación ascendente a la hora de generar alfa.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027 Reg S | 1.257.654 | 2,49 |
| Sasol Fing (US) 8,75% 10/04/2033 Reg S | 1.052.265 | 2,08 |
| Ecopetrol 4,625% 02/11/2031 | 1.036.407 | 2,05 |
| TBC Bank 8,894% VRN (Perpetuo) Reg S | 1.000.588 | 1,98 |
| GOHL Capital 4,25% 24/01/2027 | 922.747 | 1,83 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | 861.019 | 1,70 |
| Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN | 833.176 | 1,65 |
| Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S | 771.391 | 1,53 |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | 763.656 | 1,51 |
| Promigas 3,75% 16/10/2029 Reg S | 751.248 | 1,49 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| México | 10,00 |
| Islas Caimán | 7,31 |
| Reino Unido | 7,31 |
| Singapur | 6,36 |
| Turquía | 5,84 |
| EE. UU. | 4,71 |
| Corea | 4,23 |
| Tailandia | 4,19 |
| Indonesia | 4,01 |
| Colombia | 3,62 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | 3,42 |
| Luxemburgo | 3,34 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 20.03.2013 | 20.03.2013 | 5,7% | 8,1% | -1,0% | 14,8% | -0,2% | 42,4% | 69,3% | 2,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 20.03.2013 | 20.03.2013 | 3,5% | 5,7% | -9,8% | 4,2% | -2,0% | 14,7% | 36,4% | 1,1% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 5,2% | 7,6% | -5,0% | 9,4% | -1,0% | 29,9% | 51,6% | 2,5% |
| Acciones A-MDIST (USD) | 20.03.2013 | 20.03.2013 | 5,7% | 8,1% | -1,1% | 14,8% | -0,2% | 42,4% | 69,3% | 2,7% |
| Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 20.03.2013 | 20.03.2013 | 3,5% | 5,7% | -9,7% | 4,2% | -2,0% | 15,2% | 36,4% | 1,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 5,7% | 8,1% | -1,1% | 14,8% | -0,2% | 35,1% | 60,8% | 2,9% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 6,8% | 8,1% | -0,2% | 14,8% | 0,0% | 36,6% | 60,8% | 3,0% |
| Acciones E-MDIST (USD) | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 5,3% | 8,1% | -3,0% | 14,8% | -0,6% | 31,4% | 63,8% | 2,4% |
| Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 20.03.2013 | 20.03.2013 | 3,0% | 5,7% | -11,6% | 4,2% | -2,4% | 9,1% | 36,4% | 0,7% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 20.03.2013 | 20.03.2013 | 6,4% | 8,1% | 2,4% | 14,8% | 0,5% | 55,3% | 69,3% | 3,4% |
| Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 20.03.2013 | 20.03.2013 | 4,2% | 5,7% | -6,6% | 4,2% | -1,4% | 25,1% | 36,4% | 1,7% |

*Índice de referencia: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified.
Índice de referencia cubierto EUR: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto AUD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto HKD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to HKD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Market Debt Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 539 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La deuda de los mercados emergentes generó rentabilidades positivas durante el periodo, y las tres subclases de activos registraron ganancias. Los bonos soberanos y corporativos en monedas fuertes se beneficiaron de un entorno de estrechamiento de los diferenciales de crédito, mientras que los activos en moneda local se vieron favorecidos por la debilidad generalizada del dólar estadounidense. Sin embargo, las tensiones geopolíticas en Oriente Medio hacia el final del periodo provocaron volatilidad en los mercados, lo que mermó en parte las ganancias obtenidas durante el periodo anterior. La deuda en moneda local se vio especialmente afectada, ya que el aumento de los precios de la energía agravó los temores inflacionistas en los países importadores de materias primas y provocó una revalorización de las primas de riesgo de inflación.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo, impulsadas principalmente por la posición en crédito y los ingresos por cupones, mientras que la posición en la estructura de plazos restó algo de rentabilidad. A nivel nacional, las posiciones en Venezuela, Nigeria y México fueron las que más contribuyeron a los resultados, mientras que Senegal lastró la rentabilidad. Los bonos venezolanos se recuperaron gracias a la mejora del contexto político y al aumento de las expectativas en torno a una posible reestructuración de la deuda. Por el contrario, la deuda externa de Senegal se vio sometida a presión tras la revelación de pasivos no declarados anteriormente y de mayores desviaciones presupuestarias. La confianza de los mercados se deterioró aún más debido al estancamiento de las negociaciones sobre el programa del FMI, las rebajas de las calificaciones soberanas y al tener en cuenta los inversores los riesgos de refinanciación y reestructuración.

Mantenemos una postura neutral respecto a los riesgos de crédito en comparación con nuestros homólogos de mercado en deuda emergente en moneda fuerte. Esta clase de activos sigue viéndose favorecida por la debilidad del dólar estadounidense y la relajación de las condiciones financieras globales. Los mercados también demostraron una mayor resiliencia en comparación con episodios anteriores de crisis externas, gracias a unos factores técnicos favorables y a la recuperación de las entradas de capital. No obstante, las valoraciones en determinados segmentos siguen siendo relativamente ajustadas, lo que refuerza la importancia de la selección de países y la diferenciación ascendente a la hora de obtener rentabilidad.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Argentina 4,125% 09/07/2035 | 11.982.895 | 2,22 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | 11.285.691 | 2,09 |
| Argentina 5,00% 09/01/2038 | 11.061.502 | 2,05 |
| Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S | 8.247.470 | 1,53 |
| Angolan 9,375% 31/03/2033 Reg S | 7.955.858 | 1,48 |
| Philippine 5,25% 14/05/2034 | 7.911.091 | 1,47 |
| Romanian 7,125% 17/01/2033 Reg S | 7.244.250 | 1,34 |
| Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035 | 6.826.088 | 1,27 |
| Indonesia 4,65% 20/09/2032 | 6.356.130 | 1,18 |
| Panama 2,252% 29/09/2032 | 6.343.500 | 1,18 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| México | 4,84 |
| Rumanía | 4,71 |
| Argentina | 4,66 |
| Sudáfrica | 4,28 |
| Irlanda | 3,90 |
| Turquía | 3,83 |
| Islas Caimán | 2,85 |
| Hungría | 2,79 |
| Venezuela | 2,71 |
| Ecuador | 2,68 |
| Colombia | 2,67 |
| Angola | 2,60 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (USD) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 12,9% | 13,8% | -4,3% | 13,7% | -0,9% | 125,1% | 195,4% | 4,1% |
| Acciones A (EUR) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 9,3% | 10,3% | -1,9% | 16,7% | -0,4% | 135,5% | 209,3% | 4,3% |
| Acciones A (EUR) (cubiertas) | 18.05.2017 | 18.05.2017 | 10,4% | 11,2% | -13,3% | 2,3% | -2,8% | -8,5% | 10,4% | -1,0% |
| Acciones A-ACC (USD) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 12,9% | 13,8% | -4,3% | 13,7% | -0,9% | 124,5% | 195,4% | 4,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 9,3% | 10,3% | -1,9% | 16,7% | -0,4% | 137,3% | 209,3% | 4,4% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 30.06.2010 | 30.06.2010 | 10,5% | 11,2% | -13,2% | 2,3% | -2,8% | 30,2% | 67,6% | 1,7% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 15,1% | 15,8% | 16,4% | 37,0% | 3,1% | 43,4% | 72,2% | 3,5% |
| Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 06.12.2010 | 06.12.2010 | 10,2% | 11,0% | -13,3% | 2,0% | -2,8% | 25,0% | 60,7% | 1,5% |
| A-HMDIST (G) Shares (PLN) (cubiertas) | 11.10.2017 | 11.10.2017 | 13,2% | 14,0% | 2,5% | 20,2% | 0,5% | 12,8% | 32,2% | 1,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 22.04.2020 | 22.04.2020 | 12,9% | 13,8% | -4,3% | 13,7% | -0,9% | 23,8% | 34,1% | 3,6% |
| Acciones A-MDIST (USD) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 12,9% | 13,8% | -4,3% | 13,7% | -0,9% | 124,8% | 195,4% | 4,1% |
| Acciones A-MDIST (EUR) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 9,2% | 10,3% | -1,9% | 16,7% | -0,4% | 135,2% | 209,3% | 4,3% |
| Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 18.09.2013 | 18.09.2013 | 12,3% | 13,1% | -8,5% | 6,7% | -1,8% | 37,1% | 61,3% | 2,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 18.06.2013 | 18.06.2013 | 12,9% | 13,8% | -4,3% | 13,7% | -0,9% | 34,4% | 65,1% | 2,3% |
| Acciones B-ACC (USD) | 14.12.2022 | 14.12.2022 | 11,7% | 13,8% | - | - | - | 25,6% | 34,9% | 7,0% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 14.12.2022 | 14.12.2022 | 11,8% | 13,8% | - | - | - | 25,5% | 34,9% | 7,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 8,8% | 10,3% | -3,8% | 16,7% | -0,8% | 117,6% | 209,3% | 3,9% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.06.2020 | 10.06.2020 | 10,0% | 11,2% | -14,9% | 2,3% | -3,2% | -7,7% | 7,2% | -1,4% |
| Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 19.12.2011 | 19.12.2011 | 10,0% | 11,2% | -14,9% | 2,3% | -3,2% | 13,4% | 46,8% | 0,9% |
| Acciones I-ACC (USD) | 18.02.2016 | 18.02.2016 | 13,9% | 13,8% | -0,1% | 13,7% | 0,0% | 40,4% | 55,6% | 3,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 15.05.2019 | 15.05.2019 | 11,7% | 11,2% | -9,0% | 2,3% | -1,9% | -1,0% | 8,5% | -0,1% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 24.06.2015 | 24.06.2015 | 11,7% | 11,9% | 0,8% | 15,8% | 0,2% | 55,1% | 79,0% | 4,1% |
| Acciones X-ACC (USD) | 25.07.2018 | 25.07.2018 | 14,6% | 13,8% | 3,2% | 13,7% | 0,6% | 24,5% | 32,8% | 2,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 13,7% | 13,8% | -0,9% | 13,7% | -0,2% | 160,4% | 195,4% | 4,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 10,0% | 10,3% | 1,6% | 16,7% | 0,3% | 46,0% | 67,7% | 3,3% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 11,2% | 11,2% | -10,6% | 2,3% | -2,2% | 10,9% | 27,6% | 0,9% |

*Índice de referencia: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.
Índice de referencia cubierto EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Market Debt Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| -MINCOME (G) Shares (USD) | 24.11.2021 | 24.11.2021 | 13,7% | 13,8% | - | - | - | 0,2% | 14,1% | 0,0% |
| Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 11,2% | 11,2% | -10,2% | 2,3% | -2,1% | 12,1% | 25,9% | 0,9% |

*Índice de referencia: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global hasta el 31.03.2016; en lo sucesivo, JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.
Índice de referencia cubierto EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 121 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La deuda de los mercados emergentes generó rentabilidades positivas durante el periodo, y las tres subclases de activos registraron ganancias. Los bonos soberanos y corporativos en monedas fuertes se beneficiaron de un entorno de ajuste de los diferenciales, mientras que la debilidad generalizada del dólar estadounidense favoreció a los activos en moneda local. Sin embargo, las tensiones geopolíticas en Oriente Medio hacia el final del periodo provocaron volatilidad en los mercados, lo que mermó en parte las ganancias obtenidas durante el periodo anterior. La deuda en moneda local se vio especialmente afectada, ya que el aumento de los precios de la energía agravó los temores inflacionistas en los países importadores de materias primas y provocó una revalorización de las primas de riesgo de inflación.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias a los ingresos por cupones, el posicionamiento en divisas y las exposiciones a la estructura de plazos. Desde el punto de vista de las divisas, las posiciones en el peso mexicano, el rand sudafricano y el real brasileño contribuyeron positivamente a la rentabilidad. Sin embargo, la exposición a la rupia india, el peso argentino y la libra egipcia redujo la rentabilidad. Desde el punto de vista de la duración, la exposición a la duración local sudafricana aportó valor, al igual que el posicionamiento en duración brasileña. Por el contrario, las posiciones en la duración local de la India y la República Checa lastraron la rentabilidad.

Seguimos adoptando un enfoque disciplinado, evaluando distintos escenarios macroeconómicos y geopolíticos. Latinoamérica se ve respaldada, en cierta medida, por unos rendimientos reales elevados y su exposición a las materias primas, mientras que algunas zonas de Asia son más vulnerables al aumento de los costes de las importaciones de energía y al traslado de la inflación a los precios. La evolución de los precios del petróleo y de la situación financiera mundial sigue siendo crucial. La depreciación del dólar estadounidense supone un posible factor favorable a medio plazo, pero la incertidumbre a corto plazo en torno a la inflación y el crecimiento aconseja actuar con cautela. Estos factores respaldan una perspectiva cautelosamente positiva para los bonos de duración local de los mercados emergentes. En cuanto a las divisas de mercados emergentes, está justificada una postura selectiva, entre neutral y positiva, respaldada por unos fundamentales macroeconómicos resilientes, una posición exterior más sólida y unas condiciones de intercambio favorables para los exportadores de materias primas. Sin embargo, persisten los riesgos a corto plazo para las economías con déficits por cuenta corriente o una elevada dependencia energética.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | 5.914.641 | 4,89 |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | 5.773.851 | 4,78 |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | 5.389.825 | 4,46 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | 4.102.497 | 3,39 |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | 4.059.275 | 3,36 |
| Indonesia 8,75% 15/05/2031 | 3.735.139 | 3,09 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | 3.707.625 | 3,07 |
| Thailand 3,775% 25/06/2032 | 3.666.159 | 3,03 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | 3.577.774 | 2,96 |
| Poland 7,50% 25/07/2028 | 3.525.630 | 2,92 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Sudáfrica | 10,88 |
| Brasil | 10,10 |
| Supranacional | 8,35 |
| Indonesia | 7,97 |
| México | 7,74 |
| Tailandia | 7,47 |
| Polonia | 7,17 |
| Malasia | 7,05 |
| Colombia | 4,55 |
| Perú | 4,02 |
| República Checa | 3,64 |
| Hungría | 3,07 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 12.04.2013 | 12.04.2013 | 12,3% | 11,3% | 10,9% | 11,3% | 2,1% | -2,3% | 4,5% | -0,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 8,7% | 7,8% | - | - | - | 11,2% | 11,6% | 2,3% |
| Acciones A-MDIST (EUR) | 12.04.2013 | 12.04.2013 | 8,7% | 7,8% | 13,6% | 14,2% | 2,6% | 8,7% | 16,7% | 0,6% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 8,4% | 7,8% | - | - | - | 9,7% | 11,6% | 2,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 18.08.2021 | 18.08.2021 | 8,2% | 7,8% | - | - | - | 9,1% | 11,6% | 1,9% |
| Acciones E-MDIST (EUR) | 12.04.2013 | 12.04.2013 | 8,2% | 7,8% | 11,5% | 14,2% | 2,2% | 3,3% | 16,7% | 0,3% |
| Acciones I (USD) | 12.04.2013 | 12.04.2013 | 13,3% | 11,3% | 16,1% | 11,3% | 3,0% | 9,6% | 4,5% | 0,7% |
| Acciones I (EUR) | 14.03.2018 | 14.03.2018 | 9,7% | 7,8% | 18,6% | 14,2% | 3,5% | 22,2% | 17,8% | 2,5% |
| Acciones I (GBP) | 14.03.2018 | 14.03.2018 | 11,4% | 9,4% | 18,2% | 13,4% | 3,4% | 19,4% | 14,7% | 2,2% |
| Acciones R-ACC (USD) | 24.10.2018 | 24.10.2018 | 13,6% | 11,3% | 17,4% | 11,3% | 3,3% | 34,2% | 27,8% | 4,0% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 12.04.2013 | 12.04.2013 | 13,1% | 11,3% | 14,8% | 11,3% | 2,8% | 6,6% | 4,5% | 0,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 25.09.2019 | 25.09.2019 | 10,5% | 8,6% | 3,2% | -0,8% | 0,6% | 2,3% | -0,9% | 0,3% |
| Acciones Y-QDIST (EUR) | 12.04.2013 | 12.04.2013 | 9,4% | 7,8% | 18,5% | 14,2% | 3,4% | 19,7% | 16,7% | 1,4% |

*Índice de referencia: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.
Índice de referencia cubierto EUR/USD: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 71 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La deuda de los mercados emergentes generó rentabilidades positivas durante el periodo, y las tres subclases de activos registraron ganancias. Los bonos soberanos y corporativos en monedas fuertes se beneficiaron de un entorno de ajuste de los diferenciales, mientras que la debilidad generalizada del dólar estadounidense favoreció a los activos en moneda local. Sin embargo, las tensiones geopolíticas en Oriente Medio hacia el final del periodo volvieron a provocar volatilidad en los mercados, lo que mermó en parte las ganancias obtenidas anteriormente. La deuda en moneda local se vio especialmente afectada, ya que el aumento de los precios de la energía agravó los temores inflacionistas en los países importadores de materias primas y provocó una revalorización de las primas de riesgo de inflación.

El fondo generó una rentabilidad positiva durante el periodo, impulsada por los ingresos por cupones y la posición en divisas, crédito y en la estructura de plazos. A nivel nacional, Venezuela, Ecuador y Turquía se situaron entre los países que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que Senegal lastró los resultados. Desde el punto de vista de las divisas, la exposición al rand sudafricano, al peso mexicano y al real brasileño contribuyó a la rentabilidad, mientras que la exposición a la rupia india, el peso argentino y el renminbi chino la redujo. En cuanto a la duración, las posiciones en tipos locales de Sudáfrica y Brasil contribuyeron positivamente, mientras que la duración local de la India y la República Checa lastró la rentabilidad.

Mantenemos una postura cautelosamente optimista respecto a la deuda de los mercados emergentes, respaldada por la relajación de las condiciones financieras mundiales, la depreciación del dólar estadounidense y la solidez de los fundamentales de los mercados emergentes. Los indicadores técnicos siguen siendo favorables, y los atractivos rendimientos continúan respaldando la demanda de los inversores. Sin embargo, las valoraciones en algunos segmentos del mercado parecen ajustadas, lo que limita el margen de error y refuerza la importancia de ser selectivos. Seguimos centrando nuestra estrategia en oportunidades de valor relativo y en la diferenciación entre países, en lugar de adoptar una exposición direccional amplia. Si bien la posición exterior de muchos emisores soberanos de mercados emergentes es más sólida que en ciclos anteriores, la incertidumbre en torno a la inflación, los precios de las materias primas y la evolución geopolítica justifica un enfoque disciplinado y flexible en el posicionamiento de la cartera.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Hungary 3,00% 27/10/2027 | 2.626.580 | 3,72 |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | 2.396.146 | 3,39 |
| Brazil 10,00% 01/01/2027 | 2.172.181 | 3,08 |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | 1.902.718 | 2,69 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | 1.753.313 | 2,48 |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | 1.744.763 | 2,47 |
| South Africa 7,00% 28/02/2031 | 1.699.961 | 2,41 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | 1.467.140 | 2,08 |
| China 3,27% 19/11/2030 | 1.378.765 | 1,95 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | 1.281.180 | 1,81 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Sudáfrica | 7,31 |
| Brasil | 6,77 |
| Turquía | 6,47 |
| Hungría | 5,75 |
| Colombia | 5,21 |
| México | 4,65 |
| Rumanía | 4,54 |
| Supranacional | 4,36 |
| Luxemburgo | 3,25 |
| Perú | 2,98 |
| Malasia | 2,69 |
| Argentina | 2,46 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | 12,6% | 11,1% | -0,8% | 13,0% | -0,2% | 11,6% | 30,4% | 1,4% |
| Acciones A (EUR) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 9,0% | 7,7% | 1,8% | 16,0% | 0,4% | 28,0% | 48,7% | 2,4% |
| Acciones A (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | 10,1% | 8,6% | -10,2% | 1,5% | -2,1% | -5,8% | 9,3% | -0,7% |
| Acciones A-ACC (USD) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 12,6% | 11,1% | -0,8% | 13,0% | -0,2% | 33,7% | 55,5% | 2,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 13.06.2018 | 13.06.2018 | 8,9% | 7,7% | 1,7% | 16,0% | 0,3% | 11,8% | 30,9% | 1,4% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 10,1% | 8,6% | -10,3% | 1,5% | -2,2% | 7,2% | 23,4% | 0,7% |
| Acciones D-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 22.08.2018 | 22.08.2018 | 9,7% | 8,6% | -11,6% | 1,5% | -2,4% | -7,2% | 11,9% | -1,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 10.06.2020 | 10.06.2020 | 8,5% | 7,7% | -0,3% | 16,0% | -0,1% | 2,3% | 14,5% | 0,4% |
| Acciones E-MDIST (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 9,6% | 8,6% | -12,0% | 1,5% | -2,5% | 2,6% | 23,4% | 0,2% |
| Acciones I (USD) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 13,6% | 11,1% | 3,7% | 13,0% | 0,7% | 46,8% | 55,5% | 3,7% |
| Acciones I (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 11,1% | 8,6% | -6,4% | 1,5% | -1,3% | 16,9% | 23,4% | 1,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 14.08.2019 | 14.08.2019 | 13,6% | 11,1% | 3,7% | 13,0% | 0,7% | 11,4% | 19,5% | 1,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 27.03.2019 | 27.03.2019 | 9,9% | 7,7% | 6,4% | 16,0% | 1,3% | 10,8% | 19,9% | 1,5% |
| Acciones I-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 27.09.2017 | 27.09.2017 | 10,6% | 8,6% | -6,5% | 1,5% | -1,3% | -2,5% | 3,7% | -0,3% |
| I-QINCOME (G) Shares (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 07.01.2016 | 07.01.2016 | 13,3% | 10,7% | 1,0% | 8,9% | 0,2% | 32,5% | 39,7% | 2,8% |
| Acciones R-GDIST (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 13.11.2019 | 13.11.2019 | 13,6% | 10,7% | 2,2% | 8,9% | 0,4% | 7,0% | 11,9% | 1,0% |
| Acciones W-ACC (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 05.02.2020 | 05.02.2020 | 13,0% | 10,7% | -0,1% | 8,9% | 0,0% | 0,1% | 8,4% | 0,0% |
| Acciones W-GDIST (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 10.06.2020 | 10.06.2020 | 13,1% | 10,7% | 0,0% | 8,9% | 0,0% | 9,3% | 13,4% | 1,5% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 13,4% | 11,1% | 2,7% | 13,0% | 0,5% | 43,8% | 55,5% | 3,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 29.09.2015 | 29.09.2015 | 9,3% | 7,7% | 5,0% | 16,0% | 1,0% | 37,8% | 48,7% | 3,1% |
| Acciones Y (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 03.06.2016 | 03.06.2016 | 10,9% | 8,6% | -7,1% | 1,5% | -1,5% | 6,7% | 13,8% | 0,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 10,8% | 8,6% | -7,2% | 1,5% | -1,5% | -3,8% | 4,1% | -0,5% |

*Índice de referencia: 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified; 25 % JPM EMBI Global Diversified.
Índice de referencia cubierto (EUR/USD): 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to EUR; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR; 25 % JPM EMBI Global Diversified Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto (GBP/USD): 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to GBP; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to GBP; 25 % JPM EMBI Global Diversified Hedged to GBP.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Euro Bond Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 710 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

Los mercados europeos de renta fija se mostraron volátiles, con un apoyo inicial procedente de las expectativas de flexibilización de la política monetaria del BCE, la moderación de la inflación y la solidez de los indicadores técnicos del crédito, que finalmente dieron paso a un aumento de los rendimientos de la deuda soberana, a nuevas presiones inflacionistas y a un mayor riesgo geopolítico. Los bonos del Estado se vieron afectados por la expansión fiscal, la incertidumbre política y los cambios en las expectativas en torno a la política monetaria, lo que provocó un aumento significativo de los rendimientos de los bonos soberanos alemanes (Bund) y un empinamiento pronunciado de la curva de rendimientos alemana a medida que los mercados reevaluaban la probabilidad de nuevos recortes de tipos. Los bonos del Estado franceses siguieron sometidos a la presión derivada de la inestabilidad fiscal y política, mientras que los mercados periféricos se mostraron más resilientes, respaldados por el carry y unos fundamentales económicos nacionales estables. El crédito europeo con grado de inversión demostró ser más resiliente que la deuda soberana, con unos diferenciales respaldados por la demanda de los inversores, el carry y unos fundamentales empresariales estables, aunque el aumento de los rendimientos subyacentes y la aversión al riesgo intermitente lastraron la rentabilidad. La escalada del conflicto en Irán y el aumento de los precios de la energía a principios de 2026 reforzaron los temores de estanflación, impulsaron al alza la inflación en la zona del euro y llevaron a los mercados a descontar una trayectoria política más restrictiva.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo. El componente de rendimiento estable del fondo y su estrategia de crédito contribuyeron a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos la restó. El fondo mantuvo una posición defensiva en cuanto al riesgo de crédito durante la mayor parte del periodo. La exposición al sector energético contribuyó a la rentabilidad, mientras que los emisores cuasisoberanos, los bancos y los intermediarios financieros la redujeron. En cuanto a las calificaciones crediticias, la exposición al crédito con calificación AAA fue la que más valor aportó desde el punto de vista de la rentabilidad total. En relación con los emisores, TotalEnergies y Fiserv se situaron entre los que más contribuyeron, mientras que Volkswagen fue el principal detractor. La exposición a los tipos de interés también lastró la rentabilidad.

El contexto del mercado sigue siendo complejo, ya que el crecimiento se muestra más resiliente de lo previsto y la inflación sigue siendo persistente. El aumento de los precios de la energía y los efectos de segunda ronda indican que los riesgos de inflación a corto plazo no se están valorando en su justa medida, lo que reduce la probabilidad de que los tipos de interés vuelvan a los niveles anteriores al conflicto. El posicionamiento en crédito sigue siendo defensivo, ya que la entidad mantiene una posición infraponderada en el riesgo de crédito, a pesar de unos indicadores técnicos sólidos y del reciente repunte de los diferenciales. Las valoraciones del crédito corporativo ofrecen un margen limitado para un mayor ajuste, mientras que las emisiones en el sector tecnológico, las tensiones en el crédito privado y los cambios disruptivos relacionados con la IA siguen siendo riesgos clave. Se mantiene la preferencia por los diferenciales de la deuda soberana frente a los del crédito corporativo, y las posiciones sobreponderadas en Italia, España y Francia están siendo financiadas mediante una posición corta en crédito. La duración sigue siendo corta, ya que los mercados siguen subestimando el riesgo de inflación en Europa, mientras que los valores del sector energético siguen ejerciendo presión. Aunque ha disminuido la certeza sobre la evolución de la curva, se mantiene la posición a favor de un mayor empinamiento de esta. La corta duración también actúa como cobertura, mientras la inflación y la incertidumbre sobre la política del BCE siguen siendo elevadas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Germany 2,50% 15/02/2035 | 152.896.439 | 21,52 |
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | 68.681.550 | 9,67 |
| Netherlands 2,363% 15/01/2027 | 64.514.156 | 9,08 |
| Germany 2,00% 10/12/2026 | 60.784.438 | 8,56 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | 54.413.374 | 7,66 |
| Italia 4,65% 01/10/2055 | 47.669.597 | 6,71 |
| Germany 2,70% 17/09/2026 | 46.825.548 | 6,59 |
| European Union 2,75% 04/02/2033 | 43.989.255 | 6,19 |
| Netherlands 2,50% 15/07/2035 | 38.819.801 | 5,46 |
| Spain 3,15% 30/04/2035 | 28.403.305 | 4,00 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Alemania | 49,49 |
| Países Bajos | 14,54 |
| Francia | 10,49 |
| Italia | 6,71 |
| Supranacional | 6,19 |
| España | 5,66 |
| EE. UU. | 1,59 |
| Luxemburgo | 0,66 |
| Irlanda | 0,42 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 01.10.1990 | 22.10.1990 | -0,9% | 0,3% | -11,2% | -8,3% | -2,4% | 321,4% | 454,1% | 4,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | -0,8% | 0,3% | -11,2% | -8,3% | -2,3% | 51,9% | 64,0% | 2,1% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 3,5% | 4,7% | 20,1% | 25,0% | 3,7% | 42,8% | 46,9% | 3,4% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 1,4% | 2,5% | -3,2% | 0,9% | -0,7% | 32,2% | 37,1% | 2,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) | 11.06.2025 | 11.06.2025 | - | - | - | - | - | -0,7% | 0,1% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 11.06.2025 | 11.06.2025 | - | - | - | - | - | -1,1% | -0,2% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) (cubiertas) | 11.06.2025 | 11.06.2025 | - | - | - | - | - | 1,1% | 2,0% | - |
| Acciones A-MDIST (EUR) | 09.06.2003 | 06.06.2003 | -0,8% | 0,3% | -11,2% | -8,3% | -2,3% | 63,1% | 79,6% | 2,2% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | -1,9% | 0,3% | - | - | - | 5,2% | 8,4% | 2,1% |
| Acciones B1-QDIST (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | -1,8% | 0,3% | - | - | - | 1,5% | 5,6% | 0,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | -1,2% | 0,3% | -12,9% | -8,3% | -2,7% | 36,6% | 60,3% | 1,5% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 30.11.2015 | 30.11.2015 | -0,3% | 0,3% | -8,9% | -8,3% | -1,8% | 5,6% | 2,0% | 0,5% |
| Acciones X-ACC (EUR) | 25.07.2018 | 25.07.2018 | 0,1% | 0,3% | -7,1% | -8,3% | -1,5% | 4,1% | -1,3% | 0,5% |
| Acciones Y (EUR) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | -0,4% | 0,3% | -9,5% | -8,3% | -2,0% | 20,4% | 16,7% | 1,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | -0,4% | 0,3% | -9,6% | -8,3% | -2,0% | 59,2% | 53,6% | 2,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 2,9% | 3,5% | -12,0% | -10,6% | -2,5% | 10,5% | 8,1% | 0,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 1,8% | 2,5% | -1,0% | 0,9% | -0,2% | 28,6% | 26,9% | 2,4% |

*Índice de referencia: SB ECU Bond Index Synth hasta el 31.12.1994; CitiGroup WGBI European Index Synth hasta el 30.10.1998; CitiGroup EMU Government Bond Index Synth hasta el 31.12.1998; FTSE EMU Government Bond Index hasta el 31.03.2003; en lo sucesivo, ICE BofA Euro Large Cap.
Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA Euro Large Cap Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto HUF: ICE BofA Euro Large Cap Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto USD: ICE BofA Euro Large Cap Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Euro Corporate Bond Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 294 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

Los mercados europeos de renta fija se mostraron volátiles, con un apoyo inicial procedente de las expectativas de flexibilización de la política monetaria del BCE, la moderación de la inflación y la solidez de los indicadores técnicos del crédito, que dieron paso a un aumento de los rendimientos de la deuda soberana, a nuevas presiones inflacionistas y a un mayor riesgo geopolítico. Los bonos del Estado se vieron afectados por la expansión fiscal, la incertidumbre política y los cambios en las expectativas en torno a la política monetaria, lo que provocó un aumento significativo de los rendimientos de los bonos soberanos alemanes (Bund) y un empinamiento pronunciado de la curva de rendimientos alemana a medida que los mercados reevaluaban la probabilidad de nuevos recortes de tipos. Los bonos del Estado franceses siguieron sometidos a la presión derivada de la inestabilidad fiscal y política, mientras que los mercados periféricos se mostraron más resilientes, respaldados por el carry y unos fundamentales económicos nacionales estables. El crédito europeo con grado de inversión demostró ser más resiliente que la deuda soberana, con unos diferenciales respaldados por la demanda de los inversores, el carry y unos fundamentales empresariales estables, aunque el aumento de los rendimientos subyacentes y la aversión al riesgo intermitente lastraron la rentabilidad. La escalada del conflicto con Irán y el aumento de los precios de la energía a principios de 2026 reforzaron los temores de estanflación, impulsaron al alza la inflación en la zona euro y llevaron a los mercados a anticipar una política monetaria más restrictiva por parte del BCE.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias a su componente de rendimiento estable y a su estrategia de crédito, aunque el posicionamiento en la estructura de plazos resultó perjudicial. La contribución estable al rendimiento se debió principalmente al carry, mientras que el comportamiento crediticio reflejó una postura defensiva frente al riesgo que se mantuvo a lo largo de todo el periodo. En cuanto a los sectores, la exposición al sector energético aportó valor, mientras que los bancos e intermediarios financieros, así como los emisores del sector de bienes de consumo no cíclico, lastraron la rentabilidad. En relación con los emisores, Procter & Gamble y Amcor plc se situaron entre los que más contribuyeron, mientras que Volkswagen fue el principal detractor. En lo que respecta al posicionamiento en tipos de interés, la preferencia del fondo por la duración en euros favoreció la rentabilidad, aunque la exposición a la duración en USD contrarrestó parte de las ganancias.

El contexto del mercado sigue siendo complejo, ya que el crecimiento se muestra más resiliente de lo previsto y la inflación sigue siendo persistente. El aumento de los precios de la energía y los efectos de segunda ronda indican que los riesgos de inflación a corto plazo siguen infravalorados, lo que reduce la probabilidad de que los tipos de interés vuelvan a los niveles anteriores al conflicto. El posicionamiento en crédito sigue siendo defensivo, ya que la entidad mantiene una posición infraponderada en el riesgo de crédito, a pesar de unos indicadores técnicos sólidos y del reciente repunte de los diferenciales. Las valoraciones del crédito corporativo ofrecen un margen limitado para un mayor ajuste, mientras que las emisiones en el sector tecnológico, las tensiones en el crédito privado y los cambios disruptivos relacionados con la IA siguen siendo riesgos clave. Se mantiene la preferencia por los diferenciales de la deuda soberana frente a los del crédito corporativo, y las posiciones sobreponderadas en Italia, España y Francia están siendo financiadas mediante una posición corta en crédito. La duración sigue siendo corta, ya que los mercados siguen subestimando el riesgo de inflación en Europa y los emisores del sector energético siguen ejerciendo presión. Aunque ha disminuido la certeza sobre la evolución de la curva, se mantiene la posición a favor de un mayor empinamiento de esta. La corta duración también actúa como cobertura, mientras la inflación y la incertidumbre sobre la política del BCE siguen siendo elevadas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | 18.642.135 | 6,34 |
| Novo-Nordisk (A) CP 2,11% 16/06/2026 | 14.957.600 | 5,09 |
| Carrefour CP 2,295% 14/07/2026 | 14.930.803 | 5,08 |
| Germany 2,00% 10/12/2026 | 14.894.332 | 5,07 |
| Italy 4,65% 01/10/2055 | 14.160.288 | 4,82 |
| Germany 2,70% 17/09/2026 | 13.992.576 | 4,76 |
| Akzo Nobel CP 2,10% 06/05/2026 | 12.995.585 | 4,42 |
| Colgate-Palmoli CP 2,045% 20/05/2026 | 12.985.292 | 4,42 |
| Pernod Ricard (F) CP 2,15% 04/05/2026 | 11.997.282 | 4,08 |
| Amcor (UK) Finance CP 2,14% 04/06/2026 | 11.977.927 | 4,08 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Francia | 23,13 |
| Alemania | 20,72 |
| EE. UU. | 18,09 |
| Países Bajos | 16,15 |
| Dinamarca | 8,82 |
| Reino Unido | 7,47 |
| Italia | 4,82 |
| Irlanda | 2,97 |
| Supranacional | 0,00 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 06.04.2011 | 06.04.2011 | 0,0% | 1,9% | -5,2% | -0,1% | -1,1% | 40,8% | 46,1% | 2,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 12.06.2009 | 14.01.2003 | 0,0% | 1,9% | -5,1% | -0,1% | -1,1% | 62,4% | 103,7% | 2,1% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 4,3% | 6,4% | 27,9% | 36,0% | 5,0% | 54,8% | 64,1% | 4,2% |
| Acciones A-MDIST (EUR) | 06.04.2011 | 06.04.2011 | 0,0% | 1,9% | -5,1% | -0,1% | -1,1% | 40,9% | 46,1% | 2,3% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | -0,3% | 1,9% | -6,6% | -0,1% | -1,3% | 4,0% | 11,4% | 0,4% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | -0,3% | 1,9% | -7,0% | -0,1% | -1,4% | 17,1% | 28,0% | 1,2% |
| Acciones E-MDIST (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | -0,4% | 1,9% | -7,1% | -0,1% | -1,5% | 17,1% | 28,0% | 1,2% |
| Acciones I (EUR) | 23.01.2017 | 23.01.2017 | 0,6% | 1,9% | -2,4% | -0,1% | -0,5% | 11,0% | 9,9% | 1,1% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 18.02.2016 | 18.02.2016 | 0,6% | 1,9% | -2,4% | -0,1% | -0,5% | 16,8% | 14,2% | 1,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 12.06.2009 | 14.01.2003 | 0,4% | 1,9% | -3,3% | -0,1% | -0,7% | 74,3% | 103,7% | 2,4% |
| Acciones Y-QDIST (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 0,4% | 1,9% | -3,4% | -0,1% | -0,7% | 29,3% | 28,0% | 1,9% |

*Índice de referencia: ICE BofA EMU Corporate Index.
Índice de referencia cubierto HUF: ICE BofA EMU Corporate Index Hedged to HUF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.
***La fecha de lanzamiento anterior se refiere al lanzamiento del nuevo subfondo de Fidelity Funds; no obstante, las cifras de rentabilidad total de las clases de acciones y rentabilidad del índice incluyen la rentabilidad anterior a la fusión del fondo Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund con el nuevo subfondo de Fidelity Funds.

# Euro Short Term Bond Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.388 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

Los mercados europeos de renta fija se mostraron volátiles, con un apoyo inicial procedente de las expectativas de flexibilización de la política monetaria del BCE, la moderación de la inflación y la solidez de los indicadores técnicos del crédito, que finalmente dieron paso a un aumento de los rendimientos de la deuda soberana, a nuevas presiones inflacionistas y a un mayor riesgo geopolítico. Los bonos del Estado se vieron afectados por la expansión fiscal, la incertidumbre política y los cambios en las expectativas en torno a la política monetaria, lo que provocó un aumento significativo de los rendimientos de los bonos soberanos alemanes (Bund) y un empinamiento pronunciado de la curva de rendimientos alemana a medida que los mercados reevaluaban la probabilidad de nuevos recortes de tipos. Los bonos del Estado franceses siguieron sometidos a la presión derivada de la inestabilidad fiscal y política, mientras que los mercados periféricos se mostraron más resilientes, respaldados por el carry y unos fundamentales económicos nacionales estables. El crédito europeo con grado de inversión demostró ser más resiliente que la deuda soberana, con unos diferenciales respaldados por la demanda de los inversores, el carry y unos fundamentales empresariales estables, aunque el aumento de los rendimientos subyacentes y la aversión al riesgo intermitente lastraron la rentabilidad. La escalada del conflicto con Irán y el aumento de los precios de la energía a principios de 2026 reforzaron los temores de estanflación, impulsaron al alza la inflación en la zona euro y llevaron a los mercados a anticipar una política monetaria más restrictiva por parte del BCE.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo. El componente de rendimiento estable del fondo contribuyó a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos la restó. El fondo mantuvo una posición defensiva en cuanto al riesgo de crédito durante el periodo. La exposición a valores del sector tecnológico y de las comunicaciones impulsó la rentabilidad, mientras que los emisores cuasisoberanos, los bancos y los intermediaros financieros la lastraron. En relación con los emisores, Alphabet y Robert Bosch Finance se situaron entre los que más contribuyeron, mientras que Volkswagen fue el principal detractor. En cuanto al posicionamiento en tipos de interés, la preferencia por la duración en EUR aportó valor, mientras que la duración en USD redujo la rentabilidad.

El contexto del mercado sigue siendo complejo, ya que el crecimiento se muestra más resiliente de lo previsto y la inflación sigue siendo persistente. El aumento de los precios de la energía y los efectos de segunda ronda indican que los riesgos de inflación a corto plazo siguen infravalorados, lo que reduce la probabilidad de que los tipos de interés vuelvan a los niveles anteriores al conflicto. El posicionamiento en crédito sigue siendo defensivo, ya que la entidad mantiene una posición infraponderada en el riesgo de crédito, a pesar de unos indicadores técnicos sólidos y del reciente repunte de los diferenciales. Las valoraciones del crédito corporativo ofrecen un margen limitado para un mayor ajuste, mientras que las emisiones en el sector tecnológico, las tensiones en el crédito privado y los cambios disruptivos relacionados con la IA siguen siendo riesgos clave. Se mantiene la preferencia por los diferenciales de la deuda soberana frente a los del crédito corporativo, y las posiciones sobreponderadas en Italia, España y Francia están siendo financiadas mediante una posición corta en crédito. La duración sigue siendo corta, ya que los mercados siguen subestimando el riesgo de inflación en Europa y las empresas del sector energético siguen ejerciendo presión. Aunque ha disminuido la certeza sobre la evolución de la curva, se mantiene la posición a favor de un mayor empinamiento de esta. La corta duración también actúa como cobertura, mientras la inflación y la incertidumbre sobre la política del BCE siguen siendo elevadas.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Germany 2,00% 10/12/2026 | 135.825.735 | 9,79 |
| Alphabet 2,50% 06/05/2029 | 74.845.132 | 5,39 |
| Coca-Cola Euro CP 2,165% 15/06/2026 | 65.820.018 | 4,74 |
| Robert Bosch Finance 2,75% 28/05/2028 EMTN | 60.856.457 | 4,39 |
| Iberdrola International CP 2,205% 16/06/2026 | 55.843.906 | 4,02 |
| Amazon.com 3,10% 16/03/2030 | 47.881.545 | 3,45 |
| Amazon.com 2,80% 16/03/2028 | 47.869.022 | 3,45 |
| Mondelez International CP 2,15% 19/05/2026 | 46.949.482 | 3,38 |
| Edf CP 2,18% 09/06/2026 | 45.893.724 | 3,31 |
| P&G CP 2,22% 10/07/2026 | 45.810.809 | 3,30 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 30,73 |
| Países Bajos | 19,41 |
| Alemania | 14,45 |
| Francia | 14,42 |
| Reino Unido | 7,97 |
| Dinamarca | 5,03 |
| Irlanda | 3,50 |
| Luxemburgo | 2,13 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 28.09.2016 | 28.09.2016 | 1,3% | 1,1% | 1,7% | 4,6% | 0,3% | 3,6% | 4,7% | 0,4% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 10.03.2008 | 06.02.2004 | 1,3% | 1,1% | 1,7% | 4,6% | 0,3% | 34,1% | 49,6% | 1,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 14.11.2023 | 14.11.2023 | 0,3% | 1,1% | - | - | - | 4,6% | 8,0% | 1,8% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 1,2% | 1,1% | 0,9% | 4,6% | 0,2% | 3,0% | 5,0% | 0,3% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 10.03.2008 | 10.03.2008 | 1,2% | 1,1% | 0,9% | 4,6% | 0,2% | 22,8% | 32,7% | 1,1% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 16.08.2016 | 16.08.2016 | 1,6% | 1,1% | 3,4% | 4,6% | 0,7% | 7,0% | 4,8% | 0,7% |
| Acciones R-ACC (EUR) | 11.12.2017 | 11.12.2017 | 1,8% | 1,1% | 4,1% | 4,6% | 0,8% | 7,9% | 4,7% | 0,9% |
| Acciones X-ACC (EUR) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 1,9% | 1,1% | 4,9% | 4,6% | 1,0% | 5,0% | 4,4% | 0,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 10.03.2008 | 06.02.2004 | 1,5% | 1,1% | 2,8% | 4,6% | 0,6% | 40,7% | 49,6% | 1,5% |

*Índice de referencia: ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.
***La fecha de lanzamiento anterior se refiere al lanzamiento del nuevo subfondo de Fidelity Funds; no obstante, las cifras de rentabilidad total de las clases de acciones y rentabilidad del índice incluyen la rentabilidad anterior a la fusión del fondo Fidelity Funds II Euro Short Term Bond con el nuevo subfondo de Fidelity Funds.

# European High Yield Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.752 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

El mercado europeo de bonos de alto rendimiento generó rentabilidades positivas durante el periodo, gracias al estrechamiento de los diferenciales y a los ingresos por carry, aunque los aumentos periódicos de los rendimientos de los bonos del Estado lastraron la rentabilidad de los bonos. La bajada de tipos del BCE en junio de 2025, seguida de una política monetaria estable, definió el contexto, mientras los inversores sopesaban la pérdida de impulso del crecimiento frente a una inflación que, si bien se moderó inicialmente, se vio posteriormente sometida a nuevas presiones derivadas de la dinámica del sector energético. Las condiciones técnicas fueron favorables, respaldadas por la demanda de rendimientos y por un mercado primario eficiente, en el que la refinanciación siguió siendo un factor clave de la oferta.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, favorecida principalmente por su estrategia de rendimiento. Del mismo modo, la estrategia de crédito del fondo contribuyó positivamente a la rentabilidad. Por el contrario, el posicionamiento del fondo en la estructura de plazos restó rentabilidad. En lo relativo a los sectores, la exposición del fondo a los sectores bancario y de intermediarios financieros, así como al sector de bienes de consumo cíclico, contribuyó a la rentabilidad, mientras que las posiciones en otros servicios financieros y en el sector tecnológico la redujeron. Desde el punto de vista de las calificaciones crediticias, todos los grupos de calificación contribuyeron a la rentabilidad, excepto CCC e inferiores. En cuanto a los emisores, las posiciones en Metro Bank Holdings y Altice France fueron algunas de las que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que las posiciones en Grafunkelux y Petrofac frenaron las ganancias.

La deuda europea de alto rendimiento sigue ofreciendo una atractiva oportunidad de obtener rentas, y los rendimientos globales siguen suscitando el interés de los inversores a pesar de la reducción de los diferenciales. Los indicadores técnicos del mercado siguen siendo positivos, ya que la mejora de los flujos de fondos ha contribuido a absorber el elevado volumen de emisiones en el mercado primario, mientras que el comportamiento del crédito con menor calificación apunta a un mayor interés por el riesgo. Sin embargo, el contexto macroeconómico sigue siendo incierto, y los riesgos geopolíticos, los elevados precios de la energía y las posibles interrupciones en la cadena de suministro exigen un seguimiento minucioso. Mantenemos una postura neutral, ya que el perfil de rentabilidad positivo y el contexto favorable de la demanda se ven contrarrestados por unas valoraciones elevadas, la continua incertidumbre macroeconómica y la necesidad de una selección crediticia disciplinada.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | 44.327.246 | 1,61 |
| Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S | 35.148.958 | 1,28 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | 32.597.771 | 1,18 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | 31.506.173 | 1,14 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | 29.223.661 | 1,06 |
| Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S | 28.456.000 | 1,03 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | 26.558.931 | 0,96 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | 25.129.942 | 0,91 |
| CPI Property Group 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | 24.201.992 | 0,88 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | 23.833.047 | 0,87 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 22,67 |
| Luxemburgo | 13,59 |
| Francia | 11,33 |
| Países Bajos | 10,97 |
| Irlanda | 5,61 |
| Alemania | 5,44 |
| Turquía | 5,28 |
| Italia | 5,13 |
| EE. UU. | 2,87 |
| Grecia | 2,73 |
| República Checa | 2,50 |
| España | 2,43 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 26.06.2000 | 27.06.2000 | 4,0% | 5,0% | 11,6% | 11,0% | 2,2% | 228,9% | 229,1% | 4,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 4,1% | 5,0% | 11,6% | 11,0% | 2,2% | 151,6% | 200,8% | 4,8% |
| Acciones A-ACC (CZK) | 24.01.2018 | 24.01.2018 | 1,7% | 2,6% | 5,2% | 4,6% | 1,0% | 17,9% | 19,1% | 2,0% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 05.11.2013 | 05.11.2013 | 5,3% | 6,3% | 27,1% | 27,0% | 4,9% | 69,4% | 84,6% | 4,3% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 21.10.2015 | 21.10.2015 | 6,8% | 7,7% | 32,4% | 31,6% | 5,8% | 83,2% | 87,9% | 5,9% |
| Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 23.02.2009 | 23.02.2009 | 3,9% | 4,8% | 11,9% | 10,9% | 2,3% | 254,6% | 312,1% | 7,6% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 18.05.2011 | 18.05.2011 | 6,3% | 7,4% | 22,2% | 22,3% | 4,1% | 121,6% | 148,1% | 5,5% |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 5,9% | 6,7% | 17,3% | 16,4% | 3,2% | 61,9% | 68,4% | 4,5% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 11.09.2024 | 11.09.2024 | 2,4% | 3,3% | - | - | - | 4,4% | 4,7% | 2,7% |
| Acciones A-MDIST (EUR) | 09.06.2003 | 06.06.2003 | 4,0% | 5,0% | 11,6% | 11,0% | 2,2% | 221,1% | 315,4% | 5,2% |
| Acciones A-MDIST (SGD) | 15.05.2006 | 15.05.2006 | 4,9% | 5,7% | 4,2% | 3,6% | 0,8% | 82,1% | 120,1% | 3,0% |
| Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 23.07.2014 | 23.07.2014 | 3,5% | 4,4% | 14,7% | 13,9% | 2,8% | 56,7% | 70,2% | 3,9% |
| Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 27.03.2013 | 27.03.2013 | 6,3% | 7,4% | 22,0% | 22,3% | 4,1% | 91,4% | 107,8% | 5,1% |
| Acciones A-MINCOME (EUR) | 13.04.2011 | 13.04.2011 | 4,0% | 5,0% | 11,6% | 11,0% | 2,2% | 82,0% | 99,8% | 4,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (EUR) | 18.06.2013 | 18.06.2013 | 4,0% | 5,0% | 11,6% | 11,0% | 2,2% | 55,0% | 66,4% | 3,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 09.04.2014 | 09.04.2014 | 4,4% | 5,4% | 16,7% | 16,4% | 3,1% | 61,7% | 75,3% | 4,1% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 3,6% | 4,4% | 14,8% | 13,9% | 2,8% | 58,3% | 64,2% | 4,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) (cubiertas) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 6,3% | 7,4% | 22,3% | 22,3% | 4,1% | 72,1% | 79,5% | 5,2% |
| B-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 24.07.2024 | 24.07.2024 | 1,3% | 3,3% | - | - | - | 3,8% | 5,9% | 2,1% |
| Acciones D-ACC (EUR) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 3,7% | 5,0% | 9,9% | 11,0% | 1,9% | 34,3% | 40,1% | 3,0% |
| Acciones D-MDIST (EUR) | 15.04.2016 | 15.04.2016 | 3,7% | 5,0% | 9,9% | 11,0% | 1,9% | 34,9% | 40,8% | 3,0% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 23.01.2006 | 23.01.2006 | 3,8% | 5,0% | 10,2% | 11,0% | 2,0% | 141,8% | 205,7% | 4,5% |

*Índice de referencia: Merrill Lynch Euro High Yield Index hasta el 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index hasta el 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF.
Índice de referencia cubierto CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto SEK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto USD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto JPY: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto HKD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# European High Yield Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones E-MDIST (EUR) | 19.12.2011 | 19.12.2011 | 3,5% | 5,0% | 8,8% | 11,0% | 1,7% | 82,2% | 118,9% | 4,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 12.08.2013 | 12.08.2013 | 4,7% | 5,0% | 15,3% | 11,0% | 2,9% | 66,4% | 64,2% | 4,1% |
| Acciones I-QDIST (EUR) | 26.07.2013 | 26.07.2013 | 4,7% | 5,0% | 15,3% | 11,0% | 2,9% | 67,7% | 65,2% | 4,1% |
| Acciones RY (EUR) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | 4,7% | 5,0% | 15,4% | 11,0% | 2,9% | 19,3% | 15,2% | 2,9% |
| Acciones RY-ACC (EUR) | 12.02.2020 | 12.02.2020 | 4,7% | 5,0% | 15,6% | 11,0% | 2,9% | 19,5% | 15,2% | 2,9% |
| Acciones Y (EUR) | 25.09.2013 | 25.09.2013 | 4,5% | 5,0% | 14,4% | 11,0% | 2,7% | 61,4% | 62,6% | 3,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 4,5% | 5,0% | 14,4% | 11,0% | 2,7% | 182,9% | 213,9% | 5,9% |
| Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 01.04.2015 | 01.04.2015 | 2,2% | 2,5% | 5,4% | 2,0% | 1,1% | 32,3% | 30,3% | 2,6% |
| Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 5,9% | 6,3% | 30,5% | 27,0% | 5,5% | 69,8% | 68,2% | 5,1% |
| Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 4,3% | 4,8% | 14,7% | 10,9% | 2,8% | 46,9% | 44,0% | 3,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 01.04.2015 | 01.04.2015 | 6,7% | 7,4% | 24,8% | 22,3% | 4,5% | 80,4% | 80,2% | 5,5% |
| Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 6,8% | 7,4% | 25,0% | 22,3% | 4,6% | 80,9% | 79,5% | 5,7% |
| Y-MINCOME (G) Shares (EUR) | 24.11.2021 | 24.11.2021 | 4,5% | 5,0% | - | - | - | 14,9% | 10,1% | 3,2% |
| Y-MINCOME (G) Shares (USD) (cubiertas) | 09.02.2022 | 09.02.2022 | 6,8% | 7,4% | - | - | - | 26,6% | 23,5% | 5,7% |
| Acciones Y-QDIST (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 4,5% | 5,0% | 14,4% | 11,0% | 2,7% | 76,5% | 77,2% | 4,3% |

*Índice de referencia: Merrill Lynch Euro High Yield Index hasta el 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index hasta el 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR hasta el 31.01.2013; en lo sucesivo, ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF.
Índice de referencia cubierto CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto SEK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto USD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto JPY: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto HKD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Flexible Bond Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 93 MILLONES GBP

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas, a pesar de los periodos de mayor volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en cuanto a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. A principios del periodo, la demanda de activos refugio respaldó a los bonos del Tesoro estadounidense, mientras que los bonos soberanos alemanes (Bunds) y británicos (Gilts) se vieron sometidos a presión debido a las preocupaciones fiscales y a la inflación persistente. Sin embargo, las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, con el apoyo de unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. Hacia el final del periodo, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que aumentó los riesgos de estanflación y llevó a replantearse las expectativas de recorte de los tipos de interés. Los bancos centrales adoptaron un tono más cauteloso y retrasaron su proceso de flexibilización monetaria. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales relativamente ajustados y respaldados por una fuerte demanda, aunque los episodios de volatilidad provocaron un ensanchamiento temporal de los mismos.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias principalmente al carry, al cupón y a los ingresos estables, junto con la evolución positiva de los diferenciales de crédito y el posicionamiento en divisas, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos lastró la rentabilidad. Desde una perspectiva sectorial, las posiciones en bonos del Tesoro de EE. UU., y a los sectores cuasisoberano y de bienes de consumo no cíclico fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que los sectores bancario y de intermediarios financieros, el de seguros y el de bienes de consumo cíclico también contribuyeron a la rentabilidad. Por el contrario, las posiciones en crédito titulizado y otros servicios financieros redujeron ligeramente las ganancias. Desde la perspectiva de los tipos de interés, la cartera mantuvo una exposición larga en la mayoría de las principales divisas, entre ellas el USD, el EUR, la GBP y el CAD, mientras que mantuvo una posición corta en el JPY. Las posiciones en duración del USD, el JPY y el CAD contribuyeron positivamente a la rentabilidad, lo que se vio compensado en parte por las contribuciones más modestas de las posiciones en EUR y GBP. En cuanto a los emisores, destaca la aportación a la rentabilidad de HSBC Bank (HSBC), HCA Inc (HCA) y Bishopsgate Asset Financing (BISHOP), mientras que Mosaic Solar Loans (MSAIC), Garfunkelux (GEKLDE) y Petrofac Holdco (PFCLN) lastraron ligeramente la rentabilidad.

La cartera mantuvo una posición activa en los mercados de tipos de interés, de crédito y de divisas, en un contexto de elevada incertidumbre macroeconómica y de expectativas cambiantes en materia de política monetaria. Desde la perspectiva de los tipos de interés, el posicionamiento en duración se mantuvo táctico, a medida que los mercados reevaluaban la trayectoria de los futuros ciclos de flexibilización. Desde el punto de vista del crédito, el fondo mantuvo una exposición diversificada entre emisores corporativos de alta calidad, servicios financieros y sectores concretos de alto rendimiento, en los que el carry y las valoraciones seguían siendo atractivos. La posición en divisas también contribuyó positivamente durante el periodo, gracias a una gestión activa de la exposición a los mercados desarrollados.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (GBP) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury 4,125% 31/10/2029 | 8.811.778 | 9,43 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | 8.364.727 | 8,95 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | 4.971.556 | 5,32 |
| US Treasury 4,125% 15/11/2032 | 3.670.711 | 3,93 |
| Germany 1,70% 15/08/2032 | 3.239.839 | 3,47 |
| US Treasury 3,50% 15/02/2033 | 3.178.392 | 3,40 |
| UK Treasury 4,25% 31/07/2034 | 3.159.323 | 3,38 |
| KfW 1,917% 15/06/2026 EMTN | 3.123.696 | 3,34 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | 3.077.718 | 3,29 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | 2.675.010 | 2,86 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Estado | 82,89 |
| Servicios financieros | 10,10 |
| Asistencia sanitaria | 1,58 |
| Bienes de consumo discrecional | 0,36 |
| Fondo abierto | 0,32 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A (GBP) | 12.11.1990 | 12.11.1990 | 5,7% | 5,1% | -0,8% | 6,6% | -0,2% | 557,9% | 727,0% | 5,5% |
| Acciones A (EUR) (EUR/GBP cubiertas) | 28.09.2016 | 28.09.2016 | 3,5% | 3,6% | -7,8% | 7,4% | -1,6% | -0,2% | 22,2% | - |
| Acciones A-ACC (GBP) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 5,6% | 5,1% | -1,0% | 6,6% | -0,2% | 94,9% | 104,9% | 3,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 4,0% | 3,6% | -0,5% | 7,4% | -0,1% | 10,3% | 10,8% | 1,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/GBP cubiertas) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 3,6% | 3,6% | -8,0% | 7,4% | -1,7% | 7,8% | 10,8% | 0,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/GBP cubiertas) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 2,9% | 3,6% | -10,7% | 7,4% | -2,2% | 1,3% | 10,8% | 0,1% |
| Acciones E-MDIST (EUR) (EUR/GBP cubiertas) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 2,9% | 3,6% | -10,6% | 7,4% | -2,2% | 1,4% | 10,8% | 0,1% |
| Acciones Y (GBP) | 17.04.2013 | 17.04.2013 | 6,3% | 5,1% | 2,2% | 6,6% | 0,4% | 44,4% | 38,8% | 2,9% |
| Acciones Y (EUR) (EUR/GBP cubiertas) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 4,1% | 3,6% | -5,0% | 7,4% | -1,0% | 15,0% | 10,8% | 1,4% |
| Acciones Y (USD) (USD/GBP cubiertas) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 6,4% | 6,9% | 4,3% | 4,6% | 0,8% | 40,6% | 16,6% | 3,4% |
| Acciones Y-ACC (GBP) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 6,4% | 5,1% | 2,3% | 6,6% | 0,5% | 33,4% | 27,0% | 2,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 4,6% | 3,6% | 2,9% | 7,4% | 0,6% | 17,4% | 10,8% | 1,6% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/GBP cubiertas) | 16.02.2016 | 16.02.2016 | 4,3% | 3,6% | -5,0% | 7,4% | -1,0% | 14,9% | 10,8% | 1,4% |

*Índice de referencia: FTSE A UK Gilts All Stocks Index hasta el 28.02.2002; ICE BofA Sterling Large Cap Index hasta el 16.02.2016; GBP 3M LIBOR hasta el 31.12.2018; en lo sucesivo, ICE BofA Q880 Custom Index Hedged to GBP.

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Bond Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.395 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas, a pesar de los periodos de mayor volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en cuanto a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. A principios del periodo, la demanda de activos refugio respaldó a los bonos del Tesoro estadounidense, mientras que los bonos soberanos alemanes (Bunds) y británicos (Gilts) se vieron sometidos a presión debido a las preocupaciones fiscales y a la inflación persistente. Sin embargo, las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, con el apoyo de unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. Hacia el final del periodo, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que aumentó los riesgos de estanflación y llevó a replantearse las expectativas de recorte de los tipos de interés. Los bancos centrales adoptaron un tono más cauteloso y retrasaron su proceso de flexibilización monetaria. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales relativamente ajustados y respaldados por una fuerte demanda, aunque los episodios de volatilidad provocaron un ensanchamiento temporal de los mismos.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo. El posicionamiento en la estructura de plazos contribuyó positivamente a la rentabilidad, mientras que tanto la estrategia de crédito como los ingresos por cupones restaron rentabilidad. Desde la perspectiva de los tipos de interés, las posiciones de corta duración del fondo en yenes japoneses fueron las que más contribuyeron, a medida que aumentaban los rendimientos de los bonos del Estado japonés. Además, el posicionamiento bajista tanto en el tramo corto como en el tramo largo de la curva de rendimientos en EUR contribuyó a los resultados. Por el contrario, la exposición sobreponderada a la curva de rendimientos del GBP restó rentabilidad. Desde el punto de vista de la distribución sectorial, la sobreponderación en valores financieros de alta calidad contribuyó positivamente, mientras que la infraponderación en deuda cuasisoberana lastró la rentabilidad. Asimismo, un posicionamiento corto en deuda soberana periférica europea restó rentabilidad, ya que los diferenciales respecto a los bonos alemanes (Bunds) se redujeron durante el periodo.

Los gestores siguen prestando especial atención a la situación del mercado laboral estadounidense, al consumo y a las tendencias de inflación. Los datos de empleo se han estabilizado, mientras que el consumo se mantiene resiliente, respaldado por el gasto con tarjeta, las ventas al por menor, las devoluciones de impuestos, los ingresos por intereses y los efectos de la riqueza. La reducción de la presión sobre los alquileres podría compensar el aumento de los costes de la energía y la asistencia sanitaria, aunque persiste la incertidumbre en torno al precio del petróleo. Los gestores consideran que la Fed podría necesitar señales más claras de la inflación antes de iniciar un ciclo de flexibilización sostenido, a pesar de que la ralentización del crecimiento en EE. UU. respalda el potencial de recortes en los tipos. Mantienen una ligera preferencia por los títulos de renta fija a largo plazo, como los bonos del Tesoro de EE. UU., los Bunds y los Gilts, al tiempo que mantienen una asignación infraponderada en bonos del Estado de China y Japón. En el ámbito crediticio, mantienen una postura defensiva, se decantan por la tecnología y la deuda bancaria sénior no estadounidense, y mantienen la posición infraponderada en los bonos emitidos por sociedades de desarrollo empresarial (BDC).

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | 79.873.339 | 5,73 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | 79.547.095 | 5,70 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | 68.496.678 | 4,91 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | 67.336.557 | 4,83 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | 61.192.556 | 4,39 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | 56.781.995 | 4,07 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | 56.574.758 | 4,06 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | 53.791.272 | 3,86 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | 42.389.152 | 3,04 |
| China 2,80% 15/11/2032 | 41.245.123 | 2,96 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 52,11 |
| Alemania | 21,07 |
| Reino Unido | 8,17 |
| China | 5,72 |
| Japón | 5,60 |
| Canadá | 3,75 |
| Corea | 2,27 |
| Suiza | 1,57 |
| Irlanda | 1,51 |
| Australia | 1,22 |
| México | 0,91 |
| Francia | 0,87 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 01.10.1990 | 01.10.1990 | 1,4% | 2,5% | -11,8% | -7,1% | -2,5% | 242,7% | 425,2% | 3,5% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 1,5% | 2,5% | -11,7% | -7,1% | -2,5% | 37,8% | 54,7% | 1,6% |
| Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 12.04.2023 | 12.04.2023 | 1,8% | 2,8% | - | - | - | 8,9% | 12,8% | 2,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.03.2008 | 10.03.2008 | -0,5% | 0,6% | -9,9% | -5,3% | -2,1% | 33,1% | 43,6% | 1,6% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 13.12.2023 | 13.12.2023 | -2,8% | -0,6% | - | - | - | -3,9% | 0,5% | -1,6% |
| Acciones I-ACC (USD) | 23.01.2017 | 23.01.2017 | 2,0% | 2,5% | -9,2% | -7,1% | -1,9% | 13,9% | 10,0% | 1,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 20.05.2019 | 20.05.2019 | 0,0% | 0,6% | -7,5% | -5,3% | -1,5% | 0,2% | -1,2% | 0,0% |
| Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | - | - | -1,0% | -0,9% | - |
| Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 1,9% | 2,6% | - | - | - | 7,5% | 8,7% | 3,8% |
| Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas) | 28.02.2024 | 28.02.2024 | 2,2% | 2,4% | - | - | - | 8,5% | 8,2% | 3,8% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 18.03.2013 | 18.03.2013 | 1,9% | 2,5% | -9,9% | -7,1% | -2,1% | 9,1% | 10,7% | 0,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 29.01.2021 | 29.01.2021 | -0,1% | 0,6% | -8,2% | -5,3% | -1,7% | -9,9% | -7,1% | -2,0% |

*Índice de referencia: CitiGroup World Bond Index hasta el 31.08.1995; CitiGroup World Government Bond Index hasta el 28.08.1997; CitiGroup G7 Index hasta el 31.05.2000; CitiGroup World Government Bond Index hasta el 30.06.2003; Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS hasta el 31.08.2016; en lo sucesivo, Bloomberg Global Aggregate Bond Index.
Índice de referencia cubierto USD: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto GBP: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto AUD: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to AUD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Corporate Bond Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 411 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas a pesar de la volatilidad derivada de los cambios en las expectativas sobre las políticas, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre comercial y los riesgos fiscales. Los anuncios sobre los tipos de interés impulsaron la demanda de activos refugio, como los bonos del Tesoro estadounidenses, mientras que las preocupaciones fiscales, las expectativas de un aumento de la emisión y la persistencia de la inflación ejercieron presión sobre los bonos del Estado alemanes (Bunds) y británicos (Gilts). A medida que avanzaba el periodo, los rendimientos de la deuda soberana a largo plazo aumentaron a nivel mundial debido al incremento de las primas por plazo y a la persistente preocupación por la inflación. Al inicio de 2026, las tensiones en Oriente Medio y el conflicto con Irán, provocaron una subida de los precios del petróleo, lo que reavivó los riesgos de estanflación y alejó las expectativas de recortes de tipos. En abril de 2026, los bancos centrales habían adoptado una postura de mayor cautela, los rendimientos de la deuda soberana habían subido en todas las regiones y las curvas de rendimiento se habían hecho más pronunciadas. Los mercados de crédito mostraron su resistencia, con unos diferenciales respaldados por una fuerte demanda técnica y una mejora de la confianza respecto al riesgo, a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias a su componente de rendimiento estable, a su estrategia de crédito y a su posicionamiento en divisas, aunque el posicionamiento en la estructura de plazos resultó perjudicial. Dentro del crédito, el fondo mantuvo, en líneas generales, una postura de riesgo neutral. La exposición a activos titulizados y a emisores cuasisoberanos contribuyó positivamente a la rentabilidad, mientras que la exposición a los sectores de la tecnología y las comunicaciones, así como a los CDS sintéticos, la redujo. En lo referente a los emisores, Southern Water Services y Westfield Stratford No. 2 se situaron entre los que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que JPMorgan Chase y Mobico Group la redujeron. En cuanto al posicionamiento en tipos de interés, la preferencia por la duración en AUD aportó valor, mientras que la duración en USD perjudicó a la rentabilidad.

El posicionamiento sigue siendo equilibrado y selectivo, en un contexto en el que los mercados de bonos del Estado tienen en cuenta el riesgo geopolítico y de subida de la inflación en sus valoraciones, mientras que los diferenciales de crédito y la renta variable siguen mostrándose resilientes en comparación. El aumento de los precios del petróleo y la posible interrupción del suministro han incrementado los riesgos de estanflación, especialmente para los sectores sensibles a los precios de la energía, las cadenas de suministro tecnológicas y la demanda de los consumidores. Los sólidos indicadores técnicos compensan una asignación significativamente infraponderada al crédito, pero las valoraciones ajustadas aconsejan cautela. El riesgo de crédito con respecto al mercado se gestiona manteniendo posiciones entre neutras y ligeramente cortas, haciendo hincapié en el crédito de mayor calidad, una menor duración de los diferenciales, una rotación disciplinada y una emisión primaria selectiva. El posicionamiento en la estructura de plazos siendo prudente y se prefiere mantener una postura globalmente neutral en tipos de interés, dada la elevada volatilidad, la incertidumbre sobre la trayectoria de política monetaria y los riesgos persistentes de inflación.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | 10.415.201 | 2,53 |
| Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026 | 9.056.800 | 2,20 |
| Bpcm 3,25% VRN (Perpetuo) | 8.209.270 | 2,00 |
| Czech Gas Networks Investments 0,875% 31/03/2031 | 4.929.988 | 1,20 |
| Cencora 4,90% 13/02/2036 | 4.908.497 | 1,19 |
| KBC Group 6,324% VRN 21/09/2034 Reg S | 4.768.062 | 1,16 |
| Bunge Finance Europe 1,00% 24/09/2028 EMTN | 4.373.433 | 1,06 |
| CK Hutchison International 2,50% 15/04/2031 144A | 4.356.117 | 1,06 |
| Metrocentre Finance 8,75% 16/01/2028 | 4.276.060 | 1,04 |
| BHP Billiton Finance 3,18% 04/09/2031 EMTN | 4.269.617 | 1,04 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 30,71 |
| Reino Unido | 20,38 |
| Irlanda | 5,80 |
| Luxemburgo | 5,33 |
| Francia | 4,42 |
| Países Bajos | 3,96 |
| Italia | 2,96 |
| Alemania | 2,70 |
| Australia | 2,29 |
| Japón | 2,05 |
| Bélgica | 1,64 |
| Dinamarca | 1,63 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones I-ACC (USD) | 14.06.2023 | 14.06.2023 | 4,9% | 5,3% | - | - | - | 18,8% | 18,7% | 6,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 09.05.2012 | 09.05.2012 | 1,0% | 2,0% | -2,2% | 4,4% | -0,4% | 42,6% | 56,3% | 2,6% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 09.05.2012 | 09.05.2012 | 1,8% | 2,7% | -9,8% | -4,1% | -2,0% | 16,0% | 28,4% | 1,1% |
| S restricted Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 24.04.2019 | 24.04.2019 | 1,7% | 2,6% | -9,1% | -4,1% | -1,9% | -1,2% | 4,9% | -0,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.06.2020 | 10.06.2020 | 2,3% | 2,7% | -7,1% | -4,1% | -1,5% | -4,3% | -2,6% | -0,8% |
| Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | - | - | -0,7% | -0,9% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) | 08.09.2010 | 08.09.2010 | 4,8% | 5,3% | -2,8% | 1,8% | -0,6% | 47,8% | 56,5% | 2,5% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 08.09.2010 | 08.09.2010 | 2,2% | 2,7% | -7,9% | -4,1% | -1,6% | 32,3% | 39,8% | 1,8% |

*Índice de referencia: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to SEK.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global High Yield Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 199 MILLONES USD

### Examen de los resultados

El alto rendimiento global generó rentabilidades positivas durante el periodo, gracias al carry y a un estrechamiento selectivo de los diferenciales, a pesar de la volatilidad de los tipos de interés y del contexto geopolítico. Esta clase de activos se mantuvo resiliente, ya que la demanda de rentas, las emisiones motivadas por la refinanciación y unas expectativas de impago contenidas respaldaron los mercados de crédito, aunque el aumento de los rendimientos de la deuda soberana lastró periódicamente la rentabilidad total. Los más favorecidos fueron los emisores de mayor calidad, gracias al apoyo proporcionado por la generación de rentas, una mayor visibilidad sobre sus balances y un mejor acceso a la refinanciación. Los créditos de menor calificación y los créditos problemáticos continuaron mostrando un comportamiento más idiosincrático, concentrándose la debilidad en emisores que afrontaban presión sobre los márgenes, elevados costes de financiación, modelos de negocio tensionados o un acceso limitado a los mercados. A nivel regional, los bonos de alto rendimiento de EE. UU. y Europa se beneficiaron de una demanda resiliente, unos beneficios estables y unos mercados primarios eficientes, mientras que Asia siguió mostrando un panorama más desigual debido a las tensiones persistentes en el sector inmobiliario chino.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, favorecida principalmente por su estrategia de rendimiento. Del mismo modo, la estrategia de crédito del fondo también contribuyó positivamente a la rentabilidad. Por el contrario, el posicionamiento del fondo en la estructura de plazos restó rentabilidad. En cuanto a los sectores, la exposición del fondo a los sectores de bienes de consumo cíclico y comunicaciones contribuyeron a la rentabilidad. Desde el punto de vista de las calificaciones, las posiciones de todos los grupos de calificación contribuyeron a la rentabilidad. A nivel de emisores, las posiciones en Western Digital y Metro Bank Holdings fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que las posiciones en Vanke Real Estate y Braskem frenaron las ganancias.

El alto rendimiento global sigue respaldado por un carry atractivo, unos fundamentales sólidos y unas expectativas de impago limitadas, mientras que el aumento de la actividad en el mercado primario ha sido absorbido, en general, por la demanda de los inversores. Sin embargo, los diferenciales han revertido gran parte de su anterior ampliación, lo que ha dejado unas valoraciones menos atractivas y ha incrementado la importancia de la selección de sectores, calificaciones crediticias y emisores. Mantenemos una postura neutral, y prevemos que la rentabilidad vendrá determinada principalmente por los ingresos, la estructura y la selección crediticia ascendente, más que por la volatilidad general del mercado.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | 5.046.991 | 2,54 |
| WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A | 1.669.992 | 0,84 |
| BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S | 1.656.132 | 0,83 |
| Sword Purch 8,25% 15/04/2033 144A | 1.561.002 | 0,79 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | 1.558.495 | 0,78 |
| Db Terra Chile 7,95% 20/04/2031 Reg S | 1.515.755 | 0,76 |
| Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S | 1.449.988 | 0,73 |
| Clear Channel Outd. Hlds 7,125% 15/02/2031 144A | 1.417.220 | 0,71 |
| SW Finance I 6,875% 07/08/2032 EMTN | 1.398.078 | 0,70 |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | 1.380.762 | 0,70 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 35,36 |
| Reino Unido | 9,56 |
| Luxemburgo | 9,14 |
| Islas Caimán | 4,76 |
| México | 4,00 |
| Países Bajos | 3,82 |
| Francia | 2,75 |
| Turquía | 2,70 |
| Supranacional | 2,10 |
| Japón | 2,03 |
| Canadá | 1,96 |
| Mauricio | 1,67 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 05.03.2012 | 05.03.2012 | 8,9% | 8,4% | 9,7% | 18,6% | 1,9% | 77,8% | 115,9% | 4,1% |
| Acciones A (EUR) (cubiertas) | 05.03.2012 | 05.03.2012 | 6,6% | 6,0% | 0,3% | 7,5% | 0,1% | 44,0% | 72,0% | 2,6% |
| Svetových dluhopisu Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 13.10.2014 | 13.10.2014 | 7,9% | 7,3% | 14,3% | 23,0% | 2,7% | 38,9% | 63,1% | 2,9% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 11.06.2025 | 11.06.2025 | - | - | - | - | - | 6,5% | 6,4% | - |
| Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 05.03.2012 | 05.03.2012 | 6,6% | 6,0% | 0,2% | 7,5% | 0,0% | 42,8% | 72,0% | 2,5% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 11.06.2025 | 11.06.2025 | - | - | - | - | - | 5,5% | 6,4% | - |
| Acciones E-ACC (EUR) | 14.05.2012 | 14.05.2012 | 4,9% | 5,1% | 10,3% | 21,8% | 2,0% | 81,0% | 134,3% | 4,3% |
| Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 05.03.2012 | 05.03.2012 | 6,1% | 6,0% | -1,8% | 7,5% | -0,4% | 34,9% | 72,0% | 2,1% |
| Acciones I (EUR) (cubiertas) | 05.03.2012 | 05.03.2012 | 7,4% | 6,0% | 3,6% | 7,5% | 0,7% | 60,0% | 72,0% | 3,4% |
| Acciones I-ACC (USD) | 14.03.2018 | 14.03.2018 | 9,6% | 8,4% | 13,3% | 18,6% | 2,5% | 33,4% | 44,2% | 3,6% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 08.12.2021 | 08.12.2021 | 7,6% | 6,6% | - | - | - | 11,3% | 16,0% | 2,5% |
| Acciones W-MDIST (GBP) | 08.12.2021 | 08.12.2021 | 7,6% | 6,6% | - | - | - | 11,5% | 16,0% | 2,5% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 24.04.2017 | 24.04.2017 | 9,2% | 8,4% | 12,4% | 18,6% | 2,4% | 37,2% | 49,7% | 3,6% |
| Y-MINCOME (G) Shares (USD) | 12.01.2022 | 12.01.2022 | 9,5% | 8,4% | - | - | - | 15,2% | 20,2% | 3,3% |
| Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 05.03.2012 | 05.03.2012 | 7,1% | 6,0% | 2,7% | 7,5% | 0,5% | 53,6% | 72,0% | 3,1% |

*Índice de referencia: ICE BofA Q788 Custom Index.
Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Q788 Custom Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto CZK: ICE BofA Q788 Custom Index Hedged to CZK.
Índice de referencia cubierto USD: ICE BofA Q788 Custom Index Hedged to USD.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Hybrids Bond Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 53 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los bonos híbridos corporativos globales registraron rentabilidades positivas durante el ejercicio hasta finales de abril de 2026, respaldados por el carry y unos diferenciales de crédito que se mantuvieron en gran medida estables, aunque la rentabilidad se vio puesta a prueba de forma intermitente por una mayor volatilidad de los tipos de interés y el aumento de los rendimientos de la deuda soberana a largo plazo. Las cambiantes expectativas en materia de política económica, la incertidumbre comercial y fiscal, y una crisis energética en una fase posterior relacionada con el conflicto de Irán marcaron el panorama de los tipos de interés a nivel mundial. Las tensiones en Oriente Medio avivaron los temores sobre la inflación y alejaron aún más las expectativas de una bajada de los tipos de interés. Los bonos híbridos corporativos siguieron mostrándose sensibles a estos movimientos en el extremo largo de la curva de rendimientos, dadas sus características de duración y extensión, pero la demanda y el funcionamiento del mercado se mantuvieron, en general, favorables, lo que permitió al sector absorber los episodios de volatilidad y mantener al mismo tiempo un perfil de rentabilidad positivo.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, impulsada principalmente por una sólida estrategia de crédito y de rendimiento. Entre los sectores, la exposición del fondo a los sectores bancario y de intermediación financiera, así como a los de seguros y cuasisoberanos, resultó positiva. Por el contrario, las posiciones en el sector de bienes de consumo cíclico lastraron la rentabilidad. Desde el punto de vista de la calificación crediticia, las posiciones de todos los grupos de calificación contribuyeron a la rentabilidad, salvo la exposición del fondo a créditos con calificación AA-. En cuanto a los emisores, la exposición del fondo a Cooperative Rabobank y Barclays contribuyó a la rentabilidad. Por el contrario, las posiciones en Novo Banco y Nextera Energy restaron rentabilidad.

Es probable que, en 2026, los bonos híbridos globales sigan siendo sensibles a la volatilidad de los tipos de interés, a los cambios normativos y a las variaciones en el interés por el riesgo de los inversores. Los instrumentos adicionales de Nivel 1 y Nivel 2 podrían verse afectados por una volatilidad periódica si los mercados reconsideran la solidez de capital de los bancos, las expectativas de amortización anticipada o el riesgo de que los inversores tengan que asumir pérdidas. Los bonos híbridos corporativos también pueden verse afectados por el aumento de los costes de refinanciación, las tendencias de apalancamiento y los cambios en las valoraciones de las agencias de calificación. En general, es probable que los principales riesgos provengan del endurecimiento de las condiciones financieras, el debilitamiento de los fundamentales económicos, la incertidumbre normativa y la reducción de la liquidez del mercado en periodos de tensión.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | 2.473.222 | 4,66 |
| ABN AMRO Bank 6,375% VRN (Perpetuo) | 2.407.364 | 4,53 |
| NatWest Group 5,125% VRN (Perpetuo) | 2.192.240 | 4,13 |
| KBC Group 6,25% VRN (Perpetuo) | 1.979.518 | 3,73 |
| CaixaBank 5,875% VRN (Perpetuo) | 1.948.424 | 3,67 |
| Cooperatieve Rabobank 4,875% VRN (Perpetuo) | 1.921.124 | 3,62 |
| Germany 2,90% 18/06/2026 | 1.699.373 | 3,20 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | 1.601.192 | 3,02 |
| ING Groep 3,875% VRN (Perpetuo) | 1.595.213 | 3,00 |
| Erste Group Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | 1.428.214 | 2,69 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 21,47 |
| Países Bajos | 14,82 |
| Francia | 14,24 |
| Alemania | 8,98 |
| Grecia | 6,80 |
| Irlanda | 6,50 |
| Bélgica | 5,52 |
| Suiza | 3,90 |
| España | 3,67 |
| EE. UU. | 3,44 |
| Italia | 3,09 |
| Austria | 2,69 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones Y (USD) | 21.09.2015 | 21.09.2015 | 7,0% | 9,7% | 10,5% | 12,5% | 2,0% | 58,1% | 66,9% | 4,4% |
| Acciones A (EUR) | 22.07.2020 | 22.07.2020 | 3,0% | 6,3% | 10,8% | 15,5% | 2,1% | 18,4% | 23,6% | 3,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 22.07.2020 | 22.07.2020 | 3,0% | 6,3% | 10,5% | 15,5% | 2,0% | 18,0% | 23,6% | 2,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 22.07.2020 | 22.07.2020 | 3,5% | 6,7% | 6,6% | 11,1% | 1,3% | 14,4% | 19,5% | 2,4% |
| Acciones I (EUR) | 21.09.2015 | 21.09.2015 | 3,7% | 6,3% | 14,4% | 15,5% | 2,7% | 54,1% | 59,3% | 4,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 21.09.2015 | 21.09.2015 | 3,5% | 6,3% | 13,6% | 15,5% | 2,6% | 52,6% | 59,3% | 4,1% |
| Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 21.09.2015 | 21.09.2015 | 6,3% | 9,1% | 19,8% | 22,4% | 3,7% | 79,8% | 90,7% | 5,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 21.09.2015 | 21.09.2015 | 3,9% | 6,7% | 9,2% | 11,1% | 1,8% | 46,3% | 54,3% | 3,7% |
| Acciones Y (EUR) | 21.09.2015 | 21.09.2015 | 3,5% | 6,3% | 13,4% | 15,5% | 2,5% | 50,8% | 59,3% | 3,9% |
| Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 21.09.2015 | 21.09.2015 | 4,0% | 6,7% | 9,5% | 11,1% | 1,8% | 46,7% | 54,3% | 3,7% |

Índice de referencia: 50 % ICE BofA Contingent Capital Index; 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index.
Índice de referencia cubierto USD: 50 % ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to USD; 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto EUR: 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to EUR; 50 % ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to EUR.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Income Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 4.651 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas, a pesar de los periodos de mayor volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en cuanto a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. A principios del periodo, la demanda de activos refugio respaldó a los bonos del Tesoro estadounidense, mientras que los bonos soberanos alemanes (Bunds) y británicos (Gilts) se vieron sometidos a presión debido a las preocupaciones fiscales y a la inflación persistente. Sin embargo, las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, con el apoyo de unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. Hacia el final del periodo, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que aumentó los riesgos de estanflación y llevó a replantearse las expectativas de recorte de los tipos de interés. Los bancos centrales adoptaron un tono más cauteloso y retrasaron su proceso de flexibilización monetaria. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales relativamente ajustados y respaldados por una fuerte demanda, aunque los episodios de volatilidad provocaron un ensanchamiento temporal de los mismos.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo. Los ingresos estables por carry y por cupones, así como la exposición crediticia, contribuyeron positivamente a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos restó rentabilidad. Desde el punto de vista del crédito, la exposición del fondo al sector de los servicios financieros (incluidos bancos e intermediarios financieros, aseguradoras y otros servicios financieros) fue una de las principales fuentes de rentabilidad, con emisores como BNP Paribas, Natwest Group, Bank of Irlanda y AXA. Además, la asignación a valores cíclicos de consumo, especialmente en el sector de la automoción (entre los que se incluyen Ford Motors, Flutter Treasury, Volkswagen International y General Motors), también aportó valor. Por el contrario, ningún sector en concreto tuvo un impacto negativo significativo; sin embargo, emisores como Avianca Midco y Arqiva Broadcast Finance fueron los que más lastraron la rentabilidad. En cuanto a los tipos de interés, la posición en duración del USD, el EUR y la GBP lastró la rentabilidad, ya que las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, respaldadas por unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. Asimismo, las tensiones en Oriente Medio impulsaron al alza los precios del petróleo hacia el final del periodo.

Las perspectivas vienen determinadas por unos fundamentales sólidos, junto con una elevada incertidumbre geopolítica. Aunque las condiciones de crecimiento y el apoyo fiscal siguieron siendo favorables, la escalada del conflicto con Irán y la presión sobre los mercados energéticos aumentaron la incertidumbre macroeconómica. En este contexto, la cartera siguió aplicando una estrategia selectiva, centrada en la solidez de los ingresos, la selección de crédito ascendente y la gestión activa del riesgo. La exposición a activos con grado de inversión se mantuvo, en líneas generales, estable, mientras que la asignación a activos de alto rendimiento se incrementó de forma selectiva aprovechando oportunidades interesantes en el mercado primario. El sector bancario siguió siendo el de mayor peso en la cartera, con una exposición selectiva al sector inmobiliario y a los valores de bienes de consumo cíclico, cuyas valoraciones y carry seguían siendo atractivos. La exposición a los mercados emergentes aumentó ligeramente, respaldada por unos indicadores técnicos sólidos y unos rendimientos atractivos. La duración aumentó ligeramente, pasando de 4,2 años en abril de 2025 a 4,8 años en abril de 2026, lo que refleja unas incorporaciones selectivas de exposición al euro a corto plazo, mientras que la duración a corto plazo en dólares estadounidenses se redujo en un contexto de elevada volatilidad e inquietud fiscal.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Germany 1,90% 16/09/2027 | 111.476.670 | 2,40 |
| US Treasury 3,875% 30/06/2030 | 66.679.933 | 1,43 |
| Morgan Stanley 3,749% VRN 07/11/2036 GMTN | 39.669.546 | 0,85 |
| CNH Industrial 3,875% 03/09/2035 EMTN | 36.432.472 | 0,78 |
| Fastighets AB Balder 4,00% 04/03/2033 EMTN | 33.981.623 | 0,73 |
| AXA 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | 33.482.999 | 0,72 |
| Zurich Finance IR II 6,25% VRN 22/11/2055 EMTN | 32.624.231 | 0,70 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | 32.601.836 | 0,70 |
| Unipol Assicurazioni 6,00% VRN (Perpetuo) | 31.243.151 | 0,67 |
| BNP Paribas Cardif 6,00% VRN (Perpetuo) | 30.563.606 | 0,66 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 16,64 |
| Reino Unido | 10,92 |
| Irlanda | 8,96 |
| Francia | 7,96 |
| Luxemburgo | 6,47 |
| Alemania | 6,33 |
| Países Bajos | 5,61 |
| Italia | 3,26 |
| Japón | 3,04 |
| Turquía | 2,06 |
| España | 1,75 |
| Suecia | 1,75 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 09.04.2013 | 09.04.2013 | 6,7% | 12,0% | 2,3% | 47,6% | 3,0% |
| Rentenanlage Zinsertrag Acciones A (EUR) (cubiertas) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 4,5% | 2,1% | 0,4% | 16,7% | 1,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 31.05.2023 | 31.05.2023 | 3,2% | - | - | 11,5% | 3,8% |
| Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 11.10.2017 | 11.10.2017 | 5,8% | 16,5% | 3,1% | 28,3% | 3,0% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 09.04.2013 | 09.04.2013 | 4,5% | 1,9% | 0,4% | 23,7% | 1,6% |
| Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | -0,7% | - |
| A-HMDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 09.05.2018 | 09.05.2018 | 6,2% | 7,6% | 1,5% | 22,6% | 2,6% |
| A-HMDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 23.02.2022 | 23.02.2022 | 3,9% | - | - | 7,3% | 1,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 22.04.2020 | 22.04.2020 | 6,7% | 11,9% | 2,3% | 25,6% | 3,9% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | -0,1% | - |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 10.04.2024 | 10.04.2024 | 7,8% | - | - | 15,3% | 7,2% |
| A-MCDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 27.11.2024 | 27.11.2024 | 6,1% | - | - | 7,7% | 5,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 27.11.2024 | 27.11.2024 | 4,4% | - | - | 5,3% | 3,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (GBP) (cubiertas) | 11.12.2024 | 11.12.2024 | 6,5% | - | - | 7,2% | 5,1% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 28.08.2024 | 28.08.2024 | 2,9% | - | - | 2,7% | 1,6% |
| A-MCDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 27.11.2024 | 27.11.2024 | 3,9% | - | - | 4,8% | 3,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 14.08.2024 | 14.08.2024 | 3,9% | - | - | 6,0% | 3,5% |
| Acciones A-MDIST (USD) | 09.04.2013 | 09.04.2013 | 6,7% | 11,9% | 2,3% | 47,5% | 3,0% |
| Acciones A-MINCOME (EUR) | 14.06.2023 | 14.06.2023 | 3,2% | - | - | 13,0% | 4,3% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 09.04.2013 | 09.04.2013 | 6,7% | 12,0% | 2,3% | 48,2% | 3,1% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Income Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) (cubiertas) | 10.01.2014 | 10.01.2014 | 6,7% | 11,9% | 2,3% | 50,4% | 3,4% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) (cubiertas) | 12.09.2016 | 12.09.2016 | 4,9% | 6,8% | 1,3% | 26,6% | 2,5% |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 14.08.2024 | 14.08.2024 | 4,0% | - | - | 6,1% | 3,5% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) | 31.05.2023 | 31.05.2023 | 3,2% | - | - | 11,5% | 3,8% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 09.04.2013 | 09.04.2013 | 4,4% | 2,0% | 0,4% | 24,1% | 1,7% |
| Acciones B-ACC (USD) | 12.10.2022 | 12.10.2022 | 5,7% | - | - | 25,0% | 6,5% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 12.10.2022 | 12.10.2022 | 5,7% | - | - | 25,0% | 6,5% |
| B-MCDIST (G) Shares (EUR) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | -0,5% | - |
| B-MCDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | 0,1% | - |
| B-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 24.07.2024 | 24.07.2024 | 1,8% | - | - | 2,2% | 1,3% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 2,1% | - | - | 5,6% | 2,4% |
| Acciones B1-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 3,3% | - | - | 8,5% | 3,7% |
| Acciones B1-MINCOME (EUR) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 2,3% | - | - | 5,3% | 2,3% |
| Acciones B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 3,5% | - | - | 8,6% | 3,7% |
| Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 26.02.2025 | 26.02.2025 | 4,0% | - | - | 3,1% | 2,6% |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 26.02.2025 | 26.02.2025 | 4,0% | - | - | 3,1% | 2,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.02.2026 | 11.02.2026 | - | - | - | -1,5% | - |
| Acciones E-MINCOME (EUR) | 14.06.2023 | 14.06.2023 | 2,6% | - | - | 11,2% | 3,7% |
| E-QINCOME (G) Shares (USD) | 12.01.2015 | 12.01.2015 | 6,1% | 8,6% | 1,7% | 33,2% | 2,6% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) | 31.05.2023 | 31.05.2023 | 2,6% | - | - | 9,5% | 3,2% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 09.04.2013 | 09.04.2013 | 3,8% | -0,8% | -0,2% | 14,8% | 1,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | 0,8% | - |
| Acciones Y-ACC (USD) | 11.02.2026 | 11.02.2026 | - | - | - | -0,9% | - |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 08.10.2014 | 08.10.2014 | 4,9% | 4,7% | 0,9% | 24,2% | 1,9% |
| Y-MINCOME (G) Shares (USD) | 12.01.2022 | 12.01.2022 | 7,3% | - | - | 15,0% | 3,3% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Inflation-linked Bond Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 528 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los bonos indexados a la inflación generaron rentabilidades positivas, gracias a que el ajuste por inflación compensó parcialmente la presión ejercida por los elevados tipos de interés reales. La confianza de los inversores ha estado marcada por las expectativas cambiantes en materia de política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en torno a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. Los bonos del Tesoro estadounidenses protegidos contra la inflación (TIPS) obtuvieron excelentes resultados durante el periodo, gracias al aumento de las tasas de inflación implícitas a pesar de los sólidos rendimientos nominales, mientras que los bonos indexados a la inflación del Reino Unido y de Europa se mostraron más volátiles, ya que el aumento de los precios de la energía elevó las expectativas de inflación. Los bancos centrales adoptaron un tono más cauteloso y retrasaron el proceso de flexibilización monetaria. En este contexto, las tasas de inflación implícitas a nivel mundial aumentaron en los principales mercados, mientras que los rendimientos reales descendieron ligeramente en EE. UU. y Alemania, y aumentaron en el Reino Unido.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo. La rentabilidad se vio afectada negativamente por el posicionamiento en la duración nominal, mientras que la exposición a la inflación implícita y el posicionamiento en duración real contribuyeron positivamente. En concreto, las posiciones largas del fondo en la inflación implícita de EE. UU. se vieron favorecidas por el aumento de los precios del petróleo y de las materias primas en general, lo que impulsó las expectativas de inflación a corto plazo. Además, el fondo obtuvo beneficios gracias a una estrategia de inflación implícita entre mercados iniciada en marzo de 2023 (posición larga en las expectativas de inflación a 30 años de EE. UU. frente a una posición corta en las expectativas de inflación a 30 años de la zona euro), que resultó eficaz y generó ganancias. Desde el punto de vista de la duración, las posiciones sobreponderadas en la duración real del Reino Unido y del EUR sumaron valor, ya que los rendimientos reales en estos mercados descendieron en lo que llevamos de 2026. Por el contrario, la posición larga del fondo en duración nominal de los bonos del Estado noruegos (NOK) lastró la rentabilidad, ya que los rendimientos de los bonos noruegos a corto plazo aumentaron. Esta posición se cerró en febrero de 2026.

Los gestores siguen considerando las tasas de inflación implícitas como un indicador clave de las expectativas de inflación futuras. El fondo mantiene posiciones en las tasas de inflación implícitas estadounidenses a 5 y 30 años para beneficiarse de una posible revisión al alza de los precios, ya que los riesgos de inflación relacionados con los aranceles aún no se reflejan plenamente. Las tasas de inflación implícitas a corto plazo siguen siendo atractivas, gracias a unos efectos de base favorables, los recientes datos de inflación elevada y los riesgos al alza asociados a los productos energéticos refinados. Los gestores mantienen una posición sobreponderada en los rendimientos reales a corto plazo a través de bonos indexados a la inflación de EE. UU., lo que refleja nuestra previsión de un reajuste significativo en el segmento a corto plazo de la curva de rendimientos nominales. Asimismo, mantienen una posición en duración real a 10 años en Australia, una mayor pendiente de la curva nominal estadounidense y una perspectiva estructural moderada respecto al dólar estadounidense.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | 78.462.916 | 14,86 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | 74.653.261 | 14,14 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | 43.907.014 | 8,32 |
| France 0,10% 01/03/2029 | 34.984.359 | 6,63 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | 27.874.496 | 5,28 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | 25.041.052 | 4,74 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | 18.405.454 | 3,49 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | 18.387.476 | 3,48 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | 16.262.602 | 3,08 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 13.106.403 | 2,48 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 58,14 |
| Francia | 8,88 |
| Reino Unido | 8,36 |
| Italia | 6,34 |
| Irlanda | 4,70 |
| España | 3,25 |
| Alemania | 3,02 |
| Australia | 2,72 |
| Japón | 0,81 |
| Canadá | 0,47 |
| Suecia | 0,31 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 29.05.2008 | 29.05.2008 | 4,3% | 4,9% | 6,9% | 10,9% | 1,3% | 24,3% | 40,4% | 1,2% |
| Acciones A (GBP) (cubiertas) | 29.05.2008 | 29.05.2008 | 3,9% | 4,6% | 10,6% | 14,2% | 2,0% | 51,6% | 65,4% | 2,3% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 29.05.2008 | 29.05.2008 | 1,9% | 2,5% | 2,8% | 6,4% | 0,6% | 26,6% | 41,2% | 1,3% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 22.12.2021 | 22.12.2021 | 4,4% | 5,2% | - | - | - | 16,3% | 21,5% | 3,5% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 29.05.2008 | 29.05.2008 | 1,7% | 2,5% | 2,2% | 6,4% | 0,4% | 22,6% | 41,2% | 1,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 27.02.2012 | 27.02.2012 | 4,6% | 4,9% | 8,5% | 10,9% | 1,7% | 14,4% | 23,6% | 1,0% |
| Acciones I (GBP) (cubiertas) | 13.07.2022 | 13.07.2022 | 4,2% | 4,6% | - | - | - | 10,4% | 12,8% | 2,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 23.10.2019 | 23.10.2019 | 2,3% | 2,5% | 4,7% | 6,4% | 0,9% | 8,5% | 12,0% | 1,3% |
| Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas) | 15.01.2020 | 15.01.2020 | 4,6% | 4,6% | 14,1% | 14,2% | 2,7% | 19,0% | 20,8% | 2,8% |
| Acciones Y (GBP) (cubiertas) | 14.10.2008 | 29.05.2008 | 4,2% | 4,6% | 11,6% | 14,2% | 2,2% | 51,6% | 65,4% | 2,3% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 12.06.2013 | 12.06.2013 | 4,5% | 4,9% | 8,0% | 10,9% | 1,5% | 14,0% | 25,3% | 1,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 29.05.2008 | 29.05.2008 | 2,0% | 2,5% | 3,8% | 6,4% | 0,8% | 30,6% | 41,2% | 1,5% |

*Índice de referencia: BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index hasta el 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked hasta el 07.03.2011; en lo sucesivo, BC World Government Inflation-Linked 1 hasta el 10 Year Index.
Índice de referencia cubierto GBP: Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto PLN: Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to PLN.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Short Duration Income Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.113 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas, a pesar de los periodos de mayor volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en cuanto a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. A principios del periodo, la demanda de activos refugio respaldó a los bonos del Tesoro estadounidense, mientras que los bonos soberanos alemanes (Bunds) y británicos (Gilts) se vieron sometidos a presión debido a las preocupaciones fiscales y a la inflación persistente. Sin embargo, las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, con el apoyo de unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. Hacia el final del periodo, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que aumentó los riesgos de estanflación y llevó a replantearse las expectativas de recorte de los tipos de interés. Los bancos centrales adoptaron un tono más cauteloso y retrasaron su proceso de flexibilización monetaria. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales relativamente ajustados y respaldados por una fuerte demanda, aunque los episodios de volatilidad provocaron un ensanchamiento temporal de los mismos.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo. Los ingresos estables por carry y por cupones, así como la exposición crediticia, contribuyeron positivamente a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos restó rentabilidad. Desde el punto de vista del crédito, la exposición del fondo al sector de los servicios financieros (incluidos bancos e intermediarios financieros, aseguradoras y otros servicios financieros) fue una de las principales fuentes de rentabilidad, con emisores como Aroundtown SA, OSB Group, Societe Generali y Metro Bank. Además, la asignación a valores cíclicos de consumo, especialmente en el sector de la automoción (entre los que se incluyen Renault, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Ford Motors, General Motors, Flutter Treasury y Toyota), aportó valor. Por el contrario, ningún sector en concreto tuvo un impacto negativo significativo; sin embargo, emisores como Avianca Midco y Arqiva Broadcast Finance fueron los que más lastraron la rentabilidad. En cuanto a los tipos de interés, la posición en duración del USD, el EUR y la GBP lastró la rentabilidad, ya que las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, respaldadas por unos datos económicos sólidos, una inflación persistente, las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. y las tensiones en Oriente Medio que impulsaron al alza los precios del petróleo hacia el final del periodo.

Las perspectivas se caracterizan por unos fundamentales sólidos, junto con una elevada incertidumbre geopolítica y volatilidad en los mercados globales de tipos de interés. En este contexto, la cartera siguió aplicando una estrategia selectiva, centrada en la solidez de los ingresos, la selección de crédito ascendente y la gestión activa del riesgo. La exposición a activos con grado de inversión se mantuvo, en líneas generales, estable, mientras que se realizaron inversiones selectivas en deuda de alto rendimiento aprovechando oportunidades interesantes en el mercado primario. El sector bancario siguió siendo el de mayor peso en la cartera, junto con una exposición selectiva a los sectores inmobiliario y de bienes de consumo cíclico, cuyas valoraciones y carry seguían siendo atractivos. La duración se mantuvo sin cambios en 2,2 años, ya que el aumento de la exposición al tramo corto del euro se vio compensado por una menor duración en dólares estadounidenses.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | 19.375.951 | 0,92 |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | 18.343.389 | 0,87 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | 17.893.875 | 0,85 |
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | 17.014.634 | 0,81 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | 16.600.245 | 0,79 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | 16.361.888 | 0,77 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | 16.355.862 | 0,77 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | 15.864.148 | 0,75 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | 15.798.186 | 0,75 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | 15.411.673 | 0,73 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 18,82 |
| Irlanda | 12,52 |
| Reino Unido | 9,71 |
| Francia | 6,75 |
| Luxemburgo | 6,04 |
| Japón | 4,45 |
| Países Bajos | 3,93 |
| Italia | 3,04 |
| Alemania | 2,92 |
| México | 2,53 |
| Turquía | 2,30 |
| Suecia | 2,28 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.11.2008 | 25.11.2008 | 6,1% | 18,7% | 3,5% | 45,0% | 2,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 14.05.2012 | 14.05.2012 | 2,6% | 21,7% | 4,0% | 26,1% | 1,7% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 22.01.2025 | 22.01.2025 | 5,2% | - | - | 6,1% | 4,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 3,8% | 8,4% | 1,6% | 12,3% | 1,4% |
| Acciones A-ACC (HUF) (HUF/USD cubiertas) | 22.01.2025 | 22.01.2025 | 8,2% | - | - | 9,9% | 7,7% |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 22.01.2025 | 22.01.2025 | 6,5% | - | - | 8,0% | 6,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 6,0% | - | - | 25,1% | 6,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 2,6% | - | - | 10,6% | 3,0% |
| A-MCDIST (G) Shares (GBP) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 4,2% | - | - | 11,0% | 3,1% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 7,2% | - | - | 25,5% | 6,8% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 3,6% | - | - | 15,7% | 4,3% |
| Acciones A-MDIST (USD) | 25.11.2008 | 25.11.2008 | 6,0% | 18,7% | 3,5% | 44,9% | 2,2% |
| Acciones A-MDIST (EUR) | 19.12.2011 | 19.12.2011 | 2,6% | 21,7% | 4,0% | 29,3% | 1,8% |
| Acciones A-MINCOME (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 2,6% | 21,7% | 4,0% | 21,9% | 1,5% |
| A-QINCOME (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 3,8% | 8,4% | 1,6% | 12,3% | 1,4% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 13.12.2023 | 13.12.2023 | 1,5% | - | - | 4,9% | 2,0% |
| Acciones B1-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2023 | 13.12.2023 | 2,8% | - | - | 9,1% | 3,7% |
| Acciones B1-MINCOME (EUR) | 13.12.2023 | 13.12.2023 | 1,6% | - | - | 4,9% | 2,0% |
| Acciones B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2023 | 13.12.2023 | 2,9% | - | - | 9,4% | 3,8% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Global Short Duration Income Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones D-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 26.02.2025 | 26.02.2025 | 3,5% | - | - | 3,2% | 2,7% |
| D-QINCOME (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 26.02.2025 | 26.02.2025 | 3,6% | - | - | 3,3% | 2,8% |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 3,5% | 6,8% | 1,3% | 9,5% | 1,1% |
| Acciones E-MDIST (EUR) | 19.12.2011 | 19.12.2011 | 2,3% | 19,9% | 3,7% | 22,4% | 1,4% |
| Acciones E-MINCOME (EUR) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 2,3% | 19,9% | 3,7% | 15,6% | 1,1% |
| E-QINCOME (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 3,5% | 6,8% | 1,3% | 9,3% | 1,1% |
| Acciones I-ACC (USD) | 25.03.2026 | 25.03.2026 | - | - | - | 1,0% | - |
| Acciones R-ACC (USD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| Acciones R-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,3% | - |
| R-MINC (G) Shares (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| Acciones RA-ACC (USD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| Acciones RA-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,3% | - |
| RA-MINC (G) Shares (USD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| RA-MINC (G) Shares (HKD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| RA-MINC (G) Shares (AUD) (AUD/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| RA-MINC (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,3% | - |
| RA-MINC (G) Shares (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| RA-MINC (G) Shares (RMB) (RMB/USD cubiertas) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | 0,0% | - |
| RA-MINC (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,3% | - |
| Acciones RY-ACC (USD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| Acciones RY-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,3% | - |
| RY-MINC (G) Shares (USD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| RY-MINC (G) Shares (HKD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,5% | - |
| RY-MINC (G) Shares (AUD) (AUD/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| RY-MINC (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,3% | - |
| RY-MINC (G) Shares (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,4% | - |
| RY-MINC (G) Shares (RMB) (RMB/USD cubiertas) | 22.04.2026 | 22.04.2026 | - | - | - | 0,0% | - |
| RY-MINC (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 08.04.2026 | 08.04.2026 | - | - | - | 0,3% | - |
| Acciones W-QINCOME (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 10.06.2020 | 10.06.2020 | 6,2% | 19,3% | 3,6% | 25,5% | 3,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 28.03.2018 | 28.03.2018 | 6,5% | 21,1% | 3,9% | 36,7% | 3,9% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 14.05.2012 | 14.05.2012 | 3,0% | 24,1% | 4,4% | 32,2% | 2,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 13.12.2017 | 13.12.2017 | 4,1% | 10,6% | 2,0% | 15,8% | 1,8% |
| Y-MCDIST (G) Shares (USD) | 14.12.2022 | 14.12.2022 | 6,5% | - | - | 26,0% | 7,1% |
| Y-MCDIST (G) Shares (EUR) | 14.12.2022 | 14.12.2022 | 3,0% | - | - | 14,6% | 4,1% |
| Y-MCDIST (G) Shares (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 11.01.2023 | 11.01.2023 | 6,2% | - | - | 24,3% | 6,8% |
| Y-QINCOME (G) Shares (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 09.04.2025 | 09.04.2025 | 4,1% | - | - | 5,8% | 5,5% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Strategic Bond Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 335 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas, a pesar de los periodos de mayor volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en cuanto a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. A principios del periodo, la demanda de activos refugio respaldó a los bonos del Tesoro estadounidense, mientras que los bonos soberanos alemanes (Bunds) y británicos (Gilts) se vieron sometidos a presión debido a las preocupaciones fiscales y a la inflación persistente. Sin embargo, las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, con el apoyo de unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. Hacia el final del periodo, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que aumentó los riesgos de estanflación y llevó a replantearse las expectativas de recorte de los tipos de interés. Los bancos centrales adoptaron un tono más cauteloso y retrasaron su proceso de flexibilización monetaria. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales relativamente ajustados y respaldados por una fuerte demanda, aunque los episodios de volatilidad provocaron un ensanchamiento temporal de los mismos.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias principalmente al rendimiento, al carry y a la posición en divisas, mientras que la posición en la estructura de plazos restó valor. Desde la perspectiva de los tipos de interés, el posicionamiento en divisas contribuyó positivamente, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos lastró la rentabilidad durante el periodo. La posición en duración del dólar estadounidense aportó valor, aunque las ganancias se vieron contrarrestadas por las posiciones en el EUR, GBP, JPY y otras divisas regionales. Desde una perspectiva sectorial, la exposición a los bonos del Tesoro de EE. UU. fue la que más contribuyó a la rentabilidad, seguida de los sectores cuasisoberano y de bienes de consumo no cíclico, mientras que la exposición a los sectores bancario y de intermediarios financieros, de seguros y de bienes de consumo cíclico también contribuyeron a la rentabilidad. Por el contrario, las asignaciones a créditos titulizados y otros servicios financieros redujeron ligeramente las ganancias. En cuanto a los emisores, Bishopsgate Asset Financing (BISHOP), HSBC Bank Canadá Funding (HSBC), Amgen y Tullow Oil (AMGV) se situaron entre los principales contribuyentes. Por el contrario, Garfunkelux Holdco (GFKLDE), Mosaic Solar Loans (MSAIC) y Petrofac (PFCLN) lastraron ligeramente la rentabilidad.

La cartera mantuvo una posición activa en los mercados de tipos de interés, de crédito y de divisas, en un contexto de elevada incertidumbre macroeconómica y de expectativas cambiantes en materia de política monetaria. Desde la perspectiva de los tipos de interés, el posicionamiento en duración se mantuvo táctico, ya que los mercados reevaluaron la trayectoria de los futuros ciclos de flexibilización en un contexto de inflación persistente y volatilidad geopolítica. El fondo mantuvo una exposición diversificada en USD, EUR y oportunidades seleccionadas de duración en mercados desarrollados, al tiempo que gestionaba activamente su posicionamiento en la curva de rendimientos. Desde el punto de vista del crédito, la cartera siguió enfocándose en emisores corporativos resilientes, servicios financieros y oportunidades selectivas de mayor rendimiento donde el carry y las valoraciones seguían siendo atractivos. El fondo también mantuvo su exposición a emisores soberanos y cuasisoberanos, junto con el uso selectivo de posiciones en CDS sobre índices con fines de gestión de riesgos y diversificación de la cartera.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | 35.839.253 | 10,68 |
| KfW 1,917% 15/06/2026 EMTN | 30.406.674 | 9,07 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | 15.786.090 | 4,71 |
| Australia 2,75% 21/06/2035 | 12.646.306 | 3,77 |
| Germany 1,70% 15/08/2032 | 10.998.044 | 3,28 |
| KfW 4,00% 28/06/2027 | 10.016.142 | 2,99 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | 8.920.559 | 2,66 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | 8.316.914 | 2,48 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | 8.089.955 | 2,41 |
| Mexico 8,00% 15/04/2032 | 7.910.317 | 2,36 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 28,27 |
| Alemania | 20,79 |
| Australia | 9,42 |
| Perú | 6,21 |
| Reino Unido | 5,66 |
| Brasil | 5,07 |
| México | 4,55 |
| Colombia | 3,57 |
| China | 2,18 |
| Japón | 2,16 |
| Canadá | 2,04 |
| Dinamarca | 0,81 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 08.03.2011 | 08.03.2011 | 3,5% | 2,8% | 2,7% | 10,9% | 0,5% | 19,7% | 39,4% | 1,2% |
| Acciones A (EUR) (cubiertas) | 08.03.2011 | 08.03.2011 | 1,3% | 0,6% | -6,3% | 0,7% | -1,3% | 13,0% | 33,1% | 0,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 08.03.2011 | 08.03.2011 | 1,3% | 0,6% | -6,3% | 0,7% | -1,3% | 13,0% | 33,1% | 0,8% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 06.08.2012 | 06.08.2012 | 3,9% | 3,2% | 11,5% | 19,6% | 2,2% | 48,3% | 70,1% | 2,9% |
| Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 08.03.2011 | 08.03.2011 | 1,2% | 0,5% | -6,2% | 0,9% | -1,3% | 21,9% | 39,1% | 1,3% |
| Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 10.12.2012 | 10.12.2012 | 1,3% | 0,6% | -6,2% | 0,7% | -1,3% | 2,7% | 18,4% | 0,2% |
| Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 13.01.2021 | 13.01.2021 | 1,0% | 0,6% | -7,7% | 0,7% | -1,6% | -8,6% | 0,4% | -1,7% |
| Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 13.01.2021 | 13.01.2021 | 1,0% | 0,6% | -7,7% | 0,7% | -1,6% | -8,6% | 0,4% | -1,7% |
| Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 19.12.2011 | 19.12.2011 | 0,6% | 0,6% | -9,0% | 0,7% | -1,9% | 0,5% | 25,1% | 0,0% |
| Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 10.12.2012 | 10.12.2012 | 0,7% | 0,6% | -9,1% | 0,7% | -1,9% | -5,3% | 18,4% | -0,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.11.2020 | 11.11.2020 | 2,1% | 0,6% | -2,4% | 0,7% | -0,5% | -2,2% | 1,4% | -0,4% |
| REST Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 2,5% | 0,6% | 0,2% | 0,7% | 0,0% | 1,6% | 1,9% | 0,3% |
| Rentenanlage Klassik Acciones A (EUR) (cubiertas) | 26.07.2013 | 26.07.2013 | 1,3% | 0,6% | -6,5% | 0,7% | -1,3% | 3,9% | 19,4% | 0,3% |
| Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas) | 16.12.2020 | 16.12.2020 | 4,0% | 2,6% | 4,0% | 8,2% | 0,8% | 3,3% | 8,1% | 0,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 14.04.2021 | 14.04.2021 | 4,1% | 2,8% | 5,9% | 10,9% | 1,2% | 5,9% | 11,0% | 1,1% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 08.03.2011 | 08.03.2011 | 2,0% | 0,6% | -3,2% | 0,7% | -0,7% | 23,2% | 33,1% | 1,4% |
| Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 1,9% | 0,6% | -3,2% | 0,7% | -0,6% | 13,1% | 18,8% | 0,9% |

*Índice de referencia: Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Unhedged) hasta el 31.03.2017; USD 3M LIBOR hasta el 30.09.2017; ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to USD hasta el 27.04.2025; en lo sucesivo, Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD.
Índice de referencia cubierto PLN: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto EUR: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto SEK: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to SEK.
Índice de referencia cubierto GBP: Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Structured Credit Income Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 71 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

El mercado europeo de crédito estructurado se mantuvo resiliente durante el periodo, a pesar de la volatilidad intermitente relacionada con la incertidumbre arancelaria, los cambios en las expectativas sobre los tipos de interés y los riesgos geopolíticos generales. La demanda de los inversores de crédito a tipo variable a corto plazo se mantuvo intacta, lo que ayudó a los mercados primarios a absorber el elevado volumen de emisiones de obligaciones de préstamos garantizados (CLO) y crédito titulizado. La actividad en el mercado europeo de CLO fue especialmente intensa, con nuevas emisiones, operaciones de refinanciación y reajuste, que reflejaron el continuo interés por la exposición a préstamos sénior garantizados y un mayor carry. Los mercados de titulización en general también se mantuvieron activos, liderados por los títulos respaldados por hipotecas residenciales (RMBS) y los títulos respaldados por activos (ABS), gracias a un comportamiento estable de las garantías y a la demanda de inversores que buscaban una exposición crediticia diversificada. Los diferenciales se estrecharon en términos generales durante buena parte del periodo, aunque se produjeron episodios de ampliación en momentos de dificultades macroeconómicas, preocupación por la inflación y aversión al riesgo. Los títulos respaldados por hipotecas comerciales (CMBS) siguieron enfrentándose a mayores dificultades, sobre todo en ámbitos vinculados a los segmentos más débiles del sector inmobiliario comercial, mientras que las operaciones con mejores resultados y las estructuras más defensivas continuaron atrayendo la demanda. Hacia el final del periodo, la preocupación por la inflación, los posibles cambios en la política del banco central y el creciente escrutinio del crédito privado y los productos estructurados favorecieron una postura más cautelosa. En general, el mercado registró una rentabilidad sólida, respaldada por una fuerte demanda técnica y la generación de ingresos, aunque se prestó mayor atención a la selección de sectores, la calidad de las garantías y la resiliencia estructural.

El fondo superó al European Short-Term Rate Index durante el periodo. A lo largo de los doce meses, la rentabilidad estuvo impulsada principalmente por la exposición al riesgo mezzanine de CLO europeos, complementado por la exposición a la financiación al consumo y a los RMBS del Reino Unido, así como por determinadas posiciones en CMBS. En general, la rentabilidad obtenida durante el periodo se vio favorecida por unos sólidos ingresos por carry y un comportamiento favorable, en líneas generales, de las valoraciones a mercado de los activos de crédito. Desde el punto de vista del posicionamiento, el fondo mantuvo su preferencia por los diferenciales de menor duración, apostando por la refinanciación y los reajustes a corto plazo con una elevada liquidez y sólidas protecciones estructurales.

El fondo mantiene una asignación estratégica a CLO diversificados por sectores, complementada con exposiciones tácticas a RMBS, CMBS y ABS, compuestas en su mayoría por bonos con grado de inversión.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| CIFC Euro Funding CLO IV 5,338% FRN 18/08/2035 | 1.154.619 | 1,64 |
| Aqueduct European CLO 5,665% FRN 25/01/2039 | 1.078.651 | 1,53 |
| Dryden 48 Eu CLO 2016 DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | 1.075.154 | 1,52 |
| Madison Park Eu. Fu. XIII 5,754% FRN 15/01/2039 | 1.075.047 | 1,52 |
| Bain Ca. CLO 2022-1 6,208% FRN 19/10/2037 | 1.074.754 | 1,52 |
| Barings Eu CLO 2020-1 DAC 5,804% FRN 21/10/2038 | 1.074.489 | 1,52 |
| Anche 24-3X DR 5,704% FRN 15/10/2038 | 1.072.609 | 1,52 |
| Palm Square Euro Funding 4,954% FRN 15/10/2034 | 1.069.194 | 1,52 |
| Monument CLO 24-2X D 5,738% FRN 20/01/2039 | 1.050.687 | 1,49 |
| Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 | 984.066 | 1,39 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 70,23 |
| Reino Unido | 14,27 |
| Luxemburgo | 2,70 |
| Italia | 2,46 |
| España | 2,29 |
| Alemania | 0,36 |
| Portugal | 0,36 |
| Francia | 0,13 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (EUR) | 20.07.2022 | 20.07.2022 | 5,8% | 2,0% | - | - | 25,5% | 10,5% | 6,2% |
| A-QDIST (G) Shares (EUR) | 12.04.2023 | 12.04.2023 | 5,9% | 2,0% | - | - | 23,5% | 9,4% | 7,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 20.07.2022 | 20.07.2022 | 6,5% | 2,0% | - | - | 28,3% | 10,5% | 6,8% |
| I-QDIST (G) Shares (EUR) | 12.04.2023 | 12.04.2023 | 6,5% | 2,0% | - | - | 25,6% | 9,4% | 7,8% |
| I-QDIST (G) Shares (GBP) | 20.07.2022 | 20.07.2022 | 8,1% | 3,4% | - | - | 30,1% | 12,0% | 7,2% |
| W-QDIST (G) Shares (GBP) | 20.07.2022 | 20.07.2022 | 7,9% | 3,4% | - | - | 29,3% | 12,0% | 7,0% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 20.07.2022 | 20.07.2022 | 6,2% | 2,0% | - | - | 27,5% | 10,5% | 6,6% |
| Y-QDIST (G) Shares (EUR) | 12.04.2023 | 12.04.2023 | 6,2% | 2,0% | - | - | 24,9% | 9,4% | 7,6% |

*Índice de referencia: Euro Short Term Rate Index.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# US Dollar Bond Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 4.058 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de renta fija estadounidenses registraron una rentabilidad positiva en general, ya que los ingresos contribuyeron a compensar la presión derivada del aumento de los rendimientos a largo plazo y de la volatilidad esporádica. La curva de rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidenses se volvió más pronunciada con torsión (un aumento de los diferenciales entre los tramos a corto y a largo plazo de la curva), con rendimientos más bajos en el tramo a corto y más altos en el tramo a largo, lo que refleja un crecimiento más sólido, un riesgo persistente de inflación, una abundante oferta de bonos del Tesoro y expectativas variables respecto a la política de la Fed. Al inicio del periodo, la debilidad de los indicadores del mercado laboral estadounidense reforzó las expectativas de una flexibilización de la política monetaria, y la Fed inició un ciclo gradual de recortes de tipos. Al inicio de 2026, el aumento de los precios del petróleo reavivó el temor a la inflación, lo que llevó a los mercados a replantearse el ritmo de la futura flexibilización de la política monetaria de la Fed. Los mercados de crédito registraron mejores resultados, respaldados por unos fundamentales empresariales sólidos y la demanda de rendimientos por parte de los inversores; tanto los diferenciales de los bonos con grado de inversión como los de alto rendimiento se redujeron durante el periodo, a pesar de la ampliación temporal registrada en momentos de tensión comercial propiciada por la IA y la situación en Oriente Medio.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo. El posicionamiento en la curva de rendimientos y la estrategia de crédito lastraron la rentabilidad, mientras que los ingresos por cupones y la exposición a divisas contribuyeron positivamente. La estrategia crediticia resultó desfavorable, ya que el posicionamiento defensivo del fondo afectó negativamente a su rentabilidad en un contexto en el que los diferenciales se redujeron en todas las regiones. En cuanto a los sectores, las posiciones en bancos e intermediarios financieros, en bienes de consumo cíclico y otros servicios financieros contribuyeron positivamente, mientras que las posiciones en los sectores cuasisoberanos y de bienes de consumo no cíclico redujeron significativamente la rentabilidad. Entre los emisores, AerCap y AIB Group se situaron entre los que más contribuyeron, sin que hubiera ningún detractor destacable. La exposición a los tipos de interés en los mercados de EE. UU., Alemania y el Reino Unido perjudicó a la rentabilidad debido al aumento de los rendimientos de los bonos soberanos.

De cara al futuro, los gestores siguen centrados en las condiciones del mercado laboral, el consumo y la evolución de la inflación. Los datos sobre el empleo apuntan a una cierta estabilización, mientras que el consumo se mantiene resiliente. La reducción de la presión sobre los alquileres podría ayudar a compensar el aumento de los costes de la energía y la asistencia sanitaria, aunque persiste la incertidumbre en torno a los precios del petróleo. En este contexto, el fondo mantiene una ligera preferencia por la duración larga a través de su exposición a los bonos del Tesoro estadounidenses, a los Bunds alemanes y a los Gilts británicos. En cuanto a la duración en dólares estadounidenses, el fondo mantiene una posición sobreponderada en el tramo intermedio y en el extremo largo de la curva de rendimientos. Los gestores mantienen una posición larga fuera de índice de referencia en duración alemana y consideran que existe margen para aumentar aún más la exposición, respaldada por unas valoraciones atractivas y una tendencia de crecimiento estructuralmente bajo. En el ámbito del crédito, los gestores mantienen una posición defensiva, al tiempo que aprovechan activamente las oportunidades que surgen en los mercados primario y secundario, especialmente en los sectores tecnológico y bancario.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | 350.414.229 | 8,64 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | 335.526.954 | 8,27 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | 292.692.648 | 7,21 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | 256.330.658 | 6,32 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | 237.391.410 | 5,85 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | 211.714.285 | 5,22 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | 148.045.551 | 3,65 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | 92.128.353 | 2,27 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | 77.312.045 | 1,91 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | 66.106.463 | 1,63 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Estado | 58,51 |
| Servicios financieros | 20,88 |
| Tecnologías de la información | 4,98 |
| Energía | 3,67 |
| Bienes de consumo discrecional | 3,66 |
| Asistencia sanitaria | 1,81 |
| Empresas industriales | 1,69 |
| Materiales | 0,62 |
| Servicios de comunicación | 0,44 |
| Inmobiliario | 0,35 |
| Empresas de servicios públicos | 0,23 |
| Bienes de consumo básico | 0,18 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 12.11.1990 | 12.11.1990 | 2,6% | 3,7% | -1,6% | 0,9% | -0,3% | 369,6% | 489,2% | 4,5% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 2,6% | 3,7% | -1,6% | 0,9% | -0,3% | 81,6% | 85,6% | 3,1% |
| Acciones A-ACC (CZK) | 24.01.2018 | 24.01.2018 | -2,8% | -1,8% | -4,8% | -2,4% | -1,0% | 19,8% | 18,8% | 2,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 27.09.2023 | 27.09.2023 | 0,3% | 1,4% | - | - | - | 7,9% | 9,9% | 3,0% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 11.10.2017 | 11.10.2017 | 2,8% | 4,1% | 5,9% | 8,4% | 1,2% | 23,3% | 22,9% | 2,5% |
| Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 10.05.2023 | 10.05.2023 | 0,0% | 1,1% | - | - | - | 0,4% | 0,3% | 0,1% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 23.09.2020 | 23.09.2020 | 2,6% | 3,7% | -1,6% | 0,9% | -0,3% | -4,3% | -2,0% | -0,8% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 23.09.2020 | 23.09.2020 | 3,6% | 4,8% | -0,7% | 1,8% | -0,1% | -3,2% | -1,0% | -0,6% |
| A-MCDIST (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 24.01.2024 | 24.01.2024 | 2,3% | 3,2% | - | - | - | 6,2% | 8,2% | 2,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 0,3% | 1,4% | - | - | - | 2,3% | 4,5% | 1,0% |
| A-MCDIST (G) Shares (GBP) (cubiertas) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | 2,4% | 3,5% | - | - | - | 6,3% | 8,8% | 2,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 10.01.2024 | 10.01.2024 | -1,4% | -0,2% | - | - | - | -4,1% | -2,2% | -1,8% |
| A-MCDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 10.05.2023 | 10.05.2023 | 0,0% | 1,1% | - | - | - | 0,5% | 0,3% | 0,2% |
| A-MCDIST (G) Shares (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 26.04.2023 | 26.04.2023 | -0,2% | 1,2% | - | - | - | 1,2% | 5,6% | 0,4% |
| Acciones A-MDIST (USD) | 09.06.2003 | 06.06.2003 | 2,6% | 3,7% | -1,6% | 0,9% | -0,3% | 95,8% | 101,3% | 3,0% |
| A-MINCOME (G) Shares (AUD) (cubiertas) | 22.02.2023 | 22.02.2023 | 2,1% | 3,2% | - | - | - | 8,1% | 10,6% | 2,5% |

*Índice de referencia: CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index hasta el 31.08.1995; CitiGroup Eurodollar Bond Index hasta el 28.02.2002; en lo sucesivo, BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index hasta el 01.12.2020; en lo sucesivo, ICE BofA Q4AR Custom Index.
Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto GBP: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto JPY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# US Dollar Bond Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| A-MINCOME (G) Shares (SGD) (cubiertas) | 22.02.2023 | 22.02.2023 | -0,1% | 0,9% | - | - | - | 4,3% | 6,8% | 1,3% |
| Acciones B-ACC (USD) | 07.02.2024 | 07.02.2024 | 1,6% | 3,7% | - | - | - | 4,8% | 9,5% | 2,1% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 07.02.2024 | 07.02.2024 | 1,6% | 3,7% | - | - | - | 4,8% | 9,5% | 2,1% |
| B-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 26.06.2024 | 26.06.2024 | -2,4% | -0,2% | - | - | - | -3,5% | -0,1% | -1,9% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | -1,7% | 0,5% | - | - | - | -2,2% | 2,3% | -0,9% |
| Acciones D-ACC (USD) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 2,2% | 3,7% | -3,2% | 0,9% | -0,6% | 15,3% | 18,9% | 1,4% |
| Acciones I-ACC (USD) | 20.02.2017 | 20.02.2017 | 3,2% | 3,7% | 1,1% | 0,9% | 0,2% | 26,3% | 19,8% | 2,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.03.2022 | 23.03.2022 | -0,2% | 0,5% | - | - | - | -1,0% | -0,4% | -0,2% |
| Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas) | 08.04.2020 | 08.04.2020 | -1,3% | -0,9% | -15,5% | -16,4% | -3,3% | -13,8% | -16,6% | -2,4% |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 28.04.2017 | 28.04.2017 | 0,9% | 1,4% | -7,8% | -8,8% | -1,6% | 3,5% | -2,0% | 0,4% |
| Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 26.11.2025 | 26.11.2025 | - | - | - | - | - | -1,4% | -1,2% | - |
| Acciones W-ACC (GBP) | 27.07.2022 | 27.07.2022 | 1,3% | 1,9% | - | - | - | -3,6% | -2,8% | -1,0% |
| Acciones Y (USD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 3,0% | 3,7% | 0,3% | 0,9% | 0,1% | 28,2% | 24,1% | 2,4% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 3,0% | 3,7% | 0,4% | 0,9% | 0,1% | 80,4% | 66,3% | 3,3% |
| Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 24.01.2018 | 24.01.2018 | -1,5% | -0,9% | -16,3% | -16,4% | -3,5% | -6,8% | -10,9% | -0,8% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 24.01.2018 | 24.01.2018 | 0,7% | 1,4% | -8,8% | -8,8% | -1,8% | 2,9% | -1,5% | 0,3% |
| Acciones Y-MDIST (USD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 3,1% | 3,7% | 0,4% | 0,9% | 0,1% | 28,4% | 24,1% | 2,4% |

*Índice de referencia: CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index hasta el 31.08.1995; CitiGroup Eurodollar Bond Index hasta el 28.02.2002; en lo sucesivo, BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index hasta el 01.12.2020; en lo sucesivo, ICE BofA Q4AR Custom Index.
Índice de referencia cubierto PLN: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.
Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto GBP: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.
Índice de referencia cubierto JPY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto SGD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# US High Yield Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.521 MILLONES USD

### Examen de los resultados

El mercado de bonos de alto rendimiento de EE. UU. generó rentabilidades positivas durante el periodo, gracias a los ingresos por carry y al estrechamiento de los diferenciales, aunque la volatilidad de los tipos de interés generó una evolución mensual desigual de los precios. El giro hacia una política de flexibilización de la Fed, un crecimiento económico resiliente pero en desaceleración y la persistente incertidumbre sobre la inflación, junto con las presiones sobre los precios de la energía y los riesgos geopolíticos, afectaron periódicamente a la confianza. En general, las condiciones técnicas fueron favorables, gracias a la demanda de rentabilidad por parte de los inversores y a unos mercados primarios activos, en los que la refinanciación y la prórroga de los vencimientos siguieron siendo los principales motores de la oferta. Los emisores de mayor calidad siguieron beneficiándose del acceso al mercado y de unos fundamentales estables, mientras que las tensiones se mantuvieron concentradas en los créditos más débiles, lo que hizo que la dispersión de la rentabilidad se mantuviera elevada.

El fondo registró una rentabilidad positiva durante el periodo, favorecida principalmente por su estrategia de rendimiento. Del mismo modo, la estrategia de crédito del fondo contribuyó positivamente a la rentabilidad. Por el contrario, el posicionamiento en la estructura de plazos restó rentabilidad. Desde el punto de vista sectorial, la exposición del fondo a todos los sectores contribuyó a su rentabilidad, liderada por los sectores de comunicaciones, bienes de consumo cíclico y energía. En cuanto a las calificaciones, las posiciones de todos los grupos de calificación aportaron valor. A nivel de emisores, las posiciones en Westtern Digital y Venture Global fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que las posiciones en CSC Holdings e Ion Platform frenaron las ganancias.

El mercado sigue respaldado por un carry atractivo, un crecimiento estadounidense resiliente y unas perspectivas de impago controladas, aunque los diferenciales han retrocedido en gran medida hasta los niveles previos al conflicto y las valoraciones resultan menos atractivas tras el reciente repunte. Mantenemos una postura neutral, ya que prevemos que las rentabilidades vendrán determinadas por los ingresos, la selección de crédito y la asignación sectorial, mientras que la elevada oferta, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre en torno al crecimiento, los beneficios y la política de la Fed justifican un enfoque selectivo.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | 76.739.217 | 3,04 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | 27.767.383 | 1,10 |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | 24.381.429 | 0,97 |
| Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A | 21.507.740 | 0,85 |
| WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A | 20.753.469 | 0,82 |
| Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A | 20.076.456 | 0,80 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A | 20.056.536 | 0,80 |
| Sword Purch 8,25% 15/04/2033 144A | 19.887.534 | 0,79 |
| OneMain Finance 6,75% 15/03/2032 | 19.421.154 | 0,77 |
| OAK-Eagle Acquireco 7,25% 01/07/2033 144A | 18.989.665 | 0,75 |

## DESGLOSE SECTORIAL A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Bienes de consumo discrecional | 25,96 |
| Empresas industriales | 11,68 |
| Servicios financieros | 10,11 |
| Energía | 9,75 |
| Materiales | 7,75 |
| Servicios de comunicación | 6,20 |
| Asistencia sanitaria | 6,05 |
| Tecnologías de la información | 4,60 |
| Inmobiliario | 4,25 |
| Estado | 4,15 |
| Empresas de servicios públicos | 3,68 |
| Bienes de consumo básico | 2,69 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 05.09.2001 | 05.09.2001 | 9,5% | 8,7% | 19,3% | 23,5% | 3,6% | 314,5% | 417,4% | 5,9% |
| Acciones A (EUR) | 05.09.2001 | 05.09.2001 | 6,0% | 5,3% | 22,5% | 26,8% | 4,1% | 212,8% | 291,9% | 4,7% |
| Acciones A (GBP) | 05.09.2001 | 05.09.2001 | 7,5% | 6,9% | 21,6% | 25,9% | 4,0% | 352,7% | 453,1% | 6,3% |
| Acciones A-ACC (USD) | 06.04.2011 | 06.04.2011 | 9,5% | 8,7% | 19,3% | 23,5% | 3,6% | 98,9% | 128,9% | 4,7% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 5,9% | 5,3% | 22,4% | 26,8% | 4,1% | 208,9% | 273,7% | 5,9% |
| Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 18.05.2011 | 18.05.2011 | 7,1% | 6,3% | 8,8% | 11,9% | 1,7% | 56,9% | 79,1% | 3,1% |
| Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 11,5% | 10,8% | 46,1% | 52,1% | 7,9% | 90,3% | 108,6% | 6,3% |
| A-MCDIST (G) Shares (USD) | 15.01.2020 | 15.01.2020 | 9,5% | 8,7% | 19,3% | 23,5% | 3,6% | 25,5% | 32,8% | 3,7% |
| A-MCDIST (G) Shares (HKD) | 23.04.2025 | 23.04.2025 | 10,7% | 9,8% | - | - | - | 10,6% | 10,2% | 10,4% |
| A-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 28.08.2024 | 28.08.2024 | 5,5% | 4,6% | - | - | - | 3,4% | 4,1% | 2,0% |
| A-MCDIST (G) Shares (RMB) (cubiertas) | 10.04.2024 | 10.04.2024 | 6,6% | 6,0% | - | - | - | 9,8% | 11,0% | 4,6% |
| Acciones A-MDIST (USD) | 09.06.2003 | 06.06.2003 | 9,5% | 8,7% | 19,4% | 23,5% | 3,6% | 271,6% | 360,5% | 5,9% |
| Acciones A-MDIST (SGD) | 15.05.2006 | 15.05.2006 | 6,8% | 6,0% | 14,2% | 18,3% | 2,7% | 132,5% | 184,0% | 4,3% |
| Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 18.09.2013 | 18.09.2013 | 9,1% | 8,1% | 14,2% | 17,0% | 2,7% | 74,7% | 86,2% | 4,5% |
| Acciones A-MINCOME (USD) | 18.08.2010 | 18.08.2010 | 9,5% | 8,7% | 19,5% | 23,5% | 3,6% | 121,7% | 153,4% | 5,2% |
| Acciones A-MINCOME (HKD) | 18.08.2010 | 18.08.2010 | 10,5% | 9,8% | 20,3% | 24,6% | 3,8% | 122,7% | 155,5% | 5,2% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 18.06.2013 | 18.06.2013 | 9,5% | 8,7% | 19,4% | 23,5% | 3,6% | 73,5% | 92,2% | 4,4% |
| Acciones B-ACC (USD) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 8,4% | 8,7% | - | - | - | 22,8% | 33,9% | 6,2% |
| B-MCDIST (G) Shares (USD) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 8,4% | 8,7% | - | - | - | 22,8% | 33,9% | 6,2% |
| B-MCDIST (G) Shares (JPY) (cubiertas) | 24.07.2024 | 24.07.2024 | 4,4% | 4,6% | - | - | - | 2,7% | 5,4% | 1,5% |
| Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 6,8% | 6,3% | 7,2% | 11,9% | 1,4% | 28,8% | 43,5% | 2,6% |
| Acciones D-MDIST (USD) | 04.05.2016 | 04.05.2016 | 9,1% | 8,7% | 17,6% | 23,5% | 3,3% | 57,8% | 76,8% | 4,7% |
| Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 14.05.2012 | 14.05.2012 | 6,6% | 6,3% | 6,1% | 11,9% | 1,2% | 41,9% | 71,2% | 2,5% |
| Acciones I (EUR) (cubiertas) | 05.10.2015 | 05.10.2015 | 7,9% | 6,3% | 12,5% | 11,9% | 2,4% | 45,2% | 48,6% | 3,6% |
| Acciones I-ACC (USD) | 28.02.2013 | 28.02.2013 | 10,2% | 8,7% | 23,3% | 23,5% | 4,3% | 90,5% | 94,7% | 5,0% |

*Índice de referencia: Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained hasta el 31.03.2006; en lo sucesivo, ICE BofA US High Yield Constrained.
Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto HUF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto JPY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# US High Yield Fund [8]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.07.2017 | 11.07.2017 | 7,9% | 6,3% | 28,2% | 11,9% | 5,1% | 44,1% | 27,1% | 4,2% |
| Acciones I-MDIST (USD) | 03.06.2015 | 03.06.2015 | 10,2% | 8,7% | 23,3% | 23,5% | 4,3% | 69,2% | 73,5% | 4,9% |
| Acciones RY (USD) | 26.02.2020 | 26.02.2020 | 10,2% | 8,7% | 23,4% | 23,5% | 4,3% | 32,3% | 33,7% | 4,6% |
| Acciones RY-ACC (USD) | 26.02.2020 | 26.02.2020 | 10,2% | 8,7% | 23,4% | 23,5% | 4,3% | 32,4% | 33,7% | 4,6% |
| Acciones W-ACC (GBP) | 11.03.2014 | 11.03.2014 | 8,1% | 6,9% | 24,7% | 25,9% | 4,5% | 114,0% | 120,2% | 6,5% |
| Acciones Y (USD) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 10,0% | 8,7% | 22,3% | 23,5% | 4,1% | 85,3% | 90,0% | 5,0% |
| Acciones Y (EUR) | 09.10.2013 | 09.10.2013 | 6,5% | 5,3% | 25,5% | 26,8% | 4,7% | 114,2% | 119,0% | 6,3% |
| Acciones Y (GBP) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 8,1% | 6,9% | 24,7% | 25,9% | 4,5% | 97,6% | 107,7% | 6,6% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 02.07.2008 | 02.07.2008 | 10,0% | 8,7% | 22,4% | 23,5% | 4,1% | 193,5% | 226,3% | 6,2% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 07.08.2015 | 07.08.2015 | 6,5% | 6,3% | 25,6% | 11,9% | 4,7% | 56,4% | 43,5% | 4,3% |
| Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 16.09.2013 | 16.09.2013 | 5,3% | 3,8% | 2,6% | 2,8% | 0,5% | 34,0% | 36,2% | 2,3% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 16.09.2011 | 16.09.2011 | 7,5% | 6,3% | 11,3% | 11,9% | 2,2% | 79,0% | 86,3% | 4,1% |
| Acciones Y-MDIST (USD) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 10,0% | 8,7% | 22,4% | 23,5% | 4,1% | 71,2% | 80,1% | 5,2% |
| Acciones Y-MDIST (SGD) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 7,4% | 6,0% | 17,0% | 18,3% | 3,2% | 51,2% | 63,4% | 3,9% |
| Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 20.08.2015 | 20.08.2015 | 9,4% | 8,1% | 16,9% | 17,0% | 3,2% | 63,7% | 68,2% | 4,7% |
| Acciones Y-MINCOME (USD) | 15.09.2015 | 15.09.2015 | 10,0% | 8,7% | 22,4% | 23,5% | 4,1% | 71,1% | 79,0% | 5,2% |
| Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 07.11.2012 | 07.11.2012 | 7,6% | 6,3% | 11,5% | 11,9% | 2,2% | 56,5% | 61,5% | 3,4% |

*Índice de referencia: Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained hasta el 31.03.2006; en lo sucesivo, ICE BofA US High Yield Constrained.
Índice de referencia cubierto EUR: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.
Índice de referencia cubierto HUF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.
Índice de referencia cubierto JPY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to JPY.
Índice de referencia cubierto CNY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.
Índice de referencia cubierto AUD: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.
Índice de referencia cubierto CHF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Euro Cash Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.521 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

Los mercados de efectivo en euros y de renta fija de corta duración continuaron viéndose influidos durante el periodo por la evolución de las expectativas sobre la política monetaria del BCE, la moderación de la inflación y la incertidumbre geopolítica. Durante la segunda mitad de 2025, las expectativas de que los tipos de interés oficiales europeos hubieran alcanzado su nivel máximo y los posteriores anuncios de relajación monetaria del BCE respaldaron los mercados de renta fija europea de corto plazo y la generación de ingresos en las estrategias de efectivo. Sin embargo, la confianza se mantuvo volátil debido a la persistencia de la inflación subyacente, la evolución de los acontecimientos relacionados con los aranceles y las tensiones geopolíticas, especialmente durante los primeros meses de 2026. En marzo y abril de 2026, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un aumento de los precios de la energía y avivó los temores de estanflación, lo que llevó a los mercados a replantearse el ritmo de la futura relajación monetaria. A pesar de estas fluctuaciones, los mercados de crédito en euros se mantuvieron, en general, resilientes, respaldados por unos fundamentales empresariales estables, unas condiciones de liquidez sólidas y una demanda constante de instrumentos de alta calidad y vencimiento a corto plazo.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias principalmente a los ingresos estables por carry y por cupones, en un contexto de rendimientos elevados en euros en el extremo corto. La rentabilidad también se vio favorecida por una selección de valores activa y una exposición diversificada a emisores de alta calidad y corta duración, al tiempo que se mantuvo un perfil de riesgo conservador durante los periodos de volatilidad del mercado.

La cartera mantuvo una posición conservadora, centrada en la liquidez, la preservación del capital y la generación de ingresos estables. La exposición siguió centrándose en emisores corporativos de alta calidad y corta duración, valores financieros e instrumentos de liquidez, al tiempo que se mantuvo una posición diversificada en cuanto a vencimientos, en un contexto de expectativas cambiantes sobre la política del BCE y de incertidumbre macroeconómica.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | 50.878.253 | 3,35 |
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | 29.271.406 | 1,92 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | 29.180.079 | 1,92 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | 25.089.782 | 1,65 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | 20.900.263 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | 20.900.263 | 1,37 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | 18.640.586 | 1,23 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | 18.393.910 | 1,21 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | 16.727.842 | 1,10 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | 16.727.079 | 1,10 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 17,76 |
| Francia | 12,33 |
| Bélgica | 10,81 |
| Suecia | 10,15 |
| Países Bajos | 9,56 |
| Alemania | 8,64 |
| Canadá | 7,77 |
| Luxemburgo | 7,19 |
| Finlandia | 4,44 |
| Australia | 4,22 |
| Irlanda | 3,30 |
| Islas Caimán | 2,75 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 20.09.1993 | 20.09.1993 | 1,8% | 8,4% | 1,6% | 61,5% | 1,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 1,8% | 8,4% | 1,6% | 13,5% | 0,6% |
| Acciones E-ACC (EUR) | 19.11.2008 | 19.11.2008 | 1,8% | 8,4% | 1,6% | 5,4% | 0,3% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 23.03.2022 | 23.03.2022 | 2,0% | - | - | 10,0% | 2,4% |
| Acciones W-ACC (EUR) | 15.01.2016 | 15.01.2016 | 1,9% | 9,0% | 1,7% | 5,4% | 0,5% |
| Acciones X-ACC (EUR) | 28.10.2020 | 28.10.2020 | 2,1% | 9,8% | 1,9% | 9,5% | 1,7% |
| Acciones Y-ACC (EUR) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 1,9% | 9,0% | 1,7% | 9,9% | 0,5% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# US Dollar Cash Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 2.911 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados de efectivo en dólares estadounidense y de renta fija de corta duración continuaron viéndose influidos durante el periodo por la evolución de las expectativas sobre la política monetaria de EE. UU., la inflación persistente y la incertidumbre geopolítica. Durante el segundo semestre de 2025, los mercados cada vez tenían más presente que los tipos de interés oficiales de EE. UU. habían alcanzado su nivel máximo, a medida que la inflación se moderaba y las condiciones del mercado laboral se debilitaban, lo que llevó a la Fed a iniciar su ciclo de flexibilización monetaria y a aplicar recortes acumulados de los tipos de interés de alrededor de 75–100 puntos básicos a principios de 2026. Estos anuncios respaldaron los mercados de renta fija a corto plazo y la generación de ingresos en las estrategias de efectivo, a medida que los rendimientos a corto plazo descendían gradualmente. Hacia finales de 2025 y principios de 2026, la confianza de los inversores se tornó más dispar, dado que la fortaleza de los datos económicos de EE. UU., la persistencia de la inflación subyacente y unas cifras de empleo superiores a las previstas llevaron a los inversores a revisar sus expectativas sobre la velocidad de los próximos recortes de tipos. En marzo y abril de 2026, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un repunte de los precios del petróleo y avivó los temores de estanflación, lo que llevó a la Fed a mantener un tono más agresivo a pesar de las expectativas previas de flexibilización. Como consecuencia, la curva de rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense se hizo más pronunciada durante el periodo, con descensos en los rendimientos del tramo corto, mientras que los rendimientos de los vencimientos más largos aumentaron debido a la persistente preocupación por la inflación, los déficits fiscales y el aumento de las expectativas de prima por plazo. A pesar de estas fluctuaciones, los mercados de crédito se mantuvieron, en general, resilientes, respaldados por unos fundamentales empresariales estables, unas condiciones de liquidez sólidas y una demanda constante de instrumentos de alta calidad y vencimiento a corto plazo.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias principalmente a los ingresos estables por carry y por cupones, en un contexto de rendimientos elevados en dólares estadounidenses en el extremo corto. La rentabilidad también se vio favorecida por una selección de valores activa y una exposición diversificada a emisores de alta calidad y corta duración, al tiempo que se mantuvo un perfil de riesgo conservador durante los periodos de volatilidad del mercado.

El fondo mantuvo una posición conservadora, centrada en la liquidez, la preservación del capital y la generación de ingresos estables. La exposición siguió centrándose en emisores corporativos de alta calidad y corta duración, valores financieros e instrumentos de liquidez, al tiempo que se mantuvo una posición diversificada en cuanto a vencimientos, en un contexto de expectativas cambiantes sobre los tipos de interés y de incertidumbre macroeconómica.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| SG Issuer 3,71% 25/06/2026 | 82.183.440 | 2,82 |
| Natixis 4,024% FRN 09/10/2026 EMTN | 60.009.600 | 2,06 |
| BNP 3,609% 29/05/2026 | 55.000.306 | 1,89 |
| Ensemble 3,665% 13/10/2026 | 55.000.000 | 1,89 |
| HSBC Bank CP 4,01% 13/08/2026 | 40.013.792 | 1,37 |
| Great Bear Fund CP 3,70% 05/05/2026 | 39.978.456 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 3,70% 06/05/2026 | 39.971.243 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 3,70% 13/05/2026 | 39.971.243 | 1,37 |
| Great Bear Fund CP 3,70% 12/05/2026 | 39.971.243 | 1,37 |
| CIBC CD 3,96% FRN 28/09/2026 | 30.015.761 | 1,03 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 23,74 |
| Francia | 14,39 |
| Países Bajos | 10,10 |
| Canadá | 8,38 |
| Japón | 7,08 |
| Luxemburgo | 6,77 |
| Bélgica | 6,65 |
| Alemania | 5,14 |
| Suecia | 4,60 |
| Singapur | 3,75 |
| Irlanda | 3,26 |
| Islas Caimán | 2,75 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (USD) | 20.09.1993 | 20.09.1993 | 4,0% | 18,1% | 3,4% | 109,6% | 2,3% |
| Acciones A-ACC (USD) | 25.09.2006 | 25.09.2006 | 4,0% | 18,1% | 3,4% | 33,8% | 1,5% |
| Acciones A-ACC (HKD) | 12.06.2019 | 12.06.2019 | 5,1% | 19,0% | 3,5% | 19,2% | 2,6% |
| Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas) | 09.03.2022 | 09.03.2022 | 3,9% | - | - | 16,9% | 3,8% |
| Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 23.11.2022 | 23.11.2022 | 4,5% | - | - | 22,0% | 6,0% |
| A-MINCOME (G) Shares (USD) | 26.07.2023 | 26.07.2023 | 4,0% | - | - | 13,4% | 4,7% |
| A-MINCOME (G) Shares (HKD) | 26.07.2023 | 26.07.2023 | 5,0% | - | - | 14,2% | 4,9% |
| Acciones W-ACC (USD) | 10.10.2018 | 10.10.2018 | 4,1% | 18,7% | 3,5% | 22,3% | 2,7% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 17.03.2008 | 17.03.2008 | 4,1% | 18,7% | 3,5% | 27,9% | 1,4% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2025 Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 174 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo generó una rentabilidad absoluta positiva durante el periodo. En el ámbito de la renta fija, las posiciones en las estrategias “Fidelity Global Bond” y “Fidelity Renaissance 2” contribuyeron positivamente gracias a los ingresos estables por cupones y a la exposición crediticia, mientras que la exposición a la estrategia “Fidelity Systematic Global Government Bond” lastró la rentabilidad. En cuanto a la renta variable, la estrategia subyacente “Global Technology” generó valor gracias al repunte de los valores tecnológicos, impulsado por la inversión sostenida en infraestructuras de IA, los sólidos resultados empresariales y la demanda resiliente de semiconductores y hardware relacionado. Por otra parte, la exposición a la estrategia “Fidelity Global Multi Asset Defensive” también ofreció cierto respaldo.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | 5.826.906 | 3,34 |
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | 3.352.350 | 1,92 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | 3.341.891 | 1,92 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | 2.873.444 | 1,65 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | 2.393.633 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | 2.393.633 | 1,37 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | 2.134.840 | 1,22 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | 2.106.589 | 1,21 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | 1.915.781 | 1,10 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | 1.915.693 | 1,10 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Reino Unido | 17,74 |
| Francia | 12,31 |
| Bélgica | 10,80 |
| Suecia | 10,14 |
| Países Bajos | 9,55 |
| Alemania | 8,63 |
| Canadá | 7,76 |
| Luxemburgo | 7,18 |
| Finlandia | 4,43 |
| Australia | 4,22 |
| Irlanda | 3,40 |
| Islas Caimán | 2,74 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Clase de acción acumulativa** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones A (EUR) | 16.05.2005 | 16.05.2005 | 0,8% | -5,6% | -1,1% | 118,0% | 3,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 0,8% | -5,6% | -1,1% | 69,6% | 2,7% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 23.12.2008 | 23.12.2008 | 1,5% | -2,1% | -0,4% | 212,1% | 6,8% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 23.06.2021 | 23.06.2021 | 3,7% | - | - | 5,7% | 1,1% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2030 Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 480 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo generó una rentabilidad absoluta positiva durante el periodo. La renta variable fue las que más valor aportó, y las estrategias "Fidelity US Equity Research Enhanced" y "Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced" se beneficiaron de sus posiciones en el sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores. En el ámbito de la renta fija, la estrategia subyacente "Fidelity Sustainable USD Emerging Market Bond" generó valor gracias a su exposición crediticia y a su posicionamiento en la estructura de plazos. Además, dentro de los activos alternativos, la exposición a la estrategia subyacente "Fidelity Global Multi Asset Defensive" proporcionó cierto respaldo.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | 13.930.528 | 2,90 |
| NVIDIA | 9.193.978 | 1,92 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 8.333.409 | 1,74 |
| Apple | 7.766.488 | 1,62 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | 7.088.546 | 1,48 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | 7.059.593 | 1,47 |
| Microsoft | 6.375.890 | 1,33 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | 6.082.383 | 1,27 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | 6.078.898 | 1,27 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | 5.976.231 | 1,24 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 45,71 |
| Alemania | 9,74 |
| Reino Unido | 7,47 |
| Irlanda | 6,90 |
| Japón | 3,17 |
| Francia | 2,77 |
| China | 2,64 |
| Corea | 1,56 |
| Canadá | 1,48 |
| Área de Taiwán | 1,46 |
| Países Bajos | 1,33 |
| Suiza | 1,22 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 16.05.2005 | 16.05.2005 | 12,2% | 15,8% | 3,0% | 190,6% | 5,2% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.07.2006 | 03.07.2006 | 12,2% | 15,8% | 3,0% | 126,0% | 4,2% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 23.12.2008 | 23.12.2008 | 13,1% | 20,9% | 3,9% | 331,9% | 8,8% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 23.06.2021 | 23.06.2021 | 15,5% | - | - | 29,4% | 5,5% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 456 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo rentabilidades absolutas positivas durante el periodo, y las estrategias subyacentes en EE. UU. fueron las que más contribuyeron a su rentabilidad. En concreto, la estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue la que más contribuyó, mientras que la estrategia “Fidelity US Core Equity” también aportó valor, gracias a las contribuciones positivas de los sectores de las TI y los servicios de comunicación. Por otra parte, la exposición a Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced y a Fidelity Asia Equity ESG Fund también resultó positiva, gracias a la contribución favorable del sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 23.199.821 | 5,09 |
| NVIDIA | 21.704.868 | 4,76 |
| Apple | 18.463.629 | 4,05 |
| Microsoft | 14.359.529 | 3,15 |
| Amazon.com | 12.718.595 | 2,79 |
| Alphabet (A) | 10.519.252 | 2,31 |
| Broadcom | 9.791.440 | 2,15 |
| Alphabet (C) | 7.856.942 | 1,72 |
| Meta Platforms (A) | 7.118.443 | 1,56 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 7.054.653 | 1,55 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 59,93 |
| Irlanda | 8,35 |
| Reino Unido | 3,86 |
| Área de Taiwán | 3,17 |
| China | 2,61 |
| Alemania | 2,53 |
| Corea | 2,35 |
| Francia | 1,94 |
| Japón | 1,82 |
| Suiza | 1,70 |
| Países Bajos | 1,59 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,06 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 25,5% | 35,7% | 6,3% | 190,4% | 5,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 25,5% | 35,7% | 6,3% | 190,4% | 5,5% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 23.12.2008 | 23.12.2008 | 26,8% | 42,6% | 7,4% | 440,6% | 10,2% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 14.07.2021 | 14.07.2021 | 29,4% | - | - | 49,7% | 8,8% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 416 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo rentabilidades absolutas positivas durante el periodo, y las estrategias subyacentes en EE. UU. fueron las que más contribuyeron a su rentabilidad. En concreto, la estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue la que más contribuyó, mientras que la estrategia “Fidelity US Core Equity” también aportó valor, gracias a las contribuciones positivas de los sectores de las TI y los servicios de comunicación. Por otra parte, la exposición a Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced y a Fidelity Asia Equity ESG Fund también resultó positiva, gracias a la contribución favorable del sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 21.595.575 | 5,19 |
| NVIDIA | 20.372.798 | 4,89 |
| Apple | 17.334.575 | 4,16 |
| Microsoft | 13.468.831 | 3,24 |
| Amazon.com | 11.939.545 | 2,87 |
| Alphabet (A) | 9.870.863 | 2,37 |
| Broadcom | 9.192.387 | 2,21 |
| Alphabet (C) | 7.382.327 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | 6.684.453 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 6.565.672 | 1,58 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 61,53 |
| Irlanda | 8,18 |
| Reino Unido | 3,35 |
| Área de Taiwán | 3,23 |
| China | 2,65 |
| Corea | 2,40 |
| Francia | 1,99 |
| Japón | 1,86 |
| Alemania | 1,77 |
| Suiza | 1,67 |
| Países Bajos | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,08 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 25,7% | 40,1% | 7,0% | 206,4% | 5,8% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 26.06.2006 | 26.06.2006 | 25,7% | 40,1% | 7,0% | 206,4% | 5,8% |
| Acciones A-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 11.03.2020 | 11.03.2020 | 28,0% | 52,7% | 8,8% | 109,7% | 12,8% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 24,4% | - | - | 33,6% | 12,8% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 23.12.2008 | 23.12.2008 | 27,0% | 47,1% | 8,0% | 471,3% | 10,6% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 14.07.2021 | 14.07.2021 | 29,5% | - | - | 54,2% | 9,4% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 254 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo rentabilidades absolutas positivas durante el periodo, y las estrategias subyacentes en EE. UU. fueron las que más contribuyeron a su rentabilidad. En concreto, la estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue la que más contribuyó, mientras que la estrategia “Fidelity US Core Equity” también aportó valor, gracias a las contribuciones positivas de los sectores de las TI y los servicios de comunicación. Por otra parte, la exposición a Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced y a Fidelity Asia Equity ESG Fund también resultó positiva, gracias a la contribución favorable del sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 13.134.699 | 5,18 |
| NVIDIA | 12.408.336 | 4,89 |
| Apple | 10.557.830 | 4,16 |
| Microsoft | 8.203.558 | 3,23 |
| Amazon.com | 7.271.946 | 2,87 |
| Alphabet (A) | 6.012.058 | 2,37 |
| Broadcom | 5.598.722 | 2,21 |
| Alphabet (C) | 4.496.191 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | 4.071.223 | 1,60 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 3.998.904 | 1,58 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 61,50 |
| Irlanda | 8,17 |
| Reino Unido | 3,35 |
| Área de Taiwán | 3,23 |
| China | 2,65 |
| Corea | 2,40 |
| Francia | 1,99 |
| Japón | 1,86 |
| Alemania | 1,77 |
| Suiza | 1,67 |
| Países Bajos | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,08 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 03.03.2014 | 03.03.2014 | 25,6% | 41,0% | 7,1% | 159,3% | 8,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.03.2014 | 03.03.2014 | 25,6% | 41,0% | 7,1% | 159,2% | 8,1% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 24,4% | - | - | 33,5% | 12,8% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 03.03.2014 | 03.03.2014 | 26,9% | 48,2% | 8,2% | 192,4% | 9,2% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 14.07.2021 | 14.07.2021 | 29,3% | - | - | 54,7% | 9,5% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 197 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo rentabilidades absolutas positivas durante el periodo, y las estrategias subyacentes en EE. UU. fueron las que más contribuyeron a su rentabilidad. En concreto, la estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue la que más contribuyó, mientras que la estrategia “Fidelity US Core Equity” también aportó valor, gracias a las contribuciones positivas de los sectores de las TI y los servicios de comunicación. Por otra parte, la exposición a Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced y a Fidelity Asia Equity ESG Fund también resultó positiva, gracias a la contribución favorable del sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 10.164.636 | 5,17 |
| NVIDIA | 9.630.314 | 4,89 |
| Apple | 8.194.261 | 4,16 |
| Microsoft | 6.366.714 | 3,24 |
| Amazon.com | 5.643.953 | 2,87 |
| Alphabet (A) | 4.666.025 | 2,37 |
| Broadcom | 4.345.311 | 2,21 |
| Alphabet (C) | 3.489.771 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | 3.159.834 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 3.103.306 | 1,58 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 61,53 |
| Irlanda | 8,15 |
| Reino Unido | 3,35 |
| Área de Taiwán | 3,23 |
| China | 2,65 |
| Corea | 2,40 |
| Francia | 1,99 |
| Japón | 1,86 |
| Alemania | 1,77 |
| Suiza | 1,67 |
| Países Bajos | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,08 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 03.03.2014 | 03.03.2014 | 25,6% | 40,9% | 7,1% | 159,0% | 8,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 03.03.2014 | 03.03.2014 | 25,6% | 41,0% | 7,1% | 159,0% | 8,1% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 24,3% | - | - | 33,4% | 12,7% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 03.03.2014 | 03.03.2014 | 26,9% | 48,2% | 8,2% | 192,2% | 9,2% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 14.07.2021 | 14.07.2021 | 29,3% | - | - | 54,9% | 9,6% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 78 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo rentabilidades absolutas positivas durante el periodo, y las estrategias subyacentes en EE. UU. fueron las que más contribuyeron a su rentabilidad. En concreto, la estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue la que más contribuyó, mientras que la estrategia “Fidelity US Core Equity” también aportó valor, gracias a las contribuciones positivas de los sectores de las TI y los servicios de comunicación. Por otra parte, la exposición a Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced y a Fidelity Asia Equity ESG Fund también resultó positiva, gracias a la contribución favorable del sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 3.984.229 | 5,13 |
| NVIDIA | 3.805.392 | 4,90 |
| Apple | 3.237.999 | 4,17 |
| Microsoft | 2.515.777 | 3,24 |
| Amazon.com | 2.230.229 | 2,87 |
| Alphabet (A) | 1.843.785 | 2,37 |
| Broadcom | 1.717.048 | 2,21 |
| Alphabet (C) | 1.379.016 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | 1.248.626 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 1.225.944 | 1,58 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 61,53 |
| Irlanda | 8,10 |
| Reino Unido | 3,35 |
| Área de Taiwán | 3,23 |
| China | 2,65 |
| Corea | 2,40 |
| Francia | 1,99 |
| Japón | 1,86 |
| Alemania | 1,77 |
| Suiza | 1,68 |
| Países Bajos | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,08 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Clase de acción anualizada |
| Acciones A (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 25,6% | 41,2% | 7,1% | 70,0% | 10,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 25,6% | 41,0% | 7,1% | 69,8% | 10,1% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 24,4% | - | - | 33,5% | 12,8% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 26,9% | 48,2% | 8,2% | 79,3% | 11,2% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 14.07.2021 | 14.07.2021 | 29,4% | - | - | 55,0% | 9,6% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 48 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo rentabilidades absolutas positivas durante el periodo, y las estrategias subyacentes en EE. UU. fueron las que más contribuyeron a su rentabilidad. En concreto, la estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue la que más contribuyó, mientras que la estrategia “Fidelity US Core Equity” también aportó valor, gracias a las contribuciones positivas de los sectores de las TI y los servicios de comunicación. Por otra parte, la exposición a Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced y a Fidelity Asia Equity ESG Fund también resultó positiva, gracias a la contribución favorable del sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico, compuesto al 100% por efectivo al vencimiento. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 2.466.198 | 5,09 |
| NVIDIA | 2.372.680 | 4,89 |
| Apple | 2.018.931 | 4,17 |
| Microsoft | 1.568.609 | 3,24 |
| Amazon.com | 1.390.575 | 2,87 |
| Alphabet (A) | 1.149.623 | 2,37 |
| Broadcom | 1.070.590 | 2,21 |
| Alphabet (C) | 859.831 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | 778.533 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 764.297 | 1,58 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 61,53 |
| Irlanda | 8,05 |
| Reino Unido | 3,35 |
| Área de Taiwán | 3,23 |
| China | 2,65 |
| Corea | 2,40 |
| Francia | 1,99 |
| Japón | 1,86 |
| Alemania | 1,77 |
| Suiza | 1,68 |
| Países Bajos | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 1,08 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | Cinco años | | Desde el lanzamiento | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Clase de acción** | **Fecha de lanzamiento** | **Resultados desde** | **Clase de acción acumulativa** | **Clase de acción acumulativa** | **Clase de acción anualizada** | **Clase de acción acumulativa** | **Clase de acción anualizada** |
| Acciones A (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 25,6% | 41,0% | 7,1% | 69,8% | 10,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 25,7% | 41,0% | 7,1% | 69,8% | 10,1% |
| Acciones A-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 28,0% | 53,3% | 8,9% | 85,8% | 11,9% |
| Acciones B1-ACC (EUR) | 05.12.2023 | 05.12.2023 | 24,4% | - | - | 33,5% | 12,8% |
| Acciones P-ACC (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 26,9% | 48,2% | 8,2% | 79,3% | 11,2% |
| Acciones P-ACC (USD) (USD/EUR cubiertas) | 14.07.2021 | 14.07.2021 | 29,3% | - | - | 55,0% | 9,6% |

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 15 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, pero se quedó por detrás de su índice de referencia, lo que puede atribuirse a su exposición a la renta variable. Por su parte, la asignación a renta fija tuvo un impacto positivo. En el ámbito de la renta variable, la estrategia "Fidelity European Dynamic Growth" fue uno de los principales factores que lastraron la rentabilidad, debido a su exposición al sector sanitario. Sin embargo, la estrategia "Fidelity US Equity Research Enhanced" contribuyó a la rentabilidad, gracias a su sobreponderación en el sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores. En cuanto a la renta fija, la estrategia subyacente "Fidelity Global Inflation-Linked" obtuvo resultados positivos gracias a los ingresos estables por cupones y a una exposición favorable a las divisas.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | 1.347.056 | 8,72 |
| Pimco GIS Global Bond ESG Fund | 1.094.371 | 7,09 |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | 614.950 | 3,98 |
| Germany 2,071% 16/09/2026 | 531.854 | 3,44 |
| Germany 1,821% 15/07/2026 | 531.853 | 3,44 |
| Germany 1,71% 17/06/2026 | 531.783 | 3,44 |
| Germany 2,051% 19/08/2026 | 531.767 | 3,44 |
| Germany 2,196% 14/10/2026 | 531.712 | 3,44 |
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | 245.353 | 1,59 |
| Vanguard Eur Cor BND UCITS ETF | 243.272 | 1,58 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Alemania | 27,72 |
| Luxemburgo | 12,16 |
| Irlanda | 10,51 |
| Reino Unido | 9,11 |
| Francia | 7,27 |
| Bélgica | 5,40 |
| Suecia | 4,88 |
| Países Bajos | 4,77 |
| EE. UU. | 4,33 |
| Canadá | 3,97 |
| Finlandia | 2,21 |
| Australia | 2,11 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 14.01.2015 | 14.01.2015 | 6,0% | 6,4% | 12,0% | 14,2% | 2,3% | 41,8% | 44,4% | 3,1% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son: 45 % EURIBOR 3M; 17 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 17 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 11 % MSCI World ex Europe Index (Net); 6 % MSCI Europe Index (Net); 4 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 289 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo y superó a su índice de referencia, gracias principalmente a su exposición a la renta fija. En cuanto a la renta fija, la estrategia subyacente "Fidelity Global Inflation-Linked" obtuvo resultados positivos gracias a los ingresos estables por cupones y a una exposición favorable a las divisas. Dentro de la renta variable, las estrategias "Fidelity Europe Equity Research Enhanced" y "Fidelity CCF II North America" fueron las que más lastraron la rentabilidad. Por otra parte, la exposición a la estrategia "Fidelity US Equity Research Enhanced" aportó valor, gracias a su exposición al sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H) | 28.529.127 | 9,88 |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | 10.336.240 | 3,58 |
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | 10.069.618 | 3,49 |
| Germany 2,071% 16/09/2026 | 10.010.377 | 3,47 |
| Germany 1,821% 15/07/2026 | 10.010.356 | 3,47 |
| Germany 1,71% 17/06/2026 | 10.009.064 | 3,47 |
| Germany 2,051% 19/08/2026 | 10.008.758 | 3,47 |
| Germany 2,196% 14/10/2026 | 10.007.717 | 3,47 |
| Vanguard Eur Cor BND UCITS ETF | 8.123.596 | 2,81 |
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | 3.232.179 | 1,12 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Alemania | 27,83 |
| Irlanda | 14,55 |
| EE. UU. | 10,53 |
| Reino Unido | 7,56 |
| Francia | 7,31 |
| Luxemburgo | 5,94 |
| Bélgica | 4,09 |
| Países Bajos | 3,65 |
| Suecia | 3,52 |
| Canadá | 3,08 |
| Italia | 2,48 |
| Australia | 1,73 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 14.01.2015 | 14.01.2015 | 5,1% | 5,2% | 5,6% | 9,2% | 1,1% | 44,9% | 53,2% | 3,3% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son: 31,3 % Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR; 29,6 % EURIBOR 3M; 21,1 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 8,5 % MSCI World ex Europe Index (Net); 7 % MSCI Europe Index (Net); 2,5 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 880 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo y superó a su índice de referencia, gracias principalmente a su exposición a la renta fija. En el ámbito de la renta fija, las ganancias estuvieron lideradas por la estrategia "Fidelity Global Short Duration Income", mientras que la estrategia "Fidelity Global Inflation-Linked" también aportó valor gracias a los ingresos estables por cupones y a una exposición favorable a las divisas. Dentro de la renta variable, las estrategias "Fidelity Europe Equity Research Enhanced" y "Fidelity CCF II North America" fueron las que más lastraron la rentabilidad. Por otra parte, la exposición a la estrategia "Fidelity US Equity Research Enhanced" aportó valor, gracias a su asignación al sector de las TI. La renta variable del sector tecnológico subió durante el periodo gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a los sólidos resultados empresariales y a la demanda resiliente de semiconductores.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | 85.064.650 | 9,66 |
| Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H) | 82.765.444 | 9,40 |
| Germany 2,071% 16/09/2026 | 76.910.294 | 8,74 |
| Germany 1,821% 15/07/2026 | 76.910.131 | 8,74 |
| Germany 1,71% 17/06/2026 | 76.900.205 | 8,74 |
| Germany 2,051% 19/08/2026 | 76.897.853 | 8,74 |
| Germany 2,196% 14/10/2026 | 76.889.856 | 8,73 |
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | 33.127.657 | 3,76 |
| Vanguard Eur Cor BND UCITS ETF | 26.352.330 | 2,99 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | 6.849.074 | 0,78 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Alemania | 57,42 |
| Irlanda | 13,34 |
| EE. UU. | 8,74 |
| Luxemburgo | 4,00 |
| Francia | 3,38 |
| Italia | 2,57 |
| España | 1,67 |
| Reino Unido | 1,66 |
| Japón | 0,66 |
| Bélgica | 0,65 |
| Países Bajos | 0,63 |
| Canadá | 0,51 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 14.01.2015 | 14.01.2015 | 13,9% | 14,3% | 25,4% | 33,2% | 4,6% | 82,2% | 103,7% | 5,5% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son: 29,17% Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR; 23,83% MSCI World ex Europe Index (Net); 19,50 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 19,00 % MSCI Europe Index (Net); 8,50 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 926 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, superando a su índice de referencia. Esta rentabilidad se debe a la exposición del fondo a la renta variable. La estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue uno de los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad, gracias a su exposición al sector de las TI. Los valores del sector tecnológico registraron un buen comportamiento gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a la demanda resiliente de semiconductores y a los sólidos resultados empresariales. Las estrategias “Fidelity CCF II Global Emerging Markets Equity Fund” y “Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced” también aportaron valor, gracias al sólido rendimiento de la renta variable de los mercados emergentes. Por su parte, la selección de valores en las estrategias “Fidelity Europe Equity Research Enhanced” y “Fidelity CCF II Europe ex UK” frenó las ganancias.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | 114.908.519 | 12,40 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | 105.954.208 | 11,44 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | 42.487.859 | 4,59 |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | 34.477.890 | 3,72 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 31.470.578 | 3,40 |
| NVIDIA | 18.016.280 | 1,94 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | 15.827.465 | 1,71 |
| Apple | 14.750.241 | 1,59 |
| Microsoft | 11.934.031 | 1,29 |
| Amazon.com | 10.184.982 | 1,10 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 41,58 |
| EE. UU. | 23,90 |
| Reino Unido | 4,68 |
| Alemania | 3,99 |
| Francia | 3,27 |
| Suiza | 2,56 |
| Área de Taiwán | 2,20 |
| Países Bajos | 2,17 |
| China | 1,72 |
| Corea | 1,56 |
| España | 1,23 |
| Suecia | 1,14 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 14.01.2015 | 14.01.2015 | 26,3% | 26,2% | 43,4% | 53,8% | 7,5% | 120,2% | 153,5% | 7,2% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son: 40,80 % MSCI World ex Europe Index (Net); 36,03 % MSCI Europe Index (Net); 19,17% MSCI Emerging Markets Index (Net); 2,40 % Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR; 1,60 % ICE BofA Euro Large Cap Index.

**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 774 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, superando a su índice de referencia. Esta rentabilidad se debe a la exposición del fondo a la renta variable. La estrategia "Fidelity US Equity Research Enhanced" fue uno de los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad, gracias a su exposición al sector de las TI. Los valores del sector tecnológico registraron un buen comportamiento gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a la demanda resiliente de semiconductores y a los sólidos resultados empresariales. Las estrategias "Fidelity CCF II Global Emerging Markets Equity Fund" y "Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced" también aportaron valor, gracias al sólido rendimiento de la renta variable de los mercados emergentes. Por su parte, la selección de valores en las estrategias "Fidelity Europe Equity Research Enhanced" y "Fidelity CCF II Europe ex UK" frenó las ganancias.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | 99.338.658 | 12,84 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | 90.997.721 | 11,76 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | 36.494.247 | 4,72 |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | 33.983.826 | 4,39 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 26.596.872 | 3,44 |
| NVIDIA | 15.803.631 | 2,04 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | 13.632.980 | 1,76 |
| Apple | 12.405.199 | 1,60 |
| Microsoft | 10.285.302 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 8.588.854 | 1,11 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 42,53 |
| EE. UU. | 23,75 |
| Reino Unido | 4,72 |
| Alemania | 3,76 |
| Francia | 3,11 |
| Suiza | 2,64 |
| Área de Taiwán | 2,31 |
| Países Bajos | 2,19 |
| China | 1,73 |
| Corea | 1,59 |
| Suecia | 1,17 |
| España | 1,13 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 14.01.2015 | 14.01.2015 | 26,5% | 26,4% | 46,2% | 57,6% | 7,9% | 130,8% | 170,7% | 7,7% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 677 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, superando a su índice de referencia. Esta rentabilidad se debe a la exposición del fondo a la renta variable. La estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue uno de los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad, gracias a su exposición al sector de las TI. Los valores del sector tecnológico registraron un buen comportamiento gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a la demanda resiliente de semiconductores y a los sólidos resultados empresariales. Las estrategias “Fidelity CCF II Global Emerging Markets Equity Fund” y “Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced” también aportaron valor, gracias al sólido rendimiento de la renta variable de los mercados emergentes. Por su parte, la selección de valores en las estrategias “Fidelity Europe Equity Research Enhanced” y “Fidelity CCF II Europe ex UK” frenó las ganancias.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | 86.850.892 | 12,84 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | 79.562.861 | 11,76 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | 31.908.115 | 4,72 |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | 29.713.121 | 4,39 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 23.254.477 | 3,44 |
| NVIDIA | 13.822.778 | 2,04 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | 11.919.761 | 1,76 |
| Apple | 10.850.349 | 1,60 |
| Microsoft | 8.996.141 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 7.512.370 | 1,11 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 42,51 |
| EE. UU. | 23,75 |
| Reino Unido | 4,72 |
| Alemania | 3,74 |
| Francia | 3,11 |
| Suiza | 2,64 |
| Área de Taiwán | 2,31 |
| Países Bajos | 2,19 |
| China | 1,73 |
| Corea | 1,59 |
| Suecia | 1,17 |
| España | 1,13 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 14.01.2015 | 14.01.2015 | 26,5% | 26,4% | 48,3% | 60,8% | 8,2% | 140,3% | 185,4% | 8,1% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 553 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, superando a su índice de referencia. Esta rentabilidad se debe a la exposición del fondo a la renta variable. La estrategia "Fidelity US Equity Research Enhanced" fue uno de los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad, gracias a su exposición al sector de las TI. Los valores del sector tecnológico registraron un buen comportamiento gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a la demanda resiliente de semiconductores y a los sólidos resultados empresariales. Las estrategias "Fidelity CCF II Global Emerging Markets Equity Fund" y "Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced" también aportaron valor, gracias al sólido rendimiento de la renta variable de los mercados emergentes. Por su parte, la selección de valores en las estrategias "Fidelity Europe Equity Research Enhanced" y "Fidelity CCF II Europe ex UK" frenó las ganancias.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | 70.935.407 | 12,83 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | 64.982.913 | 11,75 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | 26.060.932 | 4,71 |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | 24.268.201 | 4,39 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 18.993.098 | 3,44 |
| NVIDIA | 11.295.595 | 2,04 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | 9.735.457 | 1,76 |
| Apple | 8.866.649 | 1,60 |
| Microsoft | 7.351.414 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 6.138.942 | 1,11 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 42,48 |
| EE. UU. | 23,75 |
| Reino Unido | 4,72 |
| Alemania | 3,71 |
| Francia | 3,11 |
| Suiza | 2,64 |
| Área de Taiwán | 2,31 |
| Países Bajos | 2,19 |
| China | 1,73 |
| Corea | 1,59 |
| Suecia | 1,17 |
| España | 1,13 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 14.01.2015 | 14.01.2015 | 26,5% | 26,4% | 49,1% | 61,7% | 8,3% | 142,6% | 189,1% | 8,2% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2026 son 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 309 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, superando a su índice de referencia. Esta rentabilidad se debe a la exposición del fondo a la renta variable. La estrategia “Fidelity US Equity Research Enhanced” fue uno de los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad, gracias a su exposición al sector de las TI. Los valores del sector tecnológico registraron un buen comportamiento gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a la demanda resiliente de semiconductores y a los sólidos resultados empresariales. Las estrategias “Fidelity CCF II Global Emerging Markets Equity Fund” y “Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced” también aportaron valor, gracias al sólido rendimiento de la renta variable de los mercados emergentes. Por su parte, la selección de valores en las estrategias “Fidelity Europe Equity Research Enhanced” y “Fidelity CCF II Europe ex UK” frenó las ganancias.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | 39.549.826 | 12,81 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | 36.231.030 | 11,74 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | 14.530.195 | 4,71 |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | 13.530.657 | 4,38 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 10.589.539 | 3,43 |
| NVIDIA | 6.305.762 | 2,04 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | 5.427.975 | 1,76 |
| Apple | 4.949.871 | 1,60 |
| Microsoft | 4.103.945 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 3.427.048 | 1,11 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 42,43 |
| EE. UU. | 23,75 |
| Reino Unido | 4,72 |
| Alemania | 3,66 |
| Francia | 3,11 |
| Suiza | 2,64 |
| Área de Taiwán | 2,31 |
| Países Bajos | 2,19 |
| China | 1,73 |
| Corea | 1,59 |
| Suecia | 1,17 |
| España | 1,13 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | Desde el lanzamiento | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 26,5% | 26,4% | 49,0% | 61,6% | 8,3% | 78,0% | 91,0% | 11,0% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2025 son 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 225 MILLONES EUR

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró ganancias durante el periodo de doce meses, impulsada por la demanda generada por la IA, la solidez de los resultados empresariales y la flexibilización de la política monetaria, a pesar de las tensiones geopolíticas. Las subidas iniciales se debieron a la menor incertidumbre comercial y a los recortes de tipos de interés por parte de los principales bancos centrales, mientras que la volatilidad aumentó a principios de 2026 debido a las tensiones en Oriente Medio y a la creciente preocupación por la inflación. Los mercados se recuperaron más tarde, a medida que las tensiones se aliviaban y las acciones del sector de la IA recuperaban impulso. Los mercados emergentes, Japón y EE. UU. lideraron la rentabilidad, destacando los sectores de la energía y la tecnología. Los mercados mundiales de renta fija registraron rentabilidades positivas en un contexto de volatilidad provocada por los cambios en las expectativas acerca de la política monetaria, los riesgos geopolíticos y la incertidumbre fiscal. La demanda de activos refugio respaldó inicialmente a los bonos del Tesoro de EE. UU., mientras que los bonos europeos se vieron sometidos a presión por las preocupaciones fiscales y la inflación. A medida que avanzaba el periodo, la subida de los precios del petróleo y las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento de los rendimientos y retrasaron las expectativas de recorte de los tipos de interés. Las curvas de rendimiento se hicieron más empinadas en todas las regiones, mientras que los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales ajustados a pesar de la volatilidad intermitente.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, superando a su índice de referencia. Esta rentabilidad se debe a la exposición del fondo a la renta variable. La estrategia "Fidelity US Equity Research Enhanced" fue uno de los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad, gracias a su exposición al sector de las TI. Los valores del sector tecnológico registraron un buen comportamiento gracias a la inversión sostenida en infraestructuras de IA, a la demanda resiliente de semiconductores y a los sólidos resultados empresariales. Las estrategias "Fidelity CCF II Global Emerging Markets Equity Fund" y "Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced" también aportaron valor, gracias al sólido rendimiento de la renta variable de los mercados emergentes. Por su parte, la selección de valores en las estrategias "Fidelity Europe Equity Research Enhanced" y "Fidelity CCF II Europe ex UK" frenó las ganancias.

El fondo sigue un modelo de asignación de activos dinámico. La ruta de transición mensual hacia la cartera final establece una creciente exposición a la renta fija y al efectivo y una reducción de la renta variable a lo largo del tiempo hasta el vencimiento.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (EUR) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | 28.751.816 | 12,77 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | 26.339.127 | 11,70 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | 10.563.118 | 4,69 |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | 9.836.577 | 4,37 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | 7.698.432 | 3,42 |
| NVIDIA | 4.598.367 | 2,04 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | 3.946.013 | 1,75 |
| Apple | 3.609.730 | 1,60 |
| Microsoft | 2.992.766 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 2.499.183 | 1,11 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Irlanda | 42,29 |
| EE. UU. | 23,75 |
| Reino Unido | 4,72 |
| Alemania | 3,57 |
| Francia | 3,11 |
| Suiza | 2,64 |
| Área de Taiwán | 2,31 |
| Países Bajos | 2,19 |
| China | 1,73 |
| Corea | 1,59 |
| Suecia | 1,17 |
| España | 1,13 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones P-ACC (EUR) | 22.10.2020 | 22.10.2020 | 26,6% | 26,4% | 48,7% | 61,8% | 8,3% | 77,6% | 91,3% | 11,0% |

*La ponderación y los componentes del índice de referencia a 30.04.2025 son 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Absolute Return Global Equity Fund [4]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 1.617 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial subió durante el periodo de doce meses, respaldada por unos resultados empresariales sólidos, unas condiciones macroeconómicas estables y el entusiasmo constante en torno a la IA. La relajación de las tensiones comerciales y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el Banco de Inglaterra contribuyeron a reforzar aún más la confianza. Sin embargo, los mercados atravesaron periodos de mayor volatilidad debido a la preocupación por las elevadas valoraciones de las empresas de IA y al recrudecimiento de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio.

El fondo superó al índice de referencia de efectivo durante el periodo analizado, generando rentabilidades sólidas y relativamente constantes a pesar de las condiciones macroeconómicas cambiantes, las bruscas rotaciones de estilos y los episodios de tensión en los mercados. El fondo registró una rentabilidad excepcional en el cuarto trimestre de 2025; sin embargo, sufrió un ligero retroceso durante el trimestre siguiente, debido a la normalización de la rentabilidad. La estrategia continuó manteniendo una exposición neutral a la beta y a riesgos asociados a factores, conforme a su objetivo, lo que dio lugar a rentabilidades activas impulsadas principalmente por riesgos específicos de los valores, más que por riesgos asociados a factores. La selección de valores aportó valor en todos los sectores, excepto en el sanitario, con un sólido rendimiento en los sectores de TI, energía y materiales. A nivel regional, Europa sin Reino Unido y los mercados emergentes aportaron valor, mientras que Japón lastró la rentabilidad. En lo que respecta a los valores individuales, la posición larga en Siemens Energy contribuyó a la rentabilidad, ya que se benefició de un sólido crecimiento de los pedidos, la ampliación de los márgenes y una mayor visibilidad del flujo de caja. La empresa de servicios públicos SSE también registró ganancias. Por otra parte, la posición corta en una empresa de servicios financieros con fundamentales débiles generó valor añadido. Por el contrario, la posición larga en el fabricante de dispositivos médicos Boston Scientific restó rentabilidad, ya que los inversores pusieron en duda sus valoraciones tras los excelentes resultados registrados anteriormente. La posición corta en un fabricante de electrónica de potencia registró pérdidas al repuntar sus acciones, a pesar de que los factores fundamentales seguían siendo desfavorables.

Gestionado por el equipo de Inversión Sistemática de Fidelity, Absolute Return Global Equity (ARGE) es un fondo de rentabilidad absoluta, neutral con respecto al mercado, con posiciones largas y cortas y apalancado, que ofrece a los inversores una fuente diversificada de rentabilidad absoluta, con escasa dependencia de las fluctuaciones generales del mercado. Ofrece exposición a la amplitud y profundidad del análisis fundamental de Fidelity mediante la adopción de posiciones largas en empresas con recomendación de compra de alta convicción y posiciones cortas en empresas con recomendación de venta de alta convicción, dentro de una cartera compuesta por aproximadamente entre 150 y 200 valores. La estrategia busca generar rentabilidades positivas principalmente mediante la selección de valores, mientras que otros factores de riesgo están ampliamente mitigados Es neutral con respecto al mercado, sin sesgos involuntarios hacia otros factores como la beta, el estilo, el país o el sector. Por lo tanto, el posicionamiento de la cartera es el resultado de nuestro proceso de selección ascendente de valores.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Samsung Electronics | 35.519.737 | 2,20 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 35.115.206 | 2,17 |
| BHP Group | 34.815.241 | 2,15 |
| Morgan Stanley | 34.336.806 | 2,12 |
| SK Hynix | 34.276.466 | 2,12 |
| Bristol-Myers Squibb | 33.610.138 | 2,08 |
| Redeia | 32.015.752 | 1,98 |
| RELX | 31.854.838 | 1,97 |
| Zions Bancorp | 29.941.318 | 1,85 |
| Linde | 29.134.889 | 1,80 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 35,15 |
| Reino Unido | 6,77 |
| Irlanda | 6,42 |
| Corea | 5,23 |
| Francia | 5,22 |
| España | 4,42 |
| Canadá | 3,73 |
| Australia | 3,62 |
| Área de Taiwán | 2,76 |
| Suiza | 2,24 |
| Suecia | 2,17 |
| Japón | 1,89 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 25.10.2023 | 25.10.2023 | 4,9% | 4,2% | - | - | - | 17,2% | 12,5% | 6,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) | 23.08.2023 | 23.08.2023 | 1,5% | 0,9% | - | - | - | 9,0% | 5,0% | 3,3% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 28.08.2024 | 28.08.2024 | 4,0% | 3,1% | - | - | - | 5,9% | 5,6% | 3,5% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 12.06.2024 | 12.06.2024 | 2,6% | 2,0% | - | - | - | 0,9% | 4,8% | 0,5% |
| Acciones A-ACC (HUF) (HUF/USD cubiertas) | 23.08.2023 | 23.08.2023 | 7,0% | 6,4% | - | - | - | 25,8% | 21,3% | 8,9% |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 13.07.2022 | 13.07.2022 | 5,3% | 4,5% | - | - | - | 41,4% | 23,1% | 9,5% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 25.10.2023 | 25.10.2023 | 2,2% | 1,4% | - | - | - | 11,1% | 6,5% | 4,3% |
| Acciones A-PF-ACC (USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 5,2% | 4,2% | 41,1% | 19,1% | 7,1% | 35,5% | 19,2% | 5,6% |
| Acciones A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 2,7% | 2,0% | 29,3% | 9,7% | 5,3% | 23,5% | 9,3% | 3,8% |
| Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 2,5% | 1,4% | 32,7% | 11,5% | 5,8% | 27,4% | 11,6% | 4,4% |
| Acciones I-ACC (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 16.12.2020 | 16.12.2020 | 6,0% | 4,0% | 48,3% | 17,6% | 8,2% | 46,7% | 17,6% | 7,4% |
| Acciones I-GMDIST (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 25.02.2026 | 25.02.2026 | - | - | - | - | - | -2,7% | 0,3% | - |
| Acciones I-PF-ACC (USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 5,9% | 4,2% | 47,6% | 19,1% | 8,1% | 42,6% | 19,2% | 6,5% |
| Acciones I-PF-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 12.06.2024 | 12.06.2024 | 3,8% | 2,0% | - | - | - | 3,0% | 4,8% | 1,6% |

*Índice de referencia: SOFR Index.
Índice de referencia cubierto CHF/USD: SARON Index.
Índice de referencia cubierto CZK/USD: CZEONIA Index.
Índice de referencia cubierto EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.
Índice de referencia cubierto SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.
Índice de referencia cubierto GBP/USD: GBP OverNight Index Average.
Índice de referencia cubierto HUF/USD: BUBOR 3M Index.
Índice de referencia cubierto PLN/USD: WIRON Index
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Absolute Return Global Equity Fund [4]

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones R-PF-QDIST (USD) | 10.12.2025 | 10.12.2025 | - | - | - | - | - | -1,8% | 1,4% | - |
| Acciones SE-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.04.2024 | 24.04.2024 | 4,3% | 2,0% | - | - | - | 7,2% | 5,4% | 3,5% |
| Acciones W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 5,7% | 4,0% | 44,2% | 17,6% | 7,6% | 39,0% | 17,6% | 6,1% |
| Acciones X-ACC (USD) | 24.04.2024 | 24.04.2024 | 7,2% | 4,2% | - | - | - | 12,8% | 9,5% | 6,2% |
| Acciones X-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 5,0% | 2,0% | - | - | - | 5,7% | 5,1% | 2,9% |
| Acciones X1-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 11.12.2024 | 11.12.2024 | 5,0% | 2,0% | - | - | - | 7,6% | 3,0% | 5,4% |
| Acciones Y-PF-ACC (USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 6,1% | 4,2% | 46,7% | 19,1% | 8,0% | 41,6% | 19,2% | 6,4% |
| Acciones Y-PF-ACC (CHF) (CHF/USD cubiertas) | 10.07.2024 | 10.07.2024 | 1,7% | 0,0% | - | - | - | -3,8% | 0,6% | -2,1% |
| Acciones Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 3,5% | 2,0% | 34,2% | 9,7% | 6,1% | 28,8% | 9,3% | 4,6% |

*Índice de referencia: SOFR Index.
Índice de referencia cubierto CHF/USD: SARON Index.
Índice de referencia cubierto CZK/USD: CZEONIA Index.
Índice de referencia cubierto EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.
Índice de referencia cubierto SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.
Índice de referencia cubierto GBP/USD: GBP OverNight Index Average.
Índice de referencia cubierto HUF/USD: BUBOR 3M Index.
Índice de referencia cubierto PLN/USD: WIRON Index
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 34 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados mundiales de renta fija registraron, en general, rentabilidades positivas, a pesar de los periodos de mayor volatilidad provocados por los cambios en las expectativas sobre la política monetaria, las tensiones geopolíticas, la incertidumbre en cuanto a la política comercial y la evolución de la dinámica fiscal en las principales regiones. A principios del periodo, la demanda de activos refugio respaldó a los bonos del Tesoro estadounidense, mientras que los bonos soberanos alemanes (Bunds) y británicos (Gilts) se vieron sometidos a presión debido a las preocupaciones fiscales y a la inflación persistente. Sin embargo, las curvas de rendimiento se hicieron más pronunciadas en los mercados desarrollados, con el apoyo de unos datos económicos sólidos, una inflación persistente y las nuevas medidas arancelarias de EE. UU. Hacia el final del periodo, la escalada de tensiones en Oriente Medio provocó un repunte de los precios del petróleo, lo que aumentó los riesgos de estanflación y llevó a replantearse las expectativas de recorte de los tipos de interés. Los bancos centrales adoptaron un tono más cauteloso y retrasaron su proceso de flexibilización monetaria. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, con diferenciales relativamente ajustados y respaldados por una fuerte demanda, aunque los episodios de volatilidad provocaron un ensanchamiento temporal de los mismos.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva durante el periodo, gracias principalmente al rendimiento, al carry y a la posición en divisas, mientras que el posicionamiento en crédito lastró ligeramente los resultados. El posicionamiento en rendimiento y carry fueron los factores que más contribuyeron a la rentabilidad, respaldados por los elevados tipos a corto plazo y la sólida generación de ingresos en las exposiciones diversificadas a renta fija. El posicionamiento en divisas también contribuyó positivamente, gracias principalmente a las exposiciones selectivas al euro y diversificadas en monedas distintas al dólar estadounidense. Desde la perspectiva de los tipos de interés, el posicionamiento activo en los mercados del USD, el EUR, la GBP y el JPY aportó valor gracias a una gestión táctica de la duración, mientras que el posicionamiento en la estructura de plazos contribuyó de forma moderada mediante un posicionamiento selectivo en la curva de rendimientos en los mercados desarrollados. En cuanto a los emisores, Erna Srl contribuyó positivamente a la rentabilidad durante el periodo.

La cartera mantuvo una posición activa en los mercados de tipos de interés, de crédito y de divisas, en un contexto de elevada incertidumbre macroeconómica y de expectativas cambiantes en materia de política monetaria. Desde la perspectiva de los tipos de interés, el posicionamiento en duración se mantuvo táctico, a medida que los mercados reevaluaban la trayectoria de los futuros ciclos de flexibilización. Desde el punto de vista del crédito, el fondo mantuvo una exposición diversificada entre emisores corporativos de alta calidad, servicios financieros y sectores concretos de alto rendimiento, en los que el carry y las valoraciones seguían siendo atractivos. La posición en divisas también contribuyó positivamente durante el periodo, gracias a una gestión activa de la exposición a los mercados desarrollados.

## MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | 8.441.794 | 24,94 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | 6.856.092 | 20,25 |
| US Treasury Bill 3,603% 04/06/2026 | 4.795.681 | 14,17 |
| US Treasury Bill 3,447% 28/05/2026 | 2.303.824 | 6,81 |
| UK Treasury 3,956% 13/07/2026 | 2.303.451 | 6,81 |
| French Republic 3,00% 25/05/2054 | 1.893.899 | 5,60 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 1.559.063 | 4,61 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | 646.405 | 1,91 |
| US Treasury Bill 3,617% 30/07/2026 | 346.863 | 1,02 |

## DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 73,71 |
| Irlanda | 9,40 |
| Reino Unido | 6,81 |
| Francia | 5,60 |

## Rentabilidad total a 30.04.2026**

| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Un año: Clase de acción acumulativa | Un año: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción acumulativa | Cinco años: Índice* acumulado | Cinco años: Clase de acción anualizada | Desde el lanzamiento: Clase de acción acumulativa | Desde el lanzamiento: Índice* acumulado | Desde el lanzamiento: Clase de acción anualizada |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Acciones A-ACC (USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 3,7% | 4,2% | 16,3% | 18,8% | 3,1% | 14,7% | 18,9% | 2,5% |
| Acciones A-ACC (SGD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 1,1% | 1,6% | 11,3% | 13,7% | 2,2% | 6,1% | 9,9% | 1,1% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 1,6% | 2,0% | 6,6% | 26,0% | 1,3% | 4,6% | 21,9% | 0,8% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 1,0% | 1,4% | 9,4% | 13,9% | 1,8% | 7,9% | 10,0% | 1,4% |
| Acciones A-MDIST (USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 3,7% | 4,2% | 16,3% | 18,8% | 3,1% | 14,7% | 18,9% | 2,5% |
| Acciones E-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 1,2% | 2,0% | 4,9% | 26,0% | 1,0% | 2,6% | 21,9% | 0,5% |
| Acciones I-ACC (USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 4,4% | 4,2% | 20,4% | 18,8% | 3,8% | 19,2% | 18,9% | 3,2% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 1,0% | 0,9% | 23,5% | 21,9% | 4,3% | 18,6% | 18,0% | 3,1% |
| Acciones W-ACC (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 4,0% | 4,0% | 17,6% | 28,8% | 3,3% | 16,2% | 18,3% | 2,7% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 4,2% | 4,2% | 19,3% | 18,8% | 3,6% | 18,0% | 18,9% | 3,0% |
| Acciones Y-ACC (SGD) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 1,7% | 1,6% | 14,2% | 13,7% | 2,7% | 9,2% | 9,9% | 1,6% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 24.09.2020 | 24.09.2020 | 2,0% | 2,0% | 9,2% | 26,0% | 1,8% | 7,4% | 21,9% | 1,3% |

*Índice de referencia: ICE BofA 0-3 Months US Treasury Bill Index hasta el 22/01/2024; en lo sucesivo, SOFR Index.
Índice de referencia cubierto EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.
Índice de referencia cubierto SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.
Índice de referencia cubierto GBP/USD: GBP Overnight Index Average.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 48 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial subió a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, los datos macroeconómicos favorables y el alivio de las preocupaciones comerciales estimularon los mercados, mientras que los recortes de tipos de la Fed, que sumaron un total de 75 pb entre septiembre y diciembre de 2025, aportaron un impulso adicional. Las bajadas de tipos en Europa y el Reino Unido reforzaron aún más la confianza. Sin embargo, a principios de 2026 se reavivaron las tensiones entre EE. UU., Venezuela, Groenlandia, Irán y la región de Oriente Medio en general, lo que provocó una fuerte caída de los mercados en marzo, en un contexto de temores sobre el impacto en el crecimiento y la inflación. Los mercados repuntaron en abril tras una tregua temporal y el renovado interés por los valores del sector de la IA. En este contexto, los mercados emergentes, Japón y EE. UU. obtuvieron mejores resultados. Desde el punto de vista de los sectores, energía y TI registraron fuertes subidas, ante la perspectiva cada vez mayor de que la inflación se mantenga elevada durante más tiempo, impulsada por los precios del petróleo y la inversión sostenida en infraestructuras de IA. Los activos de renta fija globales registraron ganancias modestas a pesar de la volatilidad provocada por los cambios en las políticas, la inflación y la situación geopolítica. Los rendimientos de los bonos soberanos subieron y las curvas se hicieron más pronunciadas en todas las regiones. Los mercados de crédito se mantuvieron resilientes, respaldados por una fuerte demanda técnica a pesar de la ampliación periódica de los diferenciales.

El fondo generó rentabilidades positivas durante el periodo. Las estrategias de renta fija y macroeconómica fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad, lideradas por la asignación a la estrategia "Fidelity Global Macro". Por otra parte, la exposición al oro físico potenció las ganancias debido al aumento de la demanda de activos refugio en un contexto de incertidumbre geopolítica. Dentro de la cartera de renta variable, la asignación a la estrategia "Absolute Return Global Equity", centrada en las selecciones de los analistas con un alto grado de convicción, también contribuyó a las ganancias. Por otra parte, dentro del segmento de Arbitraje y Oportunidades, la exposición a activos alternativos cotizados resultó rentable. Sin embargo, las posiciones de cobertura lastraron la rentabilidad.

El fondo se gestiona de manera activa y tiene como objetivo ofrecer a los inversores rentabilidades absolutas positivas a medio y largo plazo con una baja correlación con las clases de activos tradicionales. El fondo invierte en una combinación de estrategias subyacentes diversificadas que se enmarcan en las clases de activos de cobertura de renta variable, renta fija, macro, oportunidades y arbitraje.

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 42,10 |
| Reino Unido | 17,54 |
| China | 6,63 |
| Nueva Zelanda | 4,13 |
| Luxemburgo | 3,43 |
| Perú | 2,67 |
| México | 2,65 |
| Irlanda | 2,29 |
| Brasil | 2,12 |
| Corea | 0,64 |
| Francia | 0,64 |
| España | 0,54 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones A-ACC (USD) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | 0,9% | 4,2% | 12,3% | 19,1% | 2,4% | 18,5% | 19,9% | 2,7% |
| Acciones A-ACC (CZK) (CZK/USD cubiertas) | 22.01.2025 | 22.01.2025 | 0,0% | 3,1% | - | - | - | -0,5% | 4,1% | -0,4% |
| Acciones A-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | -1,3% | 2,0% | 2,5% | 11,5% | 0,5% | 5,9% | 2,7% | 0,9% |
| Acciones A-ACC (HUF) (HUF/USD cubiertas) | 22.01.2025 | 22.01.2025 | 2,9% | 6,4% | - | - | - | 3,0% | 8,3% | 2,4% |
| Acciones A-ACC (PLN) (PLN/USD cubiertas) | 22.01.2025 | 22.01.2025 | 1,4% | 4,5% | - | - | - | 1,4% | 6,0% | 1,1% |
| Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 25.10.2023 | 25.10.2023 | -1,6% | 1,4% | - | - | - | 1,4% | 6,5% | 0,6% |
| Acciones I-ACC (USD) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | 1,7% | 4,2% | 17,3% | 19,1% | 3,2% | 25,4% | 19,9% | 3,6% |
| Acciones I-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | -0,4% | 2,0% | 7,4% | 11,5% | 1,4% | 12,5% | 2,7% | 1,8% |
| Acciones I-ACC (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | 1,7% | 4,0% | 15,7% | 17,1% | 3,0% | 22,3% | 9,3% | 3,2% |
| Acciones W-ACC (GBP) (GBP/USD cubiertas) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | 1,5% | 4,0% | 15,0% | 17,1% | 2,8% | 21,3% | 9,3% | 3,0% |
| Acciones X-ACC (USD) | 24.04.2024 | 24.04.2024 | 2,5% | 4,2% | - | - | - | 5,6% | 9,5% | 2,7% |
| Acciones X-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 22.05.2024 | 22.05.2024 | 0,5% | 2,0% | - | - | - | 1,7% | 5,1% | 0,9% |
| Acciones Y-ACC (USD) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | 1,6% | 4,2% | 16,7% | 19,1% | 3,1% | 24,5% | 19,9% | 3,4% |
| Acciones Y-ACC (EUR) (EUR/USD cubiertas) | 12.11.2019 | 12.11.2019 | -0,4% | 2,0% | 6,8% | 11,5% | 1,3% | 11,5% | 2,7% | 1,7% |

*Índice de referencia: SOFR Index.
Índice de referencia cubierto CZK/USD: CZEONIA Index.
Índice de referencia cubierto EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.
Índice de referencia cubierto GBP/USD: GBP OverNight Index Average.
Índice de referencia cubierto HUF/USD: BUBOR 3M Index.
Índice de referencia cubierto PLN/USD: WIRON Index.
Índice de referencia cubierto SGD/USD: SGD OverNight Index Average.
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 95 MILLONES USD

### Examen de los resultados

Los mercados emergentes crecieron a lo largo del año y obtuvieron mejores resultados que los mercados desarrollados. Este periodo se caracterizó por la volatilidad impulsada por los cambios en la dinámica comercial, las cambiantes expectativas en materia de política monetaria, los acontecimientos geopolíticos y el avance de la IA, junto con las fluctuaciones en los precios de las materias primas. La confianza mejoró a medida que se aliviaban las tensiones comerciales tras una pausa temporal en los aranceles, mientras que la debilidad del dólar estadounidense y el optimismo continuado en torno a la IA respaldaron la rentabilidad, ayudados de un contexto favorable para los metales industriales.

El fondo superó al índice de referencia durante el periodo. La sólida selección de valores en Taiwán y las posiciones infraponderadas en China y la India resultaron rentables, mientras que la selección de valores en Sudáfrica frenó las ganancias. Entre los sectores, la selección de valores en los sectores industrial y de TI contribuyó a la rentabilidad, mientras que la posición del fondo en el sector de los servicios financieros tuvo el efecto contrario. En cuanto a los valores individuales, el fabricante taiwanés de laminados revestidos de cobre, Elite Material, registró una subida tras presentar unos sólidos resultados del primer trimestre de 2026 y continuar ampliando su capacidad de producción. En Corea, la posición en el fabricante de chips de memoria SK Square (la sociedad matriz del productor de memoria SK Hynix) se revalorizó gracias al buen comportamiento de SK Hynix, impulsada por un ciclo alcista del sector de las memorias y las limitaciones de suministro. En China, la exposición infraponderada a la empresa de internet Tencent contribuyó a la rentabilidad relativa, ya que el valor bajó ante la preocupación de que el elevado nivel de inversión en IA pudiera ejercer presión sobre los márgenes de beneficio. En consecuencia, la posición en la sociedad de cartera sudafricana Naspers, que posee una importante participación en la empresa china Tencent, restó rentabilidad relativa.

El foco sigue estando en comprar empresas bien capitalizadas con balances poco apalancados. El posicionamiento por países y sectores es una consecuencia de un enfoque de selección de valores ascendente; no obstante, en nuestro posicionamiento tenemos en cuenta el contexto actual y seguimos de cerca las implicaciones, tanto a nivel macroeconómico como específicas de cada empresa, de los acontecimientos que se están produciendo en Oriente Medio.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 9.548.796 | 10,01 |
| SK Square | 4.260.420 | 4,47 |
| Samsung Electronics | 3.964.021 | 4,16 |
| OTP Bank | 3.678.191 | 3,86 |
| Elite Material | 3.402.635 | 3,57 |
| Naspers (N) | 3.339.775 | 3,50 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | 3.065.763 | 3,21 |
| Samsung Electronics Perpetual (Pref.) | 2.876.411 | 3,02 |
| SK Hynix | 2.764.065 | 2,90 |
| Standard Bank Group | 2.019.197 | 2,12 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| Área de Taiwán | 27,67 |
| Corea | 17,63 |
| China | 9,04 |
| Brasil | 7,62 |
| Sudáfrica | 6,93 |
| Hungría | 3,86 |
| Kazajistán | 3,54 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | 3,37 |
| Canadá | 3,34 |
| Perú | 2,51 |
| India | 2,22 |
| EE. UU. | 2,06 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones I-ACC (USD) | 14.08.2006 | 14.08.2006 | 65,3% | 46,7% | 23,8% | 34,2% | 4,4% | 278,6% | 231,9% | 7,0% |
| Acciones I-ACC (EUR) | 02.05.2007 | 02.05.2007 | 59,9% | 42,1% | 26,9% | 37,7% | 4,9% | 233,6% | 198,7% | 6,5% |

*Índice de referencia: MSCI Emerging Markets (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# Institutional Global Focus Fund [4,8]

## TAMAÑO DEL FONDO A 30.04.2026: 266 MILLONES USD

### Examen de los resultados

La renta variable mundial registró un avance a lo largo del periodo de doce meses, a pesar de los episodios de volatilidad provocados por las tensiones geopolíticas. La demanda impulsada por la IA, los sólidos resultados empresariales, la disminución de la incertidumbre comercial y las bajadas de los tipos de interés por parte de la Fed, el BCE y el BoE, en un contexto de moderación de la inflación, han respaldado los mercados. Sin embargo, la confianza se debilitó a principios de 2026 a medida que se intensificaban los riesgos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio. Los mercados registraron fuertes caídas en marzo, en un contexto de escalada de las tensiones entre EE. UU./Israel e Irán y de preocupación por el crecimiento mundial y la inflación, antes de repuntar en abril tras un alto el fuego temporal y el renovado interés de los inversores por los valores relacionados con la IA. En general, los principales mercados regionales cerraron al alza durante el periodo, liderados por la renta variable de los mercados emergentes, Japón y EE. UU.

El fondo registró una rentabilidad inferior a la del índice de referencia durante el periodo analizado. Las empresas del sector del software fueron las que más perjudicaron la rentabilidad, entre ellas Adobe, Salesforce, Intuit y Accenture, donde la preocupación por los cambios provocados por la IA y la visibilidad del crecimiento siguieron afectando a la confianza de los inversores. Por su parte, las posiciones relacionadas con los semiconductores y la IA (entre las que se incluyen Broadcom, Kioxia y Taiwan Semiconductor Manufacturing Company) registraron buenos resultados, a medida que se recuperaba la confianza de los inversores en la demanda impulsada por la IA y en la visibilidad de los beneficios a largo plazo, tras un periodo de escrutinio sobre la rentabilidad de las elevadas inversiones de capital. Lam Research fue la empresa que más destacó durante este periodo, gracias a unas perspectivas optimistas y a la confianza constante en la inversión relacionada con la IA en los ámbitos de los chips lógicos, los chips de memoria y los sistemas de encapsulado avanzados. En el sector de los servicios financieros, la exposición del fondo a Shift4 Payments, Berkshire Hathaway y Arthur J. Gallagher lastró la rentabilidad relativa, en un contexto de salida generalizada del mercado hacia oportunidades de mayor crecimiento.

A nivel regional, el fondo mantiene una posición sobreponderada en Norteamérica, al tiempo que conserva una exposición moderada a Europa (sin Reino Unido) y a los mercados emergentes, con el fin de aprovechar oportunidades de crecimiento específicas. La cartera mantiene una posición sobreponderada en el sector de las TI, lo que refleja la confianza en las empresas que impulsan la IA, y en el sector de los servicios financieros, dada la exposición a empresas de alta calidad en los segmentos de seguros, banca, mercados de capitales y bolsas.

### MAYORES POSICIONES A 30.04.2026

| | Valor de mercado (USD) | Patrimonio neto (%) |
|---|---|---|
| NVIDIA | 22.020.988 | 8,27 |
| Amazon.com | 17.163.817 | 6,45 |
| Microsoft | 14.163.281 | 5,32 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 13.776.834 | 5,17 |
| Broadcom | 12.709.175 | 4,77 |
| Berkshire Hathaway (B) | 9.471.089 | 3,56 |
| Airbus | 8.692.770 | 3,26 |
| Salesforce | 8.076.625 | 3,03 |
| RELX | 6.545.041 | 2,46 |
| Danaher | 6.191.517 | 2,33 |

### DESGLOSE GEOGRÁFICO A 30.04.2026

| | Patrimonio neto (%) |
|---|---|
| EE. UU. | 68,14 |
| Área de Taiwán | 5,72 |
| Países Bajos | 4,38 |
| Reino Unido | 4,17 |
| Canadá | 3,10 |
| Suecia | 2,58 |
| India | 2,42 |
| Francia | 2,29 |
| Japón | 2,07 |
| Irlanda | 1,39 |
| Alemania | 1,30 |
| Uruguay | 1,00 |

| Rentabilidad total a 30.04.2026** | | | Un año | | Cinco años | | | Desde el lanzamiento | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase de acción | Fecha de lanzamiento | Resultados desde | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada | Clase de acción acumulativa | Índice* acumulado | Clase de acción anualizada |
| Acciones I-ACC (EUR) | 02.05.2007 | 02.05.2007 | 18,3% | 26,9% | 42,4% | 70,4% | 7,3% | 388,7% | 344,7% | 8,7% |

*Índice de referencia: MSCI World (Net) hasta el 31.10.2011; en lo sucesivo, MSCI ACWI Index (Net).
**Consulte las notas sobre los resultados en la página 9. La lista de notas completa figura en la página 9.

# America Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Baker Hughes | US | USD | 1.077.269 | 74.751.696 | 2,61 |
| Diamondback Energy | US | USD | 337.978 | 69.674.165 | 2,43 |
| Cheniere Energy | US | USD | 239.336 | 65.511.050 | 2,29 |
| | | | | **209.936.911** | **7,34** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Talen Energy | US | USD | 99.522 | 36.737.551 | 1,28 |
| CMS Energy | US | USD | 425.238 | 32.241.545 | 1,13 |
| | | | | **68.979.096** | **2,41** |
| **Materiales** | | | | | |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 981.299 | 68.847.938 | 2,41 |
| Linde | US | USD | 120.628 | 60.933.425 | 2,13 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 853.443 | 49.269.264 | 1,72 |
| Amrize | CH | USD | 880.308 | 48.170.454 | 1,68 |
| RPM International | US | USD | 349.700 | 35.609.951 | 1,24 |
| Agnico Eagle Mines (US) | CA | USD | 139.085 | 26.213.350 | 0,92 |
| | | | | **289.044.382** | **10,10** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Union Pacific | US | USD | 280.128 | 74.438.413 | 2,60 |
| FedEx | US | USD | 182.215 | 71.424.636 | 2,50 |
| Caterpillar | US | USD | 79.867 | 71.293.278 | 2,49 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 191.099 | 60.981.602 | 2,13 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 657.576 | 52.520.595 | 1,84 |
| 3M | US | USD | 338.135 | 49.448.862 | 1,73 |
| CSX | US | USD | 1.007.090 | 45.324.085 | 1,58 |
| XPO | US | USD | 173.722 | 37.793.221 | 1,32 |
| Northrop Grumman | US | USD | 59.611 | 34.360.377 | 1,20 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 125.936 | 31.108.711 | 1,09 |
| Graco | US | USD | 187.365 | 15.039.789 | 0,53 |
| | | | | **543.733.569** | **19,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet (A) | US | USD | 429.228 | 160.814.562 | 5,62 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 115.935 | 74.759.525 | 2,61 |
| Intel | US | USD | 541.683 | 50.539.024 | 1,77 |
| Salesforce | US | USD | 250.838 | 44.375.751 | 1,55 |
| ON Semiconductor | US | USD | 322.630 | 32.340.431 | 1,13 |
| | | | | **362.829.293** | **12,68** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 295.241 | 76.248.941 | 2,66 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 294.320 | 31.318.591 | 1,09 |
| NIKE (B) | US | USD | 424.560 | 18.725.219 | 0,65 |
| | | | | **126.292.751** | **4,41** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bunge Global | US | USD | 724.208 | 94.074.619 | 3,29 |
| McCormick | US | USD | 849.998 | 42.941.899 | 1,50 |
| BJ's Wholesale Club Holdings | US | USD | 391.099 | 36.243.144 | 1,27 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 247.069 | 20.477.079 | 0,72 |
| | | | | **193.736.741** | **6,77** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Elevance Health | US | USD | 216.646 | 81.012.605 | 2,83 |
| McKesson | US | USD | 77.755 | 62.898.352 | 2,20 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 110.181 | 52.562.948 | 1,84 |
| Cencora | US | USD | 159.589 | 48.671.453 | 1,70 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 793.840 | 47.797.106 | 1,67 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 48.159 | 33.975.211 | 1,19 |
| Zoetis (A) | US | USD | 284.536 | 32.602.135 | 1,14 |
| Teva Pharmaceutical Industries ADR | IL | USD | 703.503 | 24.879.384 | 0,87 |
| Boston Scientific | US | USD | 197.252 | 11.278.869 | 0,39 |
| | | | | **395.678.063** | **13,83** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 235.796 | 111.963.015 | 3,91 |
| Wells Fargo | US | USD | 727.163 | 59.645.545 | 2,08 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 237.873 | 53.045.679 | 1,85 |
| Charles Schwab | US | USD | 572.562 | 52.566.917 | 1,84 |
| Aon (A) | GB | USD | 159.707 | 49.343.075 | 1,72 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 193.461 | 39.384.790 | 1,38 |
| First Horizon | US | USD | 1.236.821 | 30.833.948 | 1,08 |
| | | | | **396.782.969** | **13,87** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Prologis REIT | US | USD | 395.470 | 55.943.186 | 1,96 |
| | | | | **55.943.186** | **1,96** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1.197 | 25.862.599 | 0,90 |
| | | | | **25.862.599** | **0,90** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Walt Disney | US | USD | 549.714 | 56.499.605 | 1,97 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 1.397.166 | 29.194.068 | 1,02 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 145.668 | 28.714.076 | 1,00 |
| Netflix | US | USD | 304.667 | 28.378.208 | 0,99 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 981.071 | 27.479.799 | 0,96 |
| | | | | **170.265.756** | **5,95** |
| **Total de inversiones (coste USD 2.223.331.513)** | | | | **2.839.085.316** | **99,22** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,17747417 13/05/2026 | 91.761 | 318 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17158469 13/05/2026 | 354.019 | (552) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27035762 13/05/2026 | 390.756 | (892) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26913109 13/05/2026 | 471.582 | (1.530) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78167932 13/05/2026 | 486.781 | (2.296) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 36.815.456 | (39.775) | (0,00) |
| | | **(44.727)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41601161 13/05/2026 | 3.613.177 | 62.030 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40347838 13/05/2026 | 38.333 | 313 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40037851 13/05/2026 | 38.847 | 231 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17158468 13/05/2026 | 42.126 | (66) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70525546 13/05/2026 | 70.325 | (1.280) | (0,00) |
| | | **61.228** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 20,84322600 13/05/2026 | 66.115.077 | 148.901 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 769.055 | (1.198) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65196101 13/05/2026 | 799.304 | (5.551) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65411989 13/05/2026 | 866.360 | (5.927) | (0,00) |
| | | **136.225** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354492 13/05/2026 | 277.700.323 | 433.358 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 3.022.576 | (10.426) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 3.585.646 | (20.231) | (0,00) |
| | | **402.701** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)** | | | |
| Compra HUF venta USD a 323,24299999 13/05/2026 | 18.626.689 | 726.597 | 0,03 |
| Compra USD venta HUF a 0,00322402 13/05/2026 | 274.698 | 828 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17919705 13/05/2026 | 47.758 | 235 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17158467 13/05/2026 | 184.460 | (287) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 309,19570244 13/05/2026 | 223.342 | (1.372) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00318528 13/05/2026 | 265.979 | (2.403) | (0,00) |
| | | **723.598** | **0,03** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 17.399.488 | 5.888 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 202.531 | (316) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,62343703 13/05/2026 | 216.121 | (478) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,61833799 13/05/2026 | 388.604 | (1.405) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,59747296 13/05/2026 | 303.435 | (2.840) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60171968 13/05/2026 | 426.213 | (3.491) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60085442 13/05/2026 | 461.529 | (3.890) | (0,00) |
| | | **(6.532)** | **(0,00)** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 1.703.836 | 2.659 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84740666 13/05/2026 | 18.291 | (103) | (0,00) |
| | | **2.556** | **0,00** |
| **Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,17158476 13/05/2026 | 72.400 | (113) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26913108 13/05/2026 | 151.285 | (491) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78331908 13/05/2026 | 195.561 | (514) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 7.320.933 | (7.909) | (0,00) |
| | | **(9.027)** | **(0,00)** |
| **Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,74408310 13/05/2026 | 456.938 | 4.727 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73750135 13/05/2026 | 5.017 | 7 | 0,00 |
| | | **4.734** | **0,00** |
| **Acciones Y (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 773.949 | 1.208 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84740633 13/05/2026 | 8.261 | (47) | (0,00) |
| | | **1.161** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 22.783.925 | 35.551 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,16809129 13/05/2026 | 285.609 | (1.295) | (0,00) |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84740665 13/05/2026 | 273.658 | (1.544) | (0,00) |
| | | **32.712** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | 21.037.884 | 0,72 |
| **PN** | | **2.861.427.829** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 92,10 |
| Reino Unido | GB | 1,72 |
| Suiza | CH | 1,68 |
| Paises Bajos | NL | 1,02 |
| Canadá | CA | 0,92 |
| Irlanda | IE | 0,90 |
| Israel | IL | 0,87 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,78 |

Fidelity Funds

# ASEAN Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Seadrill | BM | USD | 82.254 | 4.071.573 | 0,56 |
| | | | | **4.071.573** | **0,56** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Sembcorp Industries | SG | SGD | 1.426.800 | 7.467.623 | 1,03 |
| Manila Water | PH | PHP | 5.374.400 | 3.846.663 | 0,53 |
| Mega First | MY | MYR | 3.396.900 | 2.651.828 | 0,37 |
| Cikarang Listrindo | ID | IDR | 59.152.900 | 2.509.828 | 0,35 |
| | | | | **16.475.942** | **2,28** |
| **Materiales** | | | | | |
| Petronas Chemicals Group | MY | MYR | 9.368.500 | 13.968.618 | 1,93 |
| Scientex | MY | MYR | 4.870.300 | 4.636.700 | 0,64 |
| | | | | **18.605.318** | **2,57** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 1.829.260 | 21.126.874 | 2,92 |
| Astra International | ID | IDR | 32.826.700 | 11.345.618 | 1,57 |
| Southern Cable Group | MY | MYR | 15.368.400 | 7.325.191 | 1,01 |
| Frencken Group | MY | SGD | 3.125.200 | 6.585.147 | 0,91 |
| Gamuda | MY | MYR | 4.678.064 | 5.210.483 | 0,72 |
| Boustead Singapore | SG | SGD | 2.635.500 | 4.949.482 | 0,68 |
| Westports Holdings | MY | MYR | 3.263.332 | 4.673.691 | 0,65 |
| Jardine Cycle & Carriage | SG | SGD | 168.500 | 4.319.362 | 0,60 |
| Frontken | MY | MYR | 3.920.200 | 4.172.780 | 0,58 |
| Gemadept | VN | VND | 1.425.700 | 4.073.429 | 0,56 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 372.124 | 3.817.094 | 0,53 |
| Business Online (F) | TH | THB | 17.397.800 | 2.658.422 | 0,37 |
| Surya Pertiwi | ID | IDR | 72.876.000 | 2.607.605 | 0,36 |
| Arwana Citramulia | ID | IDR | 79.954.100 | 2.281.204 | 0,32 |
| AME Elite Consortium | MY | MYR | 2.717.600 | 1.041.071 | 0,14 |
| Coastal Contracts | MY | MYR | 2.798.700 | 809.370 | 0,11 |
| Credit Bureau (Asia) | SG | SGD | 715.600 | 698.932 | 0,10 |
| MacroAsia | PH | PHP | 314.000 | 22.576 | 0,00 |
| | | | | **87.718.331** | **12,12** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fabrinet | TH | USD | 6.083 | 4.011.617 | 0,55 |
| ITMAX SYSTEM | MY | MYR | 3.129.500 | 3.826.329 | 0,53 |
| CSE Global | SG | SGD | 3.472.423 | 3.738.007 | 0,52 |
| FPT | VN | VND | 1.057.688 | 3.029.992 | 0,42 |
| Hana Microelectronics (F) | TH | THB | 2.598.400 | 2.646.419 | 0,37 |
| Mastersystem Infotama | ID | IDR | 25.566.000 | 1.991.875 | 0,28 |
| | | | | **19.244.239** | **2,66** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Sea ADR | SG | USD | 516.540 | 43.663.126 | 6,03 |
| Mr DIY Holding Thailand (F) | TH | THB | 14.956.000 | 3.970.670 | 0,55 |
| Map Aktif Adiperkasa | ID | IDR | 105.264.000 | 3.708.045 | 0,51 |
| Dharma Polimetal | ID | IDR | 61.797.600 | 3.499.419 | 0,48 |
| Somboon Advance Technology (F) | TH | THB | 7.152.200 | 3.228.263 | 0,45 |
| Selamat Sempurna | ID | IDR | 25.839.000 | 2.684.193 | 0,37 |
| Wilcon Depot | PH | PHP | 25.379.400 | 2.559.614 | 0,35 |
| Plan B Media | TH | THB | 17.521.004 | 2.322.432 | 0,32 |
| Dream International | HK | HKD | 2.156.500 | 2.102.737 | 0,29 |
| Union Auction (F) | TH | THB | 8.994.700 | 1.357.851 | 0,19 |
| Solusi Sinergi Digital | ID | IDR | 8.928.225 | 1.213.301 | 0,17 |
| After You (F) | TH | THB | 126.700 | 18.272 | 0,00 |
| | | | | **70.327.923** | **9,72** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| CP ALL (F) | TH | THB | 13.319.000 | 17.794.431 | 2,46 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 19.873.900 | 7.741.987 | 1,07 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 55.278.600 | 5.450.002 | 0,75 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 13.738.900 | 5.378.871 | 0,74 |
| Heineken (Malaysia) | MY | MYR | 657.600 | 3.792.027 | 0,52 |
| United Plantations | MY | MYR | 451.200 | 3.606.640 | 0,50 |
| AustAsia Group | CN | HKD | 8.807.898 | 2.528.654 | 0,35 |
| Asian Alliance International | TH | THB | 18.841.100 | 2.142.162 | 0,30 |
| Sarawak Oil Palms | MY | MYR | 1.767.600 | 2.022.903 | 0,28 |
| RFM | PH | PHP | 21.989.000 | 1.978.026 | 0,27 |
| Taokaenoi Food & Market | TH | THB | 11.304.800 | 1.394.406 | 0,19 |
| Delfi | SG | SGD | 1.081.100 | 899.576 | 0,12 |
| | | | | **54.729.685** | **7,56** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 17.462.100 | 9.811.742 | 1,36 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 1.025.100 | 5.672.346 | 0,78 |
| Riverstone Holdings | SG | SGD | 9.175.600 | 5.365.495 | 0,74 |
| Mega Lifesciences (F) | TH | THB | 3.975.900 | 4.365.500 | 0,60 |
| Rajthanee Hospital | TH | THB | 10.777.600 | 4.199.467 | 0,58 |
| Raffles Medical Group | SG | SGD | 4.872.700 | 3.818.878 | 0,53 |
| Praram 9 Hospital (F) | TH | THB | 6.472.800 | 3.221.175 | 0,45 |
| Siloam International Hospitals | ID | IDR | 19.708.200 | 2.843.495 | 0,39 |
| Wattanapat Hospital Trang (F) | TH | THB | 14.578.329 | 2.526.359 | 0,35 |
| Chularat Hospital (F) | TH | THB | 52.744.700 | 2.315.327 | 0,32 |
| Kalbe Farma | ID | IDR | 41.644.500 | 2.086.304 | 0,29 |
| | | | | **46.226.088** | **6,39** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 1.620.070 | 74.530.256 | 10,30 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 3.379.894 | 58.194.084 | 8,04 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 106.604.400 | 36.134.125 | 4,99 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 27.836.900 | 32.814.365 | 4,54 |
| United Overseas Bank (L) | SG | SGD | 1.055.540 | 29.994.464 | 4,15 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 10.189.100 | 19.662.265 | 2,72 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 2.078.000 | 11.622.366 | 1,61 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 2.508.800 | 7.003.970 | 0,97 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 3.470.131 | 6.446.343 | 0,89 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 25.504.470 | 4.421.841 | 0,61 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 16.550.580 | 4.205.500 | 0,58 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 3.609.490 | 3.933.889 | 0,54 |
| | | | | **288.963.468** | **39,94** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 17.371.900 | 14.985.735 | 2,07 |
| Pakuwon Jati | ID | IDR | 289.654.700 | 5.282.423 | 0,73 |
| Ciputra Development | ID | IDR | 65.227.800 | 2.597.451 | 0,36 |
| Puradelta Lestari | ID | IDR | 85.516.300 | 697.114 | 0,10 |
| | | | | **23.562.723** | **3,26** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 74 | 1.591.827 | 0,22 |
| | | | | **1.591.827** | **0,22** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Singapore Telecommunications | SG | SGD | 9.213.200 | 33.454.847 | 4,62 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 85.079.200 | 13.888.742 | 1,92 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 1.170.100 | 12.222.986 | 1,69 |
| True NVDR | TH | THB | 17.277.500 | 7.272.350 | 1,01 |
| Indosat | ID | IDR | 52.911.100 | 6.102.036 | 0,84 |
| 17LIVE Group WTS 31/12/2029 | SG | SGD | 93.000 | 292 | 0,00 |
| | | | | **72.941.253** | **10,08** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 15/03/2027 | CN | USD | 1.267.500 | 3.939.390 | 0,54 |
| | | | | **3.939.390** | **0,54** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance (PLCG)* | CN | USD | 25.148 | 8.039.992 | 1,11 |
| | | | | **8.039.992** | **1,11** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Jaya Bersama Indo* | ID | IDR | 84.741.800 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Total de inversiones (coste USD 678.646.219)** | | | | **716.437.752** | **99,02** |
| Otros activos y pasivos | | | | 7.078.839 | 0,98 |
| **PN** | | | | **723.516.591** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Singapur | SG | 40,07 |
| Malasia | MY | 18,72 |
| Indonesia | ID | 17,78 |
| Tailandia | TH | 12,87 |
| Filipinas | PH | 5,52 |
| China | CN | 2,01 |
| Vietnam | VN | 0,98 |
| Bermudas | BM | 0,56 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,29 |
| Irlanda | IE | 0,22 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,98 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Asia Equity ESG Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 5.364.592 | 77.551.612 | 2,42 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 742.296 | 47.684.425 | 1,49 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 956.682 | 34.457.100 | 1,08 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 20.316.689 | 32.040.101 | 1,00 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 3.452.146 | 29.705.716 | 0,93 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 6.785.985 | 25.481.374 | 0,80 |
| | | | | **246.920.328** | **7,71** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 2.098.839 | 313.995.889 | 9,81 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 4.424.777 | 303.613.285 | 9,48 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 2.498.982 | 150.976.535 | 4,72 |
| SK Hynix | KR | KRW | 140.619 | 123.800.843 | 3,87 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 4.127.572 | 63.525.153 | 1,98 |
| MediaTek | TW | TWD | 741.538 | 61.526.380 | 1,92 |
| Yageo | TW | TWD | 5.239.964 | 52.987.578 | 1,66 |
| ASML Holding | NL | EUR | 34.659 | 49.691.994 | 1,55 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 860.455 | 47.707.145 | 1,49 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 343.804 | 45.551.975 | 1,42 |
| Wiwynn | TW | TWD | 288.911 | 43.010.305 | 1,34 |
| Lotes | TW | TWD | 355.360 | 29.655.246 | 0,93 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 220.863 | 11.683.635 | 0,36 |
| | | | | **1.297.725.963** | **40,53** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 4.576.409 | 75.273.842 | 2,35 |
| Sea ADR | SG | USD | 630.793 | 53.320.965 | 1,67 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 271.333 | 45.583.589 | 1,42 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 3.935.735 | 41.182.256 | 1,29 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 6.065.883 | 39.929.990 | 1,25 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 3.400.576 | 36.369.096 | 1,14 |
| BYD (H) | CN | HKD | 2.679.166 | 35.468.925 | 1,11 |
| Eicher Motors | IN | INR | 390.370 | 29.321.881 | 0,92 |
| Minth Group | TW | HKD | 6.644.948 | 28.982.847 | 0,91 |
| H World Group ADR | CN | USD | 381.633 | 19.810.562 | 0,62 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 3.168.003 | 19.285.242 | 0,60 |
| H World Group | CN | HKD | 1.716.101 | 8.888.533 | 0,28 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 801.541 | 4.372.709 | 0,14 |
| | | | | **437.790.437** | **13,67** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 17.673.637 | 39.279.719 | 1,23 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 2.874.008 | 32.418.488 | 1,01 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 1.138.178 | 27.030.441 | 0,84 |
| | | | | **98.728.648** | **3,08** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 5.459.491 | 53.279.725 | 1,66 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 86.858.527 | 48.804.750 | 1,52 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 35.508 | 35.309.124 | 1,10 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 4.642.411 | 25.688.578 | 0,80 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 695.267 | 17.205.566 | 0,54 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 1.098.824 | 8.944.817 | 0,28 |
| | | | | **189.232.560** | **5,91** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIA Group | HK | HKD | 8.992.637 | 98.514.448 | 3,08 |
| ICICI Bank | IN | INR | 6.834.262 | 91.599.483 | 2,86 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 3.393.489 | 90.232.883 | 2,82 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 1.838.628 | 84.584.888 | 2,64 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 11.470.274 | 64.309.446 | 2,01 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 1.101.328 | 58.521.863 | 1,83 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 7.785.507 | 48.277.690 | 1,51 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 19.425.881 | 37.486.806 | 1,17 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 100.815.423 | 34.171.920 | 1,07 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 2.130.761 | 26.172.601 | 0,82 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 13.895.288 | 25.812.800 | 0,81 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 6.965.639 | 25.465.661 | 0,80 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 1.511.753 | 24.995.283 | 0,78 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 25.310.009 | 22.568.212 | 0,70 |
| | | | | **732.713.984** | **22,89** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 24.436.557 | 41.931.269 | 1,31 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 35.948.593 | 31.010.775 | 0,97 |
| | | | | **72.942.044** | **2,28** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 3.686 | 79.625.025 | 2,49 |
| | | | | **79.625.025** | **2,49** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Bharti Airtel | IN | INR | 1.739.151 | 34.703.673 | 1,08 |
| | | | | **34.703.673** | **1,08** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 803.172 | 43.323.780 | 1,35 |
| | | | | **43.323.780** | **1,35** |
| **Total de inversiones (coste USD 2.476.124.736)** | | | | **3.233.706.442** | **101,00** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | | 4.036.887 | 70.788 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | | 16.911.942 | 26.389 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | | 3.240.414 | 15.190 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999806 13/05/2026 | | 2.977.327 | 7.275 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01071065 13/05/2026 | | 369.817 | 6.675 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | | 506.897 | 6.586 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01663506 13/05/2026 | | 248.126 | 5.602 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067284 13/05/2026 | | 284.334 | 4.110 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | | 4.047.820 | 3.970 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | | 296.793 | 3.555 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03121488 13/05/2026 | | 131.324 | 2.198 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | | 1.045.952 | 2.114 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01659966 13/05/2026 | | 69.037 | 1.408 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | | 614.249 | 664 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85422986 13/05/2026 | | 253.328 | 599 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1487,06000253 13/05/2026 | | 150.836 | 585 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25222835 13/05/2026 | | 444.652 | 582 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85436151 13/05/2026 | | 194.063 | 489 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03159148 13/05/2026 | | 426.685 | 476 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776751 13/05/2026 | | 237.091 | 109 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,65409959 13/05/2026 | | 213.581 | (238) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96466142 13/05/2026 | | 222.617 | (291) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,24221236 13/05/2026 | | 35.223 | (704) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16809131 13/05/2026 | | 180.940 | (821) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | | 297.077 | (1.025) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067247 13/05/2026 | | 302.843 | (1.171) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740663 13/05/2026 | | 313.899 | (1.771) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,60052587 13/05/2026 | | 150.174 | (1.778) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,69579756 13/05/2026 | | 144.222 | (2.055) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,11400876 13/05/2026 | | 126.864 | (2.801) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,36500039 13/05/2026 | | 188.246 | (3.338) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | | 5.969.205 | (14.551) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | | 6.511.208 | (30.380) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230017 13/05/2026 | | 2.053.838 | (35.394) | (0,00) |
| | | | **63.046** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,26849997 13/05/2026 | | 57.627 | (216) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | | 1.731.129 | (1.870) | (0,00) |
| | | | **(2.086)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | | 1.172.404 | 20.558 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85354477 13/05/2026 | | 4.833.724 | 7.542 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799999 13/05/2026 | | 885.250 | 4.150 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | | 184.112 | 2.392 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067284 13/05/2026 | | 153.744 | 2.223 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999853 13/05/2026 | | 869.990 | 2.126 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01663506 13/05/2026 | | 74.197 | 1.675 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | | 1.103.149 | 1.082 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | | 89.415 | 1.071 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675089 13/05/2026 | | 324.251 | 655 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | | 126.054 | 625 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03159148 13/05/2026 | | 198.754 | 222 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623338 13/05/2026 | | 183.544 | 199 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25222833 13/05/2026 | | 116.478 | 152 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85436146 13/05/2026 | | 55.831 | 141 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776751 13/05/2026 | | 119.804 | 55 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,96466169 13/05/2026 | | 58.315 | (76) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,65410065 13/05/2026 | | 99.488 | (111) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,99997000 13/05/2026 | | 63.339 | (313) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | | 72.124 | (429) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927548 13/05/2026 | | 128.462 | (443) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,59987826 13/05/2026 | | 45.243 | (536) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740666 13/05/2026 | | 96.766 | (546) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,11400705 13/05/2026 | | 37.936 | (838) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,69579763 13/05/2026 | | 77.983 | (1.111) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | | 1.744.231 | (4.252) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | | 1.778.800 | (8.300) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229930 13/05/2026 | | 596.481 | (10.279) | (0,00) |
| | | | **17.634** | **0,00** |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | (32.174.765) | (1,00) |
| **PN** | **3.201.610.271** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Área de Taiwán | TW | 20,44 |
| China | CN | 18,78 |
| Corea | KR | 17,28 |
| India | IN | 15,69 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 11,27 |
| Singapur | SG | 6,07 |
| Tailandia | TH | 3,33 |
| Irlanda | IE | 2,49 |
| Países Bajos | NL | 1,55 |
| Malasia | MY | 1,17 |
| Indonesia | ID | 1,07 |
| Filipinas | PH | 0,81 |
| Vietnam | VN | 0,70 |
| EE. UU. | US | 0,36 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (1,00) |

Fidelity Funds

# Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 2.212.000 | 31.977.113 | 2,32 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 309.057 | 19.856.459 | 1,44 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 407.287 | 14.669.379 | 1,06 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 8.495.700 | 13.398.004 | 0,97 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 1.473.836 | 12.682.359 | 0,92 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 2.859.724 | 10.738.264 | 0,78 |
| | | | | **103.321.578** | **7,50** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 899.789 | 134.612.557 | 9,77 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.898.000 | 130.234.371 | 9,45 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 1.057.500 | 63.889.087 | 4,64 |
| SK Hynix | KR | KRW | 59.485 | 52.370.666 | 3,80 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 1.806.000 | 27.795.134 | 2,02 |
| MediaTek | TW | TWD | 318.000 | 26.384.887 | 1,91 |
| Yageo | TW | TWD | 2.225.952 | 22.509.280 | 1,63 |
| ASML Holding | NL | EUR | 14.982 | 21.480.477 | 1,56 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 362.490 | 20.100.862 | 1,46 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 149.000 | 19.741.618 | 1,43 |
| Wiwynn | TW | TWD | 122.000 | 18.162.205 | 1,32 |
| Lotes | TW | TWD | 151.000 | 12.601.133 | 0,91 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 92.403 | 4.888.119 | 0,35 |
| | | | | **554.770.396** | **40,25** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 1.943.896 | 31.973.657 | 2,32 |
| Sea ADR | SG | USD | 263.207 | 22.248.888 | 1,61 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 114.340 | 19.209.006 | 1,39 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 1.681.200 | 17.591.530 | 1,28 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 2.567.030 | 16.898.030 | 1,23 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 1.448.500 | 15.491.678 | 1,12 |
| BYD (H) | CN | HKD | 1.129.200 | 14.949.245 | 1,08 |
| Eicher Motors | IN | INR | 165.856 | 12.457.965 | 0,90 |
| Minth Group | TW | HKD | 2.766.900 | 12.068.211 | 0,88 |
| H World Group ADR | CN | USD | 162.678 | 8.444.615 | 0,61 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 1.342.200 | 8.170.652 | 0,59 |
| H World Group | CN | HKD | 690.700 | 3.577.475 | 0,26 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 336.613 | 1.836.352 | 0,13 |
| | | | | **184.917.304** | **13,42** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 7.547.000 | 16.773.234 | 1,22 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 1.214.658 | 13.701.208 | 0,99 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 477.797 | 11.347.143 | 0,82 |
| | | | | **41.821.585** | **3,03** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 2.300.980 | 22.455.495 | 1,63 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 35.421.800 | 19.903.079 | 1,44 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 14.995 | 14.910.973 | 1,08 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 1.869.500 | 10.344.796 | 0,75 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 297.554 | 7.364.561 | 0,53 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 466.000 | 3.793.405 | 0,28 |
| | | | | **78.772.309** | **5,71** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIA Group | HK | HKD | 3.840.200 | 42.069.435 | 3,05 |
| ICICI Bank | IN | INR | 2.921.979 | 39.163.229 | 2,84 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 1.424.992 | 37.890.537 | 2,75 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 780.430 | 35.903.169 | 2,60 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 4.909.156 | 27.527.791 | 2,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 461.300 | 24.512.349 | 1,78 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 3.258.251 | 20.204.316 | 1,47 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 8.155.300 | 15.737.570 | 1,14 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 42.607.400 | 14.442.003 | 1,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 883.806 | 10.855.979 | 0,79 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 5.755.987 | 10.692.700 | 0,78 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 2.923.000 | 10.686.187 | 0,78 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 638.856 | 10.562.830 | 0,77 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 9.914.711 | 8.840.664 | 0,64 |
| | | | | **309.088.759** | **22,42** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 10.461.500 | 17.951.136 | 1,30 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 14.451.700 | 12.466.647 | 0,90 |
| | | | | **30.417.783** | **2,21** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1.597 | 34.503.915 | 2,50 |
| | | | | **34.503.915** | **2,50** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Bharti Airtel | IN | INR | 730.804 | 14.582.741 | 1,06 |
| | | | | **14.582.741** | **1,06** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 335.800 | 18.113.337 | 1,31 |
| | | | | **18.113.337** | **1,31** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 11/12/2026 | CN | USD | 46.805 | 40.697 | 0,00 |
| | | | | **40.697** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 1.053.260.323)** | | | | **1.370.350.406** | **99,42** |
| Otros activos y pasivos | | | | 8.023.737 | 0,58 |
| **PN** | | | | **1.378.374.143** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Área de Taiwán | TW | 20,33 |
| China | CN | 18,47 |
| Corea | KR | 17,11 |
| India | IN | 15,38 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 11,05 |
| Singapur | SG | 5,90 |
| Tailandia | TH | 3,17 |
| Irlanda | IE | 2,50 |
| Paises Bajos | NL | 1,56 |
| Malasia | MY | 1,14 |
| Indonesia | ID | 1,05 |
| Filipinas | PH | 0,78 |
| Vietnam | VN | 0,64 |
| EE. UU. | US | 0,35 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,58 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Asia Pacific Opportunities Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| BHP Group | AU | AUD | 1.816.109 | 71.345.292 | 6,50 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 10.110.904 | 46.878.397 | 4,27 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 1.351.282 | 26.651.595 | 2,43 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 2.608.497 | 23.031.380 | 2,10 |
| Franco-Nevada (US) | CA | USD | 99.251 | 22.920.983 | 2,09 |
| Dyno Nobel | AU | AUD | 7.791.062 | 18.446.952 | 1,68 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 1.540.400 | 7.506.285 | 0,68 |
| | | | | **216.780.884** | **19,74** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 6.003.536 | 86.788.320 | 7,90 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 3.018.493 | 4.172.159 | 0,38 |
| | | | | **90.960.479** | **8,28** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.550.685 | 106.402.768 | 9,69 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 1.258.321 | 76.021.747 | 6,92 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 354.920 | 53.097.671 | 4,83 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 770.849 | 34.458.083 | 3,14 |
| SK Hynix | KR | KRW | 38.030 | 33.481.851 | 3,05 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 203.683 | 25.609.363 | 2,33 |
| Elite Material | TW | TWD | 137.794 | 20.217.781 | 1,84 |
| | | | | **349.289.264** | **31,80** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Yum China Holdings | CN | USD | 796.976 | 38.892.432 | 3,54 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 4.595.938 | 34.974.526 | 3,18 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 341.498 | 34.146.398 | 3,11 |
| Sea ADR | SG | USD | 399.347 | 33.756.781 | 3,07 |
| Titan | IN | INR | 395.895 | 18.348.156 | 1,67 |
| Eagers Automotive | AU | AUD | 982.720 | 17.104.500 | 1,56 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 33.051 | 1.619.371 | 0,15 |
| | | | | **178.842.164** | **16,28** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| CP ALL (F) | TH | THB | 15.699.060 | 20.974.236 | 1,91 |
| | | | | **20.974.236** | **1,91** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 1.823.777 | 21.234.785 | 1,93 |
| | | | | **21.234.785** | **1,93** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIA Group | HK | HKD | 4.758.096 | 52.124.996 | 4,75 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 1.939.028 | 32.059.841 | 2,92 |
| Axis Bank | IN | INR | 2.387.063 | 31.970.817 | 2,91 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 747.296 | 18.831.865 | 1,71 |
| HUB24 | AU | AUD | 290.333 | 17.669.691 | 1,61 |
| HDFC Bank | IN | INR | 1.818.156 | 14.840.378 | 1,35 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 3.656.541 | 13.367.936 | 1,22 |
| | | | | **180.865.524** | **16,47** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 11.642.118 | 19.976.986 | 1,82 |
| | | | | **19.976.986** | **1,82** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 980 | 21.163.528 | 1,93 |
| | | | | **21.163.528** | **1,93** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 1.010.608.311)** | | | | **1.100.087.848** | **100,15** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 4.052.481 | 71.061 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01071065 13/05/2026 | 1.108.144 | 20.003 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799997 13/05/2026 | 2.766.380 | 12.968 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 8.327.049 | 8.168 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | 611.698 | 7.948 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03181218 13/05/2026 | 879.384 | 7.132 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067999 13/05/2026 | 699.267 | 5.083 | 0,00 |
| Compra INR venta USD a 95,40950030 13/05/2026 | 584.119 | 2.207 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000391 13/05/2026 | 520.916 | 1.273 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14694410 13/05/2026 | 366.254 | 1.223 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78717992 13/05/2026 | 427.170 | 977 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27662639 13/05/2026 | 310.584 | 821 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,75998799 13/05/2026 | 347.778 | 340 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 143.804 | 291 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14662066 13/05/2026 | 167.544 | 190 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83189699 13/05/2026 | 765.128 | 155 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27291379 13/05/2026 | 363.575 | (100) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,51420114 13/05/2026 | 102.567 | (182) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78429834 13/05/2026 | 292.791 | (405) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 696.238 | (681) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26975801 13/05/2026 | 314.784 | (866) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78426242 13/05/2026 | 846.094 | (1.208) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78167931 13/05/2026 | 343.213 | (1.619) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.044.377 | (2.546) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,43450025 13/05/2026 | 443.258 | (3.566) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,36500014 13/05/2026 | 564.073 | (10.001) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 23.189.796 | (25.054) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 5.558.696 | (25.936) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229993 13/05/2026 | 2.061.771 | (35.531) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 3.271.216 | (55.211) | (0,01) |
| | | **(23.066)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | (1.664.555) | (0,15) |
| **PN** | | **1.098.400.227** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 23,39 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 16,89 |
| Área de Taiwán | TW | 15,88 |
| Australia | AU | 13,44 |
| India | IN | 10,57 |
| Corea | KR | 7,88 |
| Irlanda | IE | 5,04 |
| Singapur | SG | 3,07 |
| Canadá | CA | 2,09 |
| Tailandia | TH | 1,91 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,15) |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Asian Smaller Companies Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Seadrill | BM | USD | 314.333 | 15.559.463 | 1,15 |
| China Oilfield Services (H) | CN | HKD | 9.344.856 | 11.276.555 | 0,83 |
| Valeura Energy | SG | CAD | 1.058.251 | 10.450.710 | 0,77 |
| Hibiscus Petroleum | MY | MYR | 10.048.515 | 5.570.249 | 0,41 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 38.040.152 | 3.855.565 | 0,28 |
| | | | | **46.712.542** | **3,44** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cikarang Listrindo | ID | IDR | 208.837.159 | 8.860.856 | 0,65 |
| Sembcorp Industries | SG | SGD | 1.153.630 | 6.037.901 | 0,44 |
| China Datang Corp Renewable Power (H) | CN | HKD | 16.079.941 | 3.129.404 | 0,23 |
| | | | | **18.028.161** | **1,33** |
| **Materiales** | | | | | |
| Capstone Copper CDI | CA | AUD | 1.960.761 | 16.821.053 | 1,24 |
| Sandfire Resources | AU | AUD | 1.339.836 | 16.107.116 | 1,19 |
| Perseus Mining | AU | AUD | 3.467.044 | 13.881.676 | 1,02 |
| Pumtech (Korea) | KR | KRW | 437.304 | 12.235.026 | 0,90 |
| Metro Mining | AU | AUD | 9.397.573 | 8.785.958 | 0,65 |
| Mongolian Mining | MN | HKD | 7.119.462 | 8.623.581 | 0,63 |
| TOA Paint (TH) | TH | THB | 20.652.431 | 8.237.867 | 0,61 |
| Dyno Nobel | AU | AUD | 2.955.713 | 6.998.263 | 0,52 |
| Ramelius Resources | AU | AUD | 2.636.347 | 6.539.690 | 0,48 |
| Greatland Resources | AU | GBP | 665.281 | 6.535.752 | 0,48 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 7.790.504 | 5.057.906 | 0,37 |
| SH Kelkar | IN | INR | 3.000.110 | 4.637.085 | 0,34 |
| Havilah Resources | AU | AUD | 8.582.243 | 3.773.767 | 0,28 |
| Steppe Gold | CA | CAD | 2.893.960 | 2.828.147 | 0,21 |
| EPL | IN | INR | 1.132.378 | 2.707.683 | 0,20 |
| | | | | **123.770.570** | **9,11** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| BOC Aviation | SG | HKD | 2.677.259 | 27.462.221 | 2,02 |
| SIS | IN | INR | 6.446.235 | 24.193.276 | 1,78 |
| Qingdao Port International (H) | CN | HKD | 16.885.635 | 16.704.869 | 1,23 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 1.713.513 | 14.744.780 | 1,09 |
| DL E&C | KR | KRW | 200.003 | 13.421.230 | 0,99 |
| Arwana Citramulia | ID | IDR | 401.884.907 | 11.466.346 | 0,84 |
| Genpact | US | USD | 295.068 | 9.934.933 | 0,73 |
| NICE Information Service | KR | KRW | 873.025 | 9.019.919 | 0,66 |
| Saramin | KR | KRW | 731.664 | 8.442.666 | 0,62 |
| Jingjin Equipment (A) | CN | CNY | 2.730.134 | 7.518.205 | 0,55 |
| Vitzrocell | KR | KRW | 176.841 | 6.825.775 | 0,50 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 4.796.227 | 6.629.342 | 0,49 |
| Haitian International Holdings | CN | HKD | 2.369.161 | 6.416.566 | 0,47 |
| Sinotrans (H) | CN | HKD | 7.568.734 | 4.926.924 | 0,36 |
| Tuhu Car | CN | HKD | 2.727.480 | 4.644.282 | 0,34 |
| ManpowerGroup Greater China | CN | HKD | 4.511.439 | 3.171.575 | 0,23 |
| TK Group Holdings | CN | HKD | 6.083.142 | 1.836.075 | 0,14 |
| Cebu Air (Prefer.) | PH | PHP | 3.133.936 | 1.702.700 | 0,13 |
| Hanyang Eng | KR | KRW | 60.665 | 1.321.524 | 0,10 |
| | | | | **180.383.208** | **13,28** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 819.672 | 56.243.109 | 4,14 |
| Topco Scientific | TW | TWD | 1.981.788 | 25.597.428 | 1,88 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 319.355 | 16.893.904 | 1,24 |
| Global Standard Technology | KR | KRW | 439.159 | 14.553.456 | 1,07 |
| Parade Technologies | US | TWD | 435.295 | 7.995.130 | 0,59 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 810.686 | 7.279.137 | 0,54 |
| Simplo Technology | TW | TWD | 631.976 | 7.160.549 | 0,53 |
| Daqo New Energy ADR | CN | USD | 298.214 | 5.672.025 | 0,42 |
| Tongdao Liepin Group | CN | HKD | 15.063.189 | 4.889.392 | 0,36 |
| Zepp Health ADR | NL | USD | 237.733 | 3.996.287 | 0,29 |
| Metrodata Electronic | ID | IDR | 115.378.618 | 3.767.811 | 0,28 |
| Yalla Group ADR | AE | USD | 519.678 | 3.461.054 | 0,25 |
| | | | | **157.509.282** | **11,59** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Xtep International Holdings | CN | HKD | 30.635.856 | 16.809.736 | 1,24 |
| Li Ning | CN | HKD | 5.844.528 | 15.199.069 | 1,12 |
| Melco Resorts & Entertainment ADR | HK | USD | 2.449.102 | 13.910.899 | 1,02 |
| Wynn Macau | CN | HKD | 19.017.980 | 13.842.898 | 1,02 |
| Galaxy Entertainment Group | HK | HKD | 3.204.806 | 13.655.671 | 1,01 |
| Samsonite Group | US | HKD | 7.271.715 | 13.290.063 | 0,98 |
| Texhong International Group | HK | HKD | 13.281.376 | 12.160.196 | 0,89 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 722.284 | 10.393.674 | 0,76 |
| Selamat Sempurna | ID | IDR | 97.870.891 | 10.166.971 | 0,75 |
| MegaStudyEdu | KR | KRW | 287.161 | 9.183.205 | 0,68 |
| Crystal International Group | HK | HKD | 10.360.210 | 8.797.191 | 0,65 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 14.187.009 | 7.760.068 | 0,57 |
| Man Wah Holdings (HK) | HK | HKD | 13.716.172 | 7.456.084 | 0,55 |
| Focus Media Information Technology (A) | CN | CNY | 7.616.357 | 7.021.220 | 0,52 |
| Texwinca Holdings | HK | HKD | 42.161.673 | 6.647.901 | 0,49 |
| Shine Justice | AU | AUD | 12.116.732 | 6.567.680 | 0,48 |
| Minth Group | TW | HKD | 1.484.295 | 6.473.953 | 0,48 |
| Taiwan Sakura | TW | TWD | 2.378.146 | 6.252.389 | 0,46 |
| Nexen Tire | KR | KRW | 1.206.513 | 6.058.601 | 0,45 |
| Dollar Industries | IN | INR | 1.560.625 | 4.941.127 | 0,36 |
| Neusoft Group | CN | HKD | 13.010.701 | 3.967.947 | 0,29 |
| Carote | CN | HKD | 5.963.835 | 3.634.035 | 0,27 |
| Siam Wellness Group (F) | TH | THB | 31.197.541 | 2.948.298 | 0,22 |
| China Yongda Automobiles Services Holdings | CN | HKD | 16.483.287 | 2.140.331 | 0,16 |
| China Meidong Auto Holdings | CN | HKD | 16.686.957 | 2.015.612 | 0,15 |
| Taiwan Paiho | TW | TWD | 1.382.759 | 1.934.517 | 0,14 |
| Beauty Farm Medical And Health Industry | CN | HKD | 632.974 | 1.676.410 | 0,12 |
| Scholar Education Group | CN | HKD | 4.717.355 | 982.175 | 0,07 |
| Launch Tech (H) | CN | HKD | 297.518 | 303.952 | 0,02 |
| | | | | **216.191.873** | **15,91** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 59.059.988 | 23.122.379 | 1,70 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 9.814.095 | 21.811.861 | 1,61 |
| RFM | PH | PHP | 162.803.561 | 14.645.038 | 1,08 |
| DaShenLin Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 4.877.167 | 13.409.187 | 0,99 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 127.929.478 | 12.612.764 | 0,93 |
| BGF retail | KR | KRW | 87.368 | 7.801.577 | 0,57 |
| Orion (Korea) | KR | KRW | 79.708 | 7.731.749 | 0,57 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 43.433 | 6.639.675 | 0,49 |
| First Resources | SG | SGD | 2.390.127 | 6.556.236 | 0,48 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 1.808.545 | 6.162.349 | 0,45 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 1.110.800 | 5.955.652 | 0,44 |
| Bumitama Agri | ID | SGD | 3.577.203 | 5.832.529 | 0,43 |
| MP Evans Group | GB | GBP | 225.650 | 5.509.062 | 0,41 |
| Yixintang Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 2.573.210 | 4.780.661 | 0,35 |
| China Foods | HK | HKD | 8.941.509 | 4.238.124 | 0,31 |
| NeoPharm | KR | KRW | 296.517 | 4.087.167 | 0,30 |
| AustAsia Group | CN | HKD | 10.578.398 | 3.036.946 | 0,22 |
| Triputra Agro Persada | ID | IDR | 24.888.865 | 3.018.409 | 0,22 |
| Globus Spirits | IN | INR | 226.638 | 2.647.500 | 0,19 |
| Sarawak Oil Palms | MY | MYR | 1.796.688 | 2.056.193 | 0,15 |
| | | | | **161.655.058** | **11,90** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Chularat Hospital (F) | TH | THB | 232.288.155 | 10.196.720 | 0,75 |
| Mega Lifesciences (F) | TH | THB | 8.305.640 | 9.119.514 | 0,67 |
| JW Life Science | KR | KRW | 969.640 | 8.468.835 | 0,62 |
| Hygeia Healthcare Holdings | CN | HKD | 4.399.870 | 6.471.067 | 0,48 |
| Vieworks | KR | KRW | 322.499 | 5.924.900 | 0,44 |
| Rajthanee Hospital | TH | THB | 7.223.693 | 2.814.695 | 0,21 |
| Wattanapat Hospital Trang (F) | TH | THB | 13.686.406 | 2.371.793 | 0,17 |
| InBody | KR | KRW | 81.838 | 1.632.887 | 0,12 |
| | | | | **47.000.411** | **3,46** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Axis Bank | IN | INR | 3.163.861 | 42.374.755 | 3,12 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 121.596.142 | 41.215.655 | 3,03 |
| Bank Negara Indonesia Persero (L) | ID | IDR | 75.981.664 | 16.359.474 | 1,20 |
| LIC Housing Finance | IN | INR | 2.740.244 | 16.067.022 | 1,18 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 1.209.754 | 14.859.674 | 1,09 |
| Can Fin Homes | IN | INR | 1.514.651 | 13.855.794 | 1,02 |
| Noah Holdings ADR | CN | USD | 1.165.147 | 12.164.132 | 0,90 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 9.007.820 | 8.032.016 | 0,59 |
| Repco Home Finance | IN | INR | 1.755.494 | 7.568.641 | 0,56 |
| Fairfax India Holdings | CA | USD | 412.635 | 7.497.583 | 0,55 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 283.859 | 7.153.246 | 0,53 |
| HDFC Bank | IN | INR | 841.195 | 6.866.102 | 0,51 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 1.755.156 | 6.416.668 | 0,47 |
| NHN KCP | KR | KRW | 463.791 | 6.189.480 | 0,46 |
| | | | | **206.620.242** | **15,21** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Grand Oceans Group | HK | HKD | 69.627.631 | 25.280.806 | 1,86 |
| Ciputra Development | ID | IDR | 522.239.660 | 20.796.224 | 1,53 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 4.363.329 | 17.454.011 | 1,28 |
| China Overseas Property Holdings | HK | HKD | 20.107.414 | 10.232.770 | 0,75 |
| C&D Property Management Group | CN | HKD | 27.265.531 | 9.759.890 | 0,72 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 5.175.612 | 8.880.956 | 0,65 |
| Pakuwon Jati | ID | IDR | 405.494.657 | 7.394.993 | 0,54 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 8.171.058 | 7.048.700 | 0,52 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 15.068.280 | 4.250.248 | 0,31 |
| | | | | **111.098.598** | **8,18** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 593 | 12.810.200 | 0,94 |
| | | | | **12.810.200** | **0,94** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| JPLS (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/10/2026 | CN | USD | 879.774 | 2.422.345 | 0,18 |
| | | | | **2.422.345** | **0,18** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Indosat | ID | IDR | 288.013.846 | 33.215.540 | 2,44 |
| KT | KR | KRW | 241.967 | 9.944.635 | 0,73 |
| Dialog Axiata | LK | LKR | 53.473.988 | 5.857.870 | 0,43 |
| | | | | **49.018.045** | **3,61** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 247.094 | 21.694.815 | 1,60 |
| | | | | **21.694.815** | **1,60** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Unlisted** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| China Metal Recycling Holdings* | HK | HKD | 64.096 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| DBA Telecommunication Asia* | KY | HKD | 255.586 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eden Biologics* | KY | TWD | 805.782 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 23/03/2028 | CN | USD | 154.565 | 134.394 | 0,01 |
| | | | | **134.394** | **0,01** |
| Fracciones | | | | (4) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 1.355.449.450)** | | | | **1.355.049.740** | **99,73** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Financial Street Property (H) (UBS) | HKD | 13.312.359 | 31.600 | 0,00 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) (MS) | USD | 5.244.503 | (33.840) | (0,00) |
| | | | **(2.240)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | | 3.682.150 | 0,27 |
| **PN** | | | **1.358.729.650** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 20,10 |
| Indonesia | ID | 14,84 |
| India | IN | 10,88 |
| Corea | KR | 10,27 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 8,76 |
| Área de Taiwán | TW | 8,64 |
| Australia | AU | 5,46 |
| Singapur | SG | 4,24 |
| EE. UU. | US | 3,54 |
| Tailandia | TH | 2,63 |
| Canadá | CA | 2,00 |
| Kazajistán | KZ | 1,60 |
| Filipinas | PH | 1,52 |
| Bermudas | BM | 1,15 |
| Irlanda | IE | 0,94 |
| Mongolia | MN | 0,63 |
| Vietnam | VN | 0,59 |
| Malasia | MY | 0,56 |
| Sri Lanka | LK | 0,43 |
| Reino Unido | GB | 0,41 |
| Paises Bajos | NL | 0,29 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,25 |
| Islas Caimán | KY | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,27 |

# Asian Special Situations Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 5.706.000 | 26.455.412 | 1,08 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 1.029.100 | 20.297.130 | 0,83 |
| UltraTech Cement | IN | INR | 89.870 | 11.001.633 | 0,45 |
| Avia Avian | ID | IDR | 141.991.600 | 3.163.213 | 0,13 |
| | | | | **60.917.388** | **2,49** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 488.700 | 31.393.663 | 1,28 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 135.383 | 27.453.901 | 1,12 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 1.385.500 | 20.029.064 | 0,82 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 1.089.804 | 9.377.763 | 0,38 |
| Sinotrans (H) | CN | HKD | 9.161.000 | 5.963.421 | 0,24 |
| | | | | **94.217.812** | **3,84** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 3.394.184 | 232.897.481 | 9,50 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 1.503.306 | 224.901.466 | 9,18 |
| SK Hynix | KR | KRW | 211.697 | 186.378.297 | 7,60 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 2.102.700 | 127.035.068 | 5,18 |
| Elite Material | TW | TWD | 552.000 | 80.991.867 | 3,30 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 2.694.432 | 75.878.790 | 3,10 |
| MediaTek | TW | TWD | 906.000 | 75.172.037 | 3,07 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 1.318.000 | 58.916.530 | 2,40 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 3.707.000 | 57.052.361 | 2,33 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 86.373 | 48.988.349 | 2,00 |
| Wiwynn | TW | TWD | 272.000 | 40.492.786 | 1,65 |
| ASMPT | SG | HKD | 1.754.700 | 36.579.325 | 1,49 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 562.002 | 31.159.678 | 1,27 |
| Asia Vital Components | TW | TWD | 337.000 | 30.522.757 | 1,25 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 3.809.000 | 26.689.323 | 1,09 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 198.978 | 25.017.810 | 1,02 |
| NAVER | KR | KRW | 126.826 | 18.140.814 | 0,74 |
| NAURA Technology Group (A) | CN | CNY | 203.059 | 16.050.529 | 0,65 |
| Shanghai Xizhi Technology (H) | CN | HKD | 111.450 | 11.731.910 | 0,48 |
| Luxshare Precision Industry (A) | CN | CNY | 1.046.400 | 10.365.066 | 0,42 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 650.150 | 10.280.665 | 0,42 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 74.000 | 9.804.562 | 0,40 |
| Advantech | TW | TWD | 685.223 | 7.805.459 | 0,32 |
| ASPEED Technology | TW | TWD | 14.000 | 7.424.779 | 0,30 |
| Topco Scientific | TW | TWD | 338.000 | 4.365.719 | 0,18 |
| Montage Technology (H) | CN | HKD | 67.800 | 2.295.427 | 0,09 |
| | | | | **1.456.938.855** | **59,44** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 5.138.832 | 84.524.712 | 3,45 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 72.772 | 26.240.264 | 1,07 |
| NetEase | CN | HKD | 871.220 | 20.213.428 | 0,82 |
| Eicher Motors | IN | INR | 256.999 | 19.304.002 | 0,79 |
| Sea ADR | SG | USD | 171.479 | 14.495.120 | 0,59 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 660.000 | 13.351.163 | 0,54 |
| Li Ning | CN | HKD | 4.760.500 | 12.379.984 | 0,51 |
| Galaxy Entertainment Group | HK | HKD | 2.823.000 | 12.028.796 | 0,49 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 39.097 | 11.260.615 | 0,46 |
| Maruti Suzuki (IN) | IN | INR | 65.961 | 9.285.274 | 0,38 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 1.133.300 | 6.898.972 | 0,28 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 362.526 | 1.977.717 | 0,08 |
| Zhongsheng Group Holdings | CN | HKD | 518.000 | 472.342 | 0,02 |
| | | | | **232.432.389** | **9,48** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 7.952.000 | 17.673.348 | 0,72 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 11.562.300 | 15.447.447 | 0,63 |
| Cisarua Mountain Dairy | ID | IDR | 11.203.600 | 2.740.438 | 0,11 |
| | | | | **35.861.233** | **1,46** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Hansoh Pharmaceutical Group | CN | HKD | 4.124.000 | 19.743.153 | 0,81 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 1.589.500 | 18.507.027 | 0,76 |
| Shanghai Conant Optical (H) | CN | HKD | 1.545.800 | 9.304.042 | 0,38 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 1.614.600 | 8.934.318 | 0,36 |
| Peijia Medical | CN | HKD | 3.395.000 | 2.691.333 | 0,11 |
| Medlive Technology | CN | HKD | 1.451.000 | 1.621.233 | 0,07 |
| | | | | **60.801.106** | **2,48** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIA Group | HK | HKD | 7.153.600 | 78.367.771 | 3,20 |
| ICICI Bank | IN | INR | 4.152.105 | 55.650.584 | 2,27 |
| HDFC Bank | IN | INR | 4.730.694 | 38.613.447 | 1,58 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 714.700 | 37.977.403 | 1,55 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 95.551 | 29.757.646 | 1,21 |
| Shriram Finance | IN | INR | 2.716.116 | 26.949.948 | 1,10 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 60.871.500 | 20.632.717 | 0,84 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 17.399.000 | 19.627.685 | 0,80 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 2.346.100 | 13.965.243 | 0,57 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 1.546.596 | 9.590.395 | 0,39 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 3.211.100 | 6.196.573 | 0,25 |
| | | | | **337.329.412** | **13,76** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 13.019.700 | 11.231.343 | 0,46 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 3.558.500 | 6.106.115 | 0,25 |
| | | | | **17.337.458** | **0,71** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 3.393 | 73.296.842 | 2,99 |
| | | | | **73.296.842** | **2,99** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Bharti Airtel | IN | INR | 549.103 | 10.957.010 | 0,45 |
| | | | | **10.957.010** | **0,45** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 764.000 | 41.210.808 | 1,68 |
| | | | | **41.210.808** | **1,68** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 1.519.576.710)** | | | | **2.421.300.314** | **98,79** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Minimax Group (HSBC) | HKD | 58.438.997 | (1.819.099) | (0,07) |
| | | | **(1.819.099)** | **(0,07)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 9.812.256 | 172.061 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 55.715.999 | 86.937 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 13.647.770 | 63.977 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999987 13/05/2026 | 12.728.783 | 31.104 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 1.568.617 | 18.791 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 16.878.086 | 16.555 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 2.335.547 | 14.569 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | 1.049.220 | 13.633 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067872 13/05/2026 | 2.288.325 | 12.332 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03166962 13/05/2026 | 2.258.367 | 8.114 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83139988 13/05/2026 | 1.222.645 | 5.477 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 1.587.351 | 3.208 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14694410 13/05/2026 | 690.784 | 2.307 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85387099 13/05/2026 | 873.668 | 1.698 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14676727 13/05/2026 | 527.413 | 1.125 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25222834 13/05/2026 | 327.821 | 429 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85250358 13/05/2026 | 1.253.836 | 425 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776751 13/05/2026 | 809.355 | 372 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 276.769 | 299 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,96466156 13/05/2026 | 164.125 | (214) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85170105 13/05/2026 | 2.313.957 | (1.396) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84869154 13/05/2026 | 978.212 | (4.044) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,57599988 13/05/2026 | 1.133.240 | (4.057) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 1.001.998 | (5.653) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,37000013 13/05/2026 | 1.150.329 | (6.166) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 1.252.905 | (7.445) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,60003168 13/05/2026 | 793.704 | (9.395) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03141552 13/05/2026 | 2.456.243 | (10.954) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 25.519.773 | (62.207) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230000 13/05/2026 | 4.992.158 | (86.030) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 27.423.494 | (127.954) | (0,01) |
| | | **127.898** | **0,01** |
| **Acciones Asijských akcií A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 5.863.587 | 102.820 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,84322600 13/05/2026 | 35.998.665 | 81.074 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 9.343.492 | 43.800 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000042 13/05/2026 | 8.121.479 | 19.845 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 1.052.756 | 12.611 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 10.805.532 | 10.599 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067306 13/05/2026 | 616.619 | 8.928 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 1.364.098 | 8.509 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | 575.020 | 7.472 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03166962 13/05/2026 | 941.821 | 3.384 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 1.115.620 | 2.255 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,84650005 13/05/2026 | 435.210 | 2.157 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1487,05999964 13/05/2026 | 467.385 | 1.814 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,83388701 13/05/2026 | 772.861 | 1.394 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14694410 13/05/2026 | 384.927 | 1.286 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14663358 13/05/2026 | 293.657 | 358 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,21999857 13/05/2026 | 576.029 | 354 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,80581896 13/05/2026 | 659.186 | 299 | 0,00 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta MYR a 0,25222835 13/05/2026 | 204.542 | 268 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776751 13/05/2026 | 540.106 | 248 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623336 13/05/2026 | 172.784 | 187 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,96466139 13/05/2026 | 102.405 | (134) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067466 13/05/2026 | 1.152.766 | (708) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,77420996 13/05/2026 | 1.345.981 | (1.436) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,57599997 13/05/2026 | 472.603 | (1.692) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65785990 13/05/2026 | 505.386 | (3.366) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067247 13/05/2026 | 938.398 | (3.628) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140062 13/05/2026 | 874.733 | (4.314) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,69379912 13/05/2026 | 312.773 | (4.464) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,63452904 13/05/2026 | 594.765 | (4.629) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,63864011 13/05/2026 | 797.417 | (6.049) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,59985484 13/05/2026 | 532.683 | (6.306) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 16.282.649 | (39.691) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229990 13/05/2026 | 2.983.204 | (51.410) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 18.774.584 | (87.600) | (0,00) |
| | | **94.235** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | 31.364.383 | 1,28 |
| **PN** | | **2.451.067.731** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Área de Taiwán | TW | 28,89 |
| Corea | KR | 23,38 |
| China | CN | 20,02 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 10,58 |
| India | IN | 7,48 |
| Irlanda | IE | 2,99 |
| Singapur | SG | 2,54 |
| Tailandia | TH | 1,56 |
| Indonesia | ID | 1,08 |
| Malasia | MY | 0,25 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,21 |

Fidelity Funds

# Australian Diversified Equity Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Santos | AU | AUD | 2.660.012 | 21.272.237 | 4,15 |
| | | | | **21.272.237** | **4,15** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Origin Energy | AU | AUD | 667.539 | 8.107.146 | 1,58 |
| | | | | **8.107.146** | **1,58** |
| **Materiales** | | | | | |
| BHP Group | AU | AUD | 947.352 | 51.800.987 | 10,11 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 3.442.260 | 42.303.528 | 8,26 |
| Rio Tinto (AU) | AU | AUD | 190.336 | 32.335.955 | 6,31 |
| IGO | AU | AUD | 2.323.802 | 17.710.602 | 3,46 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 638.330 | 12.351.291 | 2,41 |
| BlueScope Steel | AU | AUD | 259.816 | 7.823.764 | 1,53 |
| James Hardie Industries CDI | IE | AUD | 156.363 | 4.635.348 | 0,90 |
| | | | | **168.961.475** | **32,98** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Downer EDI | AU | AUD | 1.041.176 | 7.770.211 | 1,52 |
| Reliance Worldwide | US | AUD | 1.088.966 | 3.585.875 | 0,70 |
| Redox (AU) | AU | AUD | 946.809 | 3.119.455 | 0,61 |
| | | | | **14.475.541** | **2,83** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| SEEK | AU | AUD | 895.719 | 12.460.609 | 2,43 |
| WiseTech Global | AU | AUD | 150.419 | 6.526.815 | 1,27 |
| CAR Group | AU | AUD | 145.872 | 3.727.789 | 0,73 |
| SiteMinder | AU | AUD | 440.382 | 1.361.615 | 0,27 |
| | | | | **24.076.828** | **4,70** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Wesfarmers | AU | AUD | 80.229 | 5.911.363 | 1,15 |
| Dominos Pizza Enterprises | AU | AUD | 286.569 | 4.772.745 | 0,93 |
| Lovisa Holdings | AU | AUD | 151.326 | 3.633.713 | 0,71 |
| PWR Holdings | AU | AUD | 385.690 | 3.369.039 | 0,66 |
| Breville Group | AU | AUD | 81.254 | 2.463.872 | 0,48 |
| JB Hi-Fi | AU | AUD | 28.781 | 2.227.607 | 0,43 |
| Experience | AU | AUD | 1.015.890 | 94.647 | 0,02 |
| | | | | **22.472.986** | **4,39** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Coles Group | AU | AUD | 912.979 | 20.222.902 | 3,95 |
| Woolworths Group | AU | AUD | 33.728 | 1.162.946 | 0,23 |
| | | | | **21.385.848** | **4,17** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Pro Medicus | AU | AUD | 69.598 | 9.445.864 | 1,84 |
| CSL | AU | AUD | 68.017 | 8.532.646 | 1,67 |
| ResMed (AU) CDI | US | AUD | 261.264 | 7.852.195 | 1,53 |
| Ramsay Health Care | AU | AUD | 190.588 | 7.484.293 | 1,46 |
| Fisher & Paykel Healthcare (AU) | NZ | AUD | 150.629 | 4.516.538 | 0,88 |
| Sigma Healthcare | AU | AUD | 1.211.522 | 3.403.653 | 0,66 |
| PolyNovo | AU | AUD | 1.610.579 | 1.627.337 | 0,32 |
| | | | | **42.862.526** | **8,37** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Commonwealth Bank of Australia | AU | AUD | 290.238 | 50.750.696 | 9,91 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 113.807 | 27.110.896 | 5,29 |
| Suncorp Group | AU | AUD | 1.326.774 | 22.925.090 | 4,47 |
| Westpac Banking | AU | AUD | 538.099 | 20.883.414 | 4,08 |
| Pinnacle Investment Management Group | AU | AUD | 829.539 | 12.531.850 | 2,45 |
| ANZ Group Holdings | AU | AUD | 197.166 | 7.269.934 | 1,42 |
| QBE Insurance Group | AU | AUD | 187.809 | 4.221.207 | 0,82 |
| Judo Capital Holdings | AU | AUD | 2.254.386 | 3.246.153 | 0,63 |
| MA Financial Group | AU | AUD | 451.003 | 3.184.295 | 0,62 |
| Steadfast Group | AU | AUD | 442.764 | 1.891.575 | 0,37 |
| | | | | **154.015.110** | **30,06** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Goodman Group REIT | AU | AUD | 852.413 | 25.583.265 | 4,99 |
| Gemlife Communities Group (Stapled) | AU | AUD | 248.846 | 1.171.810 | 0,23 |
| | | | | **26.755.075** | **5,22** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Updater Service (A) (Prefer.) (Perpetuo)* | US | USD | 303.300 | 94.564 | 0,02 |
| Updater CDI* | US | AUD | 76.036 | 23.883 | 0,00 |
| | | | | **118.447** | **0,02** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| IFLIX* | MY | USD | 1.054.978 | 66.078 | 0,01 |
| | | | | **66.078** | **0,01** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| **Total de inversiones (coste AUD 383.377.511)** | **504.569.297** | **98,48** |
| Otros activos y pasivos | 7.782.279 | 1,52 |
| **PN** | **512.351.576** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Australia | AU | 94,43 |
| EE. UU. | US | 2,26 |
| Irlanda | IE | 0,90 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,88 |
| Malasia | MY | 0,01 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,52 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# China Consumer Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 1.522.300 | 30.024.605 | 1,10 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 4.300.000 | 19.936.606 | 0,73 |
| Chuangxin Industries Holdings | CN | HKD | 4.247.000 | 12.354.590 | 0,45 |
| | | | | **62.315.801** | **2,28** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 1.891.974 | 121.538.765 | 4,44 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 6.567.668 | 56.514.783 | 2,06 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 1.460.619 | 32.283.731 | 1,18 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 1.290.615 | 17.423.303 | 0,64 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment (H) | CN | HKD | 2.093.500 | 16.081.392 | 0,59 |
| Sieyuan Electric (A) | CN | CNY | 508.031 | 14.540.960 | 0,53 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 641.589 | 13.026.582 | 0,48 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 8.325.000 | 11.506.809 | 0,42 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 653.850 | 8.932.087 | 0,33 |
| | | | | **291.848.412** | **10,66** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 4.108.700 | 248.227.984 | 9,07 |
| Luxshare Precision Industry (A) | CN | CNY | 3.476.932 | 34.440.588 | 1,26 |
| Shanghai Xizhi Technology (H) | CN | HKD | 309.990 | 32.631.446 | 1,19 |
| NAURA Technology Group (A) | CN | CNY | 373.426 | 29.516.962 | 1,08 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 97.126 | 24.339.756 | 0,89 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 1.488.250 | 23.533.339 | 0,86 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 174.000 | 21.877.287 | 0,80 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 381.256 | 21.138.384 | 0,77 |
| Baidu ADR | CN | USD | 126.147 | 15.932.366 | 0,58 |
| WUS Printed Circuit Kunshan (A) | CN | CNY | 1.010.498 | 15.283.704 | 0,56 |
| Delton Technology Guangzhou (H) | CN | HKD | 664.200 | 14.962.744 | 0,55 |
| Xiamen Faratronic (A) | CN | CNY | 830.123 | 14.389.463 | 0,53 |
| InnoScience Suzhou Technology Holding (H) | CN | HKD | 795.600 | 6.504.152 | 0,24 |
| Yalla Group ADR | AE | USD | 899.323 | 5.989.491 | 0,22 |
| Cowell e Holdings | HK | HKD | 290.000 | 1.169.827 | 0,04 |
| | | | | **509.937.493** | **18,63** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 14.339.148 | 235.853.664 | 8,62 |
| NetEase | CN | HKD | 5.135.555 | 119.151.502 | 4,35 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 1.108.954 | 110.884.310 | 4,05 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 1.812.830 | 97.370.307 | 3,56 |
| Prosus | NL | EUR | 1.900.033 | 91.526.453 | 3,34 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 6.294.600 | 65.864.646 | 2,41 |
| Galaxy Entertainment Group | HK | HKD | 12.093.000 | 51.528.241 | 1,88 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 2.264.210 | 32.581.982 | 1,19 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 1.432.400 | 28.976.069 | 1,06 |
| H World Group ADR | CN | USD | 542.352 | 28.153.492 | 1,03 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 4.950.100 | 26.936.757 | 0,98 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 2.728.400 | 20.762.790 | 0,76 |
| Minth Group | TW | HKD | 3.198.000 | 13.948.512 | 0,51 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 8.782.000 | 13.477.207 | 0,49 |
| New Oriental Education & Technology Group ADR | CN | USD | 150.332 | 8.195.349 | 0,30 |
| Beauty Farm Medical And Health Industry | CN | HKD | 1.187.000 | 3.143.728 | 0,11 |
| Hangzhou GreatStar Industrial | CN | CNY | 103.500 | 520.384 | 0,02 |
| | | | | **948.875.393** | **34,66** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 6.887.600 | 36.928.481 | 1,35 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 4.384.000 | 30.283.151 | 1,11 |
| Busy Ming Group (H) | CN | HKD | 500.800 | 28.065.963 | 1,03 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 7.117.000 | 15.817.557 | 0,58 |
| Softcare | CN | HKD | 1.504.000 | 5.519.782 | 0,20 |
| Shanghai Forest Cabin Cosmetics Group (H) | CN | HKD | 749.700 | 5.365.998 | 0,20 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 1.100.500 | 3.787.369 | 0,14 |
| | | | | **125.768.301** | **4,59** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 5.694.500 | 66.302.779 | 2,42 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 1.931.200 | 33.771.023 | 1,23 |
| Hansoh Pharmaceutical Group | CN | HKD | 5.362.000 | 25.669.929 | 0,94 |
| WuXi XDC Cayman | CN | HKD | 2.265.000 | 17.152.693 | 0,63 |
| iRay Group (A) | CN | CNY | 831.593 | 13.975.462 | 0,51 |
| Shanghai Conant Optical (H) | CN | HKD | 1.475.100 | 8.878.505 | 0,32 |
| | | | | **165.750.391** | **6,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 11.529.000 | 93.634.197 | 3,42 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 8.850.260 | 49.620.028 | 1,81 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 758.400 | 40.299.513 | 1,47 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 7.694.000 | 33.494.735 | 1,22 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 16.800.000 | 30.279.784 | 1,11 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 23.201.000 | 26.172.879 | 0,96 |
| HashKey Holdings | HK | HKD | 23.407.000 | 12.218.869 | 0,45 |
| | | | | **285.720.005** | **10,44** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 9.447.342 | 52.054.559 | 1,90 |
| China Resources Land | HK | HKD | 4.240.500 | 17.790.369 | 0,65 |
| | | | | **69.844.928** | **2,55** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 3.354 | 72.461.074 | 2,65 |
| | | | | **72.461.074** | **2,65** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 2.120.429 | 114.377.739 | 4,18 |
| | | | | **114.377.739** | **4,18** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| BNP (Guangdong Songfa (A)) ELN 06/11/2028 | CN | USD | 492.500 | 10.841.315 | 0,40 |
| | | | | **10.841.315** | **0,40** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance* | CN | USD | 197.875 | 63.262.023 | 2,31 |
| Bytedance (PLCG)* | CN | USD | 29.162 | 9.323.296 | 0,34 |
| | | | | **72.585.319** | **2,65** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| China Animal Healthcare* | BM | HKD | 5.848.000 | 7 | 0,00 |
| | | | | **7** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 3 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 2.436.461.474)** | | | | **2.730.326.181** | **99,73** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Hangzhou GreatStar Industrial (JPLS) | USD | 23.930.529 | 2.803.521 | 0,10 |
| Guangdong Songfa Ceramics (UBS) | USD | 10.574.959 | 626.615 | 0,02 |
| Hangzhou GreatStar Industrial (MS) | USD | 15.866.042 | (130.913) | (0,00) |
| Ninebot CDR (UBS) | USD | 12.783.130 | (482.491) | (0,02) |
| Yealink Network Technology (A) (UBS) | USD | 19.794.651 | (665.725) | (0,02) |
| | | | **2.151.007** | **0,08** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41601161 13/05/2026 | 9.831.346 | 168.781 | 0,01 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 6.133.880 | 6.017 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06062355 13/05/2026 | 332.326 | 4.650 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 1.264.360 | 2.555 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40037839 13/05/2026 | 143.961 | 855 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14697526 13/05/2026 | 168.921 | 600 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39613212 13/05/2026 | 202.488 | 585 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784778 13/05/2026 | 201.295 | 219 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783753 13/05/2026 | 217.105 | 219 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 317.526 | (495) | (0,00) |
| | | **183.986** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 1.710.748 | 2.669 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17046474 13/05/2026 | 54.916 | (138) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 54.654 | (325) | (0,00) |
| | | **2.206** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | 4.952.900 | 0,18 |
| **PN** | | **2.737.616.280** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# China Consumer Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 71,06 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 14,34 |
| Irlanda | IE | 6,70 |
| Sudáfrica | ZA | 3,56 |
| Países Bajos | NL | 3,34 |
| Área de Taiwán | TW | 0,51 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,22 |
| Bermudas | BM | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,27 |

# China Focus Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| China Oilfield Services (H) | CN | HKD | 38.648.000 | 46.637.027 | 1,96 |
| Seadrill | BM | USD | 505.062 | 25.000.569 | 1,05 |
| Adaro Andalan (ID) | ID | IDR | 27.643.000 | 18.505.836 | 0,78 |
| Whitehaven Coal | AU | AUD | 1.456.238 | 8.876.228 | 0,37 |
| | | | | **99.019.660** | **4,17** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| ENN Energy Holdings | CN | HKD | 3.953.400 | 30.933.882 | 1,30 |
| China Datang Corp Renewable Power (H) | CN | HKD | 36.265.000 | 7.057.728 | 0,30 |
| | | | | **37.991.610** | **1,60** |
| **Materiales** | | | | | |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 10.442.000 | 48.413.497 | 2,04 |
| Mongolian Mining | MN | HKD | 20.151.000 | 24.408.273 | 1,03 |
| Capstone Copper CDI | CA | AUD | 2.266.813 | 19.446.620 | 0,82 |
| Sandfire Resources | AU | AUD | 1.581.352 | 19.010.556 | 0,80 |
| Metro Mining | AU | AUD | 14.382.897 | 13.446.825 | 0,57 |
| China Hongqiao Group | CN | HKD | 2.904.000 | 12.254.720 | 0,52 |
| China BlueChemical (H) | CN | HKD | 14.854.000 | 5.126.436 | 0,22 |
| | | | | **142.106.927** | **5,98** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| BOC Aviation | SG | HKD | 8.009.514 | 82.158.291 | 3,46 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 4.584.604 | 39.450.517 | 1,66 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 1.962.500 | 28.370.291 | 1,19 |
| Haitian International Holdings | CN | HKD | 5.826.000 | 15.778.971 | 0,66 |
| Qingdao Port International (H) | CN | HKD | 14.028.000 | 13.877.825 | 0,58 |
| Jingjin Equipment (A) | CN | CNY | 4.672.020 | 12.863.863 | 0,54 |
| Sinotrans (H) | CN | HKD | 19.056.000 | 12.404.645 | 0,52 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 8.349.000 | 11.539.982 | 0,49 |
| Tuhu Car | CN | HKD | 5.115.900 | 8.711.221 | 0,37 |
| Jingjin Equipment (A) | CN | CNY | 2.553.700 | 7.031.315 | 0,30 |
| Airtac International Group | TW | TWD | 63.000 | 2.920.858 | 0,12 |
| | | | | **235.107.779** | **9,90** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 3.076.500 | 185.867.402 | 7,82 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 1.308.450 | 20.690.205 | 0,87 |
| Parade Technologies | US | TWD | 794.000 | 14.583.535 | 0,61 |
| Daqo New Energy ADR | CN | USD | 519.207 | 9.875.317 | 0,42 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 1.061.000 | 9.526.700 | 0,40 |
| Zepp Health ADR | NL | USD | 374.878 | 6.301.699 | 0,27 |
| Tongdao Liepin Group | CN | HKD | 15.527.600 | 5.040.136 | 0,21 |
| | | | | **251.884.994** | **10,60** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 6.747.600 | 110.986.105 | 4,67 |
| Prosus | NL | EUR | 2.294.883 | 110.546.764 | 4,65 |
| NetEase | CN | HKD | 2.461.050 | 57.099.535 | 2,40 |
| Xtep International Holdings | CN | HKD | 70.533.084 | 38.701.139 | 1,63 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 379.949 | 37.991.101 | 1,60 |
| Li Ning | CN | HKD | 14.196.000 | 36.917.603 | 1,55 |
| Galaxy Entertainment Group | HK | HKD | 7.983.000 | 34.015.542 | 1,43 |
| Melco Resorts & Entertainment ADR | HK | USD | 5.935.150 | 33.711.652 | 1,42 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 2.064.813 | 29.712.659 | 1,25 |
| Samsonite Group | US | HKD | 13.690.300 | 25.020.911 | 1,05 |
| Texhong International Group | HK | HKD | 26.751.500 | 24.493.205 | 1,03 |
| Man Wah Holdings (HK) | HK | HKD | 43.203.200 | 23.485.174 | 0,99 |
| Minth Group | TW | HKD | 3.454.200 | 15.065.963 | 0,63 |
| Wynn Macau | CN | HKD | 18.192.800 | 13.242.262 | 0,56 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 23.282.000 | 12.734.884 | 0,54 |
| China Yongda Automobiles Services Holdings | CN | HKD | 49.944.970 | 6.485.283 | 0,27 |
| HUYA ADR | CN | USD | 2.081.135 | 6.441.113 | 0,27 |
| Scholar Education Group | CN | HKD | 23.612.000 | 4.916.125 | 0,21 |
| Beauty Farm Medical And Health Industry | CN | HKD | 75.000 | 198.635 | 0,01 |
| | | | | **621.765.655** | **26,18** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 26.952.000 | 59.900.914 | 2,52 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 11.125.500 | 38.288.387 | 1,61 |
| Kweichow Moutai (A) | CN | CNY | 137.500 | 27.884.701 | 1,17 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 3.950.000 | 27.285.230 | 1,15 |
| DaShenLin Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 9.094.263 | 24.999.929 | 1,05 |
| DaShenLin Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 5.085.516 | 13.979.972 | 0,59 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 1.915.200 | 10.268.515 | 0,43 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 2.667.752 | 9.088.639 | 0,38 |
| Yixintang Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 4.700 | 8.731 | 0,00 |
| | | | | **211.705.018** | **8,91** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 526.892 | 13.038.845 | 0,55 |
| Hygeia Healthcare Holdings | CN | HKD | 7.205.200 | 10.596.980 | 0,45 |
| | | | | **23.635.825** | **1,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 15.328.225 | 85.939.504 | 3,62 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 62.697.885 | 70.729.026 | 2,98 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 65.809.700 | 59.225.636 | 2,49 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 674.200 | 35.825.332 | 1,51 |
| Noah Holdings ADR | CN | USD | 1.722.731 | 17.985.312 | 0,76 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 3.546.000 | 12.963.811 | 0,55 |
| | | | | **282.668.621** | **11,90** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 12.988.400 | 51.955.670 | 2,19 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 29.731.668 | 51.017.276 | 2,15 |
| China Overseas Grand Oceans Group | HK | HKD | 135.814.000 | 49.312.140 | 2,08 |
| China Overseas Property Holdings | HK | HKD | 48.500.000 | 24.681.908 | 1,04 |
| C&D Property Management Group | CN | HKD | 44.345.457 | 15.873.771 | 0,67 |
| | | | | **192.840.765** | **8,12** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 15.985 | 0,00 |
| | | | | **15.985** | **0,00** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| UBS (Yixingtang Pharma (A)) ELN 11/09/2026 | CN | USD | 6.994.257 | 12.992.380 | 0,55 |
| JPLS (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/10/2026 | CN | USD | 1.299.700 | 3.578.556 | 0,15 |
| | | | | **16.570.936** | **0,70** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 598.619 | 52.558.748 | 2,21 |
| | | | | **52.558.748** | **2,21** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 1.109.253 | 59.834.048 | 2,52 |
| | | | | **59.834.048** | **2,52** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024 | CN | USD | 37.080.612 | 34.177.996 | 1,44 |
| | | | | **34.177.996** | **1,44** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance (PLCG)* | CN | USD | 159.304 | 50.930.604 | 2,14 |
| | | | | **50.930.604** | **2,14** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| UBS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 13/11/2026 | CN | USD | 8.054.500 | 27.440.370 | 1,16 |
| | | | | **27.440.370** | **1,16** |
| Fracciones | | | | 4 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 2.170.162.734)** | | | | **2.340.255.545** | **98,52** |
| Otros activos y pasivos | | | | 35.065.924 | 1,48 |
| **PN** | | | | **2.375.321.469** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 57,89 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 19,66 |
| Paises Bajos | NL | 4,92 |
| Singapur | SG | 3,46 |
| Kazajistán | KZ | 2,21 |
| Australia | AU | 1,74 |
| Área de Taiwán | TW | 1,70 |
| EE. UU. | US | 1,67 |
| Irlanda | IE | 1,60 |
| Bermudas | BM | 1,05 |
| Mongolia | MN | 1,03 |
| Canadá | CA | 0,82 |
| Indonesia | ID | 0,78 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,48 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# China Innovation Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 696.000 | 3.226.948 | 1,72 |
| China National Building Material (H) | CN | HKD | 1.681.386 | 1.093.952 | 0,58 |
| Sunresin New Materials (A) | CN | CNY | 109.250 | 1.023.531 | 0,55 |
| Chuangxin Industries Holdings | CN | HKD | 239.500 | 696.709 | 0,37 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 21.500 | 424.048 | 0,23 |
| | | | | **6.465.188** | **3,45** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 77.107 | 4.954.012 | 2,64 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 421.178 | 3.624.237 | 1,93 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 140.696 | 3.110.227 | 1,66 |
| First Tractor (H) | CN | HKD | 2.390.000 | 2.808.025 | 1,50 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 134.534 | 1.816.209 | 0,97 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 1.202.000 | 1.661.403 | 0,89 |
| Precision Tsugami (CN) | CN | HKD | 180.000 | 1.108.253 | 0,59 |
| Zhejiang Dingli Machinery (L) | CN | CNY | 129.445 | 1.047.710 | 0,56 |
| Qingdao Port International (H) | CN | HKD | 1.037.000 | 1.025.899 | 0,55 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment (H) | CN | HKD | 129.500 | 994.765 | 0,53 |
| Sieyuan Electric (A) | CN | CNY | 34.495 | 987.467 | 0,53 |
| Impro Precision Industries | HK | HKD | 727.000 | 965.070 | 0,51 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 62.400 | 852.431 | 0,45 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 36.699 | 745.232 | 0,40 |
| Anhui Heli (A) | CN | CNY | 26.100 | 69.040 | 0,04 |
| | | | | **25.769.980** | **13,74** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 260.200 | 15.720.038 | 8,38 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 119.000 | 8.165.379 | 4,35 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 60.972 | 3.381.031 | 1,80 |
| Shanghai Xizhi Technology (H) | CN | HKD | 25.485 | 2.682.707 | 1,43 |
| Delton Technology Guangzhou (H) | CN | HKD | 116.200 | 2.617.692 | 1,40 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 10.395 | 2.605.366 | 1,39 |
| Luxshare Precision Industry (A) | CN | CNY | 259.000 | 2.565.888 | 1,37 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 43.000 | 1.922.163 | 1,02 |
| Asia Vital Components | TW | TWD | 20.000 | 1.811.440 | 0,97 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 66.912 | 1.713.701 | 0,91 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 1.088.000 | 1.632.946 | 0,87 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 98.050 | 1.550.441 | 0,83 |
| Plover Bay Technologies | HK | HKD | 1.570.000 | 1.516.121 | 0,81 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 11.200 | 1.408.399 | 0,75 |
| NAURA Technology Group (A) | CN | CNY | 17.700 | 1.399.278 | 0,75 |
| Xiamen Faratronic (A) | CN | CNY | 69.896 | 1.211.764 | 0,65 |
| WUS Printed Circuit Kunshan (A) | CN | CNY | 66.900 | 1.012.005 | 0,54 |
| Yalla Group ADR | AE | USD | 116.672 | 777.036 | 0,41 |
| InnoScience Suzhou Technology Holding (H) | CN | HKD | 77.200 | 631.122 | 0,34 |
| Zhihu | CN | HKD | 581.427 | 618.682 | 0,33 |
| Baidu ADR | CN | USD | 3.082 | 389.257 | 0,21 |
| Zhihu ADR | CN | USD | 52.938 | 169.402 | 0,09 |
| Cowell e Holdings | HK | HKD | 19.000 | 76.644 | 0,04 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 14.200 | 76.034 | 0,04 |
| | | | | **55.654.536** | **29,66** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 870.500 | 14.318.188 | 7,63 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 63.101 | 6.309.469 | 3,36 |
| NetEase | CN | HKD | 211.800 | 4.914.033 | 2,62 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 526.580 | 2.865.469 | 1,53 |
| Minth Group | TW | HKD | 624.000 | 2.721.661 | 1,45 |
| H World Group | CN | HKD | 438.400 | 2.270.689 | 1,21 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 1.266.000 | 1.942.854 | 1,04 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 134.120 | 1.929.987 | 1,03 |
| HUYA ADR | CN | USD | 520.326 | 1.610.409 | 0,86 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 153.200 | 1.603.035 | 0,85 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 210.400 | 1.601.118 | 0,85 |
| Hangzhou GreatStar Industrial | CN | CNY | 246.400 | 1.239.048 | 0,66 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 39.600 | 801.070 | 0,43 |
| Chow Sang Sang Holdings International | HK | HKD | 498.000 | 743.426 | 0,40 |
| Beauty Farm Medical And Health Industry | CN | HKD | 270.500 | 716.410 | 0,38 |
| | | | | **45.586.866** | **24,30** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 448.600 | 2.405.209 | 1,28 |
| Busy Ming Group (H) | CN | HKD | 39.300 | 2.202.461 | 1,17 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 261.300 | 1.588.186 | 0,85 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 713.000 | 1.498.102 | 0,80 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 144.000 | 994.702 | 0,53 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 387.000 | 860.109 | 0,46 |
| Shanghai Forest Cabin Cosmetics Group (H) | CN | HKD | 116.600 | 834.568 | 0,44 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 238.500 | 820.797 | 0,44 |
| Softcare | CN | HKD | 96.400 | 353.795 | 0,19 |
| | | | | **11.557.929** | **6,16** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 277.500 | 3.231.016 | 1,72 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 124.700 | 2.180.637 | 1,16 |
| Hansoh Pharmaceutical Group | CN | HKD | 322.000 | 1.541.536 | 0,82 |
| iRay Group (A) | CN | CNY | 79.102 | 1.329.555 | 0,71 |
| Shanghai Conant Optical (H) | CN | HKD | 187.900 | 1.130.955 | 0,60 |
| WuXi XDC Cayman | CN | HKD | 137.500 | 1.041.278 | 0,55 |
| Medlive Technology | CN | HKD | 867.302 | 969.055 | 0,52 |
| | | | | **11.424.032** | **6,09** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 26.900 | 1.429.400 | 0,76 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 170.000 | 1.380.676 | 0,74 |
| HashKey Holdings | HK | HKD | 2.234.600 | 1.166.501 | 0,62 |
| | | | | **3.976.577** | **2,12** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 336.393 | 1.853.515 | 0,99 |
| Greentown Service Group | CN | HKD | 2.860.000 | 1.672.792 | 0,89 |
| China Resources Land | HK | HKD | 247.500 | 1.038.348 | 0,55 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 10.212 | 172.787 | 0,09 |
| | | | | **4.737.442** | **2,53** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 478 | 10.328.406 | 5,50 |
| | | | | **10.328.406** | **5,50** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| DiDi Global ADR | CN | USD | 223.000 | 800.570 | 0,43 |
| | | | | **800.570** | **0,43** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 102.950 | 5.553.210 | 2,96 |
| | | | | **5.553.210** | **2,96** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| BNP (Guangdong Songfa (A)) ELN 06/11/2028 | CN | USD | 30.300 | 666.988 | 0,36 |
| | | | | **666.988** | **0,36** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance (PLCG)* | CN | USD | 9.341 | 2.986.383 | 1,59 |
| Bytedance* | CN | USD | 3.564 | 1.139.436 | 0,61 |
| | | | | **4.125.819** | **2,20** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 157.526.567)** | | | | **186.647.542** | **99,48** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Hangzhou GreatStar Industrial (JPLS) | USD | 583.733 | 68.386 | 0,04 |
| Guangdong Songfa Ceramics (UBS) | USD | 814.474 | 48.261 | 0,03 |
| Zhejiang Dingli Machinery (HSBC) | USD | 213.201 | 14.697 | 0,01 |
| Anhui Heli (A) (GS) | USD | 778.895 | 12.279 | 0,01 |
| Hangzhou GreatStar Industrial (MS) | USD | 323.290 | (2.668) | (0,00) |
| Yealink Network Technology (A) (MS) | USD | 1.175.553 | (6.974) | (0,00) |
| Ninebot CDR (UBS) | USD | 1.013.381 | (32.297) | (0,02) |
| Sunresin New Materials (HSBC) | USD | 676.787 | (81.461) | (0,04) |
| Contemporary Amperex Technology (HSBC) | USD | 4.657.765 | (165.658) | (0,09) |
| | | | **(145.435)** | **(0,08)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra USD venta SGD a 0,78662487 13/05/2026 | 252.658 | 399 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27299900 13/05/2026 | 261.273 | (54) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27035758 13/05/2026 | 289.918 | (661) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 7.217.386 | (7.798) | (0,00) |
| | | **(8.114)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 1.124.696 | 0,58 |
| **PN** | | **187.618.689** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# China Innovation Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 70,42 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 11,99 |
| Irlanda | IE | 8,87 |
| Área de Taiwán | TW | 7,79 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,41 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,52 |

Fidelity Funds

# Climate Solutions Fund [4,9]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 41.320 | 1.741.804 | 3,83 |
| NextEra Energy | US | USD | 17.509 | 1.691.369 | 3,72 |
| NRG Energy | US | USD | 10.252 | 1.581.884 | 3,48 |
| SSE | GB | GBP | 40.721 | 1.460.289 | 3,22 |
| CMS Energy | US | USD | 16.588 | 1.257.702 | 2,77 |
| Orsted | DK | DKK | 42.815 | 1.144.856 | 2,52 |
| Boralex (A) | CA | CAD | 29.545 | 797.809 | 1,76 |
| Severn Trent | GB | GBP | 15.695 | 696.672 | 1,53 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 1.129.799 | 476.793 | 1,05 |
| Elia Group | BE | EUR | 2.568 | 425.898 | 0,94 |
| | | | | **11.275.076** | **24,82** |
| **Materiales** | | | | | |
| Stella-Jones | CA | CAD | 18.580 | 1.132.862 | 2,49 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 13.301 | 816.137 | 1,80 |
| | | | | **1.948.999** | **4,29** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 32.000 | 2.055.953 | 4,53 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 9.524 | 2.017.204 | 4,44 |
| Nexans | FR | EUR | 9.797 | 1.816.711 | 4,00 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 53.580 | 1.641.285 | 3,61 |
| Aalberts | NL | EUR | 41.140 | 1.557.610 | 3,43 |
| Legrand | FR | EUR | 8.048 | 1.432.915 | 3,15 |
| Mersen | FR | EUR | 33.861 | 1.267.720 | 2,79 |
| Veralto | US | USD | 13.842 | 1.230.139 | 2,71 |
| Volution Group | GB | GBP | 143.697 | 1.198.031 | 2,64 |
| Norfolk Southern | US | USD | 3.702 | 1.155.468 | 2,54 |
| Siemens | DE | EUR | 3.247 | 961.813 | 2,12 |
| grems | JP | JPY | 51.400 | 922.589 | 2,03 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 7.615 | 884.678 | 1,95 |
| CSX | US | USD | 19.005 | 855.320 | 1,88 |
| SWCC | JP | JPY | 8.200 | 834.680 | 1,84 |
| Tetra Tech | US | USD | 24.614 | 805.862 | 1,77 |
| KSB SE & Co (Prefer.) | DE | EUR | 715 | 799.208 | 1,76 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 27.344 | 794.477 | 1,75 |
| Nippon Densetsu Kogyo | JP | JPY | 25.400 | 791.639 | 1,74 |
| Energy Recovery | US | USD | 57.146 | 626.320 | 1,38 |
| Rexel | FR | EUR | 13.286 | 557.253 | 1,23 |
| Henan Pinggao Electric (A) | CN | CNY | 162.100 | 523.857 | 1,15 |
| AtkinsRealis Group | CA | CAD | 6.667 | 448.974 | 0,99 |
| Container Corp Of India | IN | INR | 66.020 | 355.073 | 0,78 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment (H) | CN | HKD | 33.800 | 259.637 | 0,57 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 3.000 | 250.717 | 0,55 |
| nVent Electric | GB | USD | 1.595 | 225.996 | 0,50 |
| Owens Corning | US | USD | 1.323 | 163.404 | 0,36 |
| | | | | **26.434.533** | **58,20** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Azbil Corp | JP | JPY | 111.100 | 986.066 | 2,17 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 94.000 | 844.024 | 1,86 |
| TE Connectivity | IE | USD | 3.977 | 827.256 | 1,82 |
| Global Standard Technology | KR | KRW | 18.703 | 619.805 | 1,36 |
| ON Semiconductor | US | USD | 4.611 | 462.207 | 1,02 |
| | | | | **3.739.358** | **8,23** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Versigent | CH | USD | 18.940 | 650.400 | 1,43 |
| | | | | **650.400** | **1,43** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 6.913 | 0,02 |
| | | | | **6.913** | **0,02** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Grenergy Renovables | ES | EUR | 4.337 | 614.493 | 1,35 |
| | | | | **614.493** | **1,35** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 49.100 | 782.264 | 1,72 |
| | | | | **782.264** | **1,72** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Gousto* | GB | GBP | 408 | 21.961 | 0,05 |
| Gousto (M)* | GB | GBP | 121 | 6.513 | 0,01 |
| | | | | **28.474** | **0,06** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 36.804.491)** | | | | **45.480.508** | **100,13** |

| | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | (60.273) | (0,13) |
| **PN** | **45.420.235** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 21,64 |
| Francia | FR | 15,01 |
| Alemania | DE | 10,27 |
| Dinamarca | DK | 9,68 |
| Japón | JP | 8,33 |
| Reino Unido | GB | 7,95 |
| China | CN | 6,25 |
| Canadá | CA | 5,24 |
| Paises Bajos | NL | 3,43 |
| Área de Taiwán | TW | 1,86 |
| Irlanda | IE | 1,84 |
| Brasil | BR | 1,72 |
| Suiza | CH | 1,43 |
| Corea | KR | 1,36 |
| España | ES | 1,35 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 1,05 |
| Bélgica | BE | 0,94 |
| India | IN | 0,78 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,13) |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Emerging Asia Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Reliance Industries | IN | INR | 410.141 | 6.203.610 | 0,97 |
| Seadrill | BM | USD | 66.693 | 3.301.283 | 0,52 |
| | | | | **9.504.893** | **1,49** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Manila Water | PH | PHP | 1.761.924 | 1.261.076 | 0,20 |
| | | | | **1.261.076** | **0,20** |
| **Materiales** | | | | | |
| Petronas Chemicals Group | MY | MYR | 4.199.224 | 6.261.126 | 0,98 |
| Anhui Conch Cement (H) | CN | HKD | 1.156.873 | 2.892.777 | 0,45 |
| Pumtech (Korea) | KR | KRW | 86.393 | 2.417.140 | 0,38 |
| Wonik Materials | KR | KRW | 61.986 | 2.213.196 | 0,35 |
| | | | | **13.784.239** | **2,16** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Hyosung Heavy Industries | KR | KRW | 2.727 | 7.277.372 | 1,14 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 99.368 | 6.383.294 | 1,00 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 423.057 | 3.640.405 | 0,57 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 290.316 | 3.352.976 | 0,52 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 288.530 | 2.959.626 | 0,46 |
| Gemadept | VN | VND | 1.032.832 | 2.950.948 | 0,46 |
| Zhejiang Dingli Machinery (L) | CN | CNY | 335.794 | 2.717.473 | 0,43 |
| Neway Valve Suzhou (A) | CN | CNY | 293.813 | 2.707.405 | 0,42 |
| Southern Cable Group | MY | MYR | 5.150.657 | 2.455.008 | 0,38 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 1.659.058 | 2.293.149 | 0,36 |
| NICE Information Service | KR | KRW | 208.836 | 2.157.655 | 0,34 |
| Astra International | ID | IDR | 5.537.739 | 1.913.962 | 0,30 |
| Huaming Power Equipment (A) | CN | CNY | 436.620 | 1.570.344 | 0,25 |
| SIS | IN | INR | 338.665 | 1.271.041 | 0,20 |
| ManpowerGroup Greater China | CN | HKD | 1.591.793 | 1.119.042 | 0,18 |
| AME Elite Consortium | MY | MYR | 1.479.359 | 566.720 | 0,09 |
| | | | | **45.336.420** | **7,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 923.750 | 63.384.595 | 9,92 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 373.016 | 55.804.926 | 8,73 |
| SK Hynix | KR | KRW | 46.825 | 41.224.512 | 6,45 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 600.874 | 36.301.955 | 5,68 |
| Elite Material | TW | TWD | 145.702 | 21.378.016 | 3,34 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 310.831 | 13.894.583 | 2,17 |
| Wiwynn | TW | TWD | 86.450 | 12.869.822 | 2,01 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 132.103 | 9.158.820 | 1,43 |
| Lotes | TW | TWD | 94.221 | 7.862.817 | 1,23 |
| Global Standard Technology | KR | KRW | 211.088 | 6.995.319 | 1,09 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 52.653 | 5.647.909 | 0,88 |
| Phoenix Silicon International | TW | TWD | 687.713 | 5.395.536 | 0,84 |
| Luxshare Precision Industry (A) | CN | CNY | 517.436 | 5.125.436 | 0,80 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 486.644 | 4.827.166 | 0,76 |
| Baidu ADR | CN | USD | 33.496 | 4.230.530 | 0,66 |
| Topco Scientific | TW | TWD | 297.232 | 3.839.143 | 0,60 |
| King Yuan Electronics | TW | TWD | 392.424 | 3.798.515 | 0,59 |
| Fabrinet | TH | USD | 4.585 | 3.023.552 | 0,47 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 319.573 | 2.869.438 | 0,45 |
| Redington (IN) | IN | INR | 1.079.841 | 2.470.804 | 0,39 |
| JOYY ADR | SG | USD | 34.466 | 2.019.206 | 0,32 |
| ITMAX SYSTEM | MY | MYR | 1.253.424 | 1.532.518 | 0,24 |
| Worldex Industry & Trading | KR | KRW | 67.696 | 1.509.157 | 0,24 |
| FPT | VN | VND | 396.980 | 1.137.242 | 0,18 |
| | | | | **316.301.517** | **49,49** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 1.122.293 | 18.459.734 | 2,89 |
| NetEase | CN | HKD | 384.760 | 8.926.922 | 1,40 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 630.598 | 4.798.771 | 0,75 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 85.333 | 4.181.016 | 0,65 |
| Minth Group | TW | HKD | 917.436 | 4.001.522 | 0,63 |
| Sea ADR | SG | USD | 36.463 | 3.082.246 | 0,48 |
| Youngone | KR | KRW | 46.296 | 2.591.131 | 0,41 |
| Hangzhou GreatStar Industrial | CN | CNY | 510.928 | 2.568.878 | 0,40 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 174.053 | 2.504.630 | 0,39 |
| Eicher Motors | IN | INR | 32.515 | 2.442.291 | 0,38 |
| Hesai Group ADR | CN | USD | 102.397 | 2.312.131 | 0,36 |
| Beauty Farm Medical And Health Industry | CN | HKD | 844.585 | 2.236.854 | 0,35 |
| Samsonite Group | US | HKD | 1.129.772 | 2.064.814 | 0,32 |
| Cuckoo Holdings | KR | KRW | 102.824 | 2.045.183 | 0,32 |
| Alibaba Group Holding ADR | HK | USD | 15.357 | 2.032.035 | 0,32 |
| Chow Sang Sang Holdings International | HK | HKD | 1.266.635 | 1.890.862 | 0,30 |
| Neusoft Group | CN | HKD | 5.357.165 | 1.633.805 | 0,26 |
| Dream International | HK | HKD | 1.556.096 | 1.517.301 | 0,24 |
| Xtep International Holdings | CN | HKD | 2.754.251 | 1.511.243 | 0,24 |
| HUYA ADR | CN | USD | 437.352 | 1.353.605 | 0,21 |
| Mr DIY Holding Thailand (F) | TH | THB | 5.008.647 | 1.329.746 | 0,21 |
| Map Aktif Adiperkasa | ID | IDR | 33.189.521 | 1.169.139 | 0,18 |
| Somboon Advance Technology (F) | TH | THB | 2.532.589 | 1.143.126 | 0,18 |
| Dharma Polimetal | ID | IDR | 17.055.761 | 965.818 | 0,15 |
| Mr DIY Holding (TH) NVDR | TH | THB | 597.475 | 158.572 | 0,02 |
| | | | | **76.921.375** | **12,03** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Busy Ming Group (H) | CN | HKD | 147.742 | 8.279.777 | 1,30 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 35.136 | 5.371.272 | 0,84 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 559.495 | 3.864.798 | 0,60 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 1.730.938 | 3.847.016 | 0,60 |
| NeoPharm | KR | KRW | 262.969 | 3.624.732 | 0,57 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 1.040.603 | 3.545.180 | 0,55 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 601.263 | 3.223.725 | 0,50 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 1.645.751 | 2.198.754 | 0,34 |
| BGF retail | KR | KRW | 24.221 | 2.162.861 | 0,34 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 5.025.062 | 1.957.541 | 0,31 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 4.207.189 | 1.647.143 | 0,26 |
| United Plantations | MY | MYR | 199.806 | 1.597.136 | 0,25 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 15.395.926 | 1.517.908 | 0,24 |
| Sarawak Oil Palms | MY | MYR | 1.043.905 | 1.194.681 | 0,19 |
| | | | | **44.032.524** | **6,89** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 349.393 | 6.109.859 | 0,96 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 3.737.932 | 2.100.299 | 0,33 |
| Medlive Technology | CN | HKD | 1.839.243 | 2.055.025 | 0,32 |
| PharmaResearch | KR | KRW | 9.545 | 2.027.012 | 0,32 |
| Mega Lifesciences (F) | TH | THB | 1.176.785 | 1.292.099 | 0,20 |
| Rajthanee Hospital | TH | THB | 2.885.674 | 1.124.396 | 0,18 |
| Wattanapat Hospital Trang (F) | TH | THB | 6.177.256 | 1.070.491 | 0,17 |
| Praram 9 Hospital (F) | TH | THB | 2.099.952 | 1.045.037 | 0,16 |
| Siloam International Hospitals | ID | IDR | 7.053.718 | 1.017.709 | 0,16 |
| Bangkok Dusit Medical Services NVDR | TH | THB | 181.350 | 101.898 | 0,02 |
| | | | | **17.943.825** | **2,81** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| ICICI Bank | IN | INR | 924.824 | 12.395.399 | 1,94 |
| HDFC Bank | IN | INR | 1.418.001 | 11.574.184 | 1,81 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 25.068.877 | 8.497.228 | 1,33 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 94.900 | 5.042.778 | 0,79 |
| Shriram Finance | IN | INR | 266.166 | 2.640.964 | 0,41 |
| Repco Home Finance | IN | INR | 393.688 | 1.697.349 | 0,27 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 127.345 | 1.564.210 | 0,24 |
| | | | | **43.412.112** | **6,79** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 3.415.834 | 2.946.643 | 0,46 |
| Pakuwon Jati | ID | IDR | 92.453.650 | 1.686.074 | 0,26 |
| | | | | **4.632.717** | **0,72** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 437 | 9.447.875 | 1,48 |
| | | | | **9.447.875** | **1,48** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Indosat | ID | IDR | 29.741.729 | 3.430.000 | 0,54 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 19.596.704 | 3.199.061 | 0,50 |
| KT | KR | KRW | 60.933 | 2.504.315 | 0,39 |
| | | | | **9.133.376** | **1,43** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 139.740 | 12.269.148 | 1,92 |
| | | | | **12.269.148** | **1,92** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 216.403 | 11.672.971 | 1,83 |
| | | | | **11.672.971** | **1,83** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| BNP (Guangdong Songfa (A)) ELN 06/11/2028 | CN | USD | 205.440 | 4.522.305 | 0,71 |
| HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 15/03/2027 | CN | USD | 899.369 | 2.795.239 | 0,44 |
| BNP (Zhejiang Century Huatong (A)) ELN 23/10/2028 | CN | USD | 725.012 | 1.703.105 | 0,27 |
| HSBC (FPT (A)) ELN 12/10/2026 | CN | USD | 401.632 | 1.121.959 | 0,18 |
| MS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 10/09/2026 | CN | USD | 159.301 | 542.712 | 0,08 |
| | | | | **10.685.320** | **1,67** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance* | CN | USD | 44.584 | 14.253.751 | 2,23 |
| | | | | **14.253.751** | **2,23** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 441.817.682)** | | | | **640.593.141** | **100,22** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 3.527.023 | 61.847 | 0,01 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 2.702.638 | 32.375 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799998 13/05/2026 | 4.810.937 | 22.552 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999893 13/05/2026 | 4.874.711 | 11.912 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 23.369.495 | 7.908 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01663506 13/05/2026 | 321.783 | 7.265 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | 492.870 | 6.404 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 5.452.707 | 5.348 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 698.545 | 4.357 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 869.410 | 4.312 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03168980 13/05/2026 | 653.164 | 2.764 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64852997 13/05/2026 | 551.044 | 2.590 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,84650032 13/05/2026 | 416.793 | 2.066 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 642.337 | 1.298 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25222834 13/05/2026 | 980.440 | 1.283 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14706953 13/05/2026 | 162.067 | 680 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63489200 13/05/2026 | 527.526 | 498 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776626 13/05/2026 | 274.932 | 124 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623338 13/05/2026 | 114.116 | 123 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,76998731 13/05/2026 | 349.489 | 108 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067487 13/05/2026 | 699.195 | (217) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,63013802 13/05/2026 | 654.218 | (239) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96466148 13/05/2026 | 490.862 | (641) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067405 13/05/2026 | 575.673 | (877) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,55589959 13/05/2026 | 327.964 | (1.382) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1474,00001625 13/05/2026 | 436.861 | (2.156) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,61833801 13/05/2026 | 656.102 | (2.372) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60171967 13/05/2026 | 436.292 | (3.574) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,11401130 13/05/2026 | 164.524 | (3.633) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140062 13/05/2026 | 837.717 | (4.131) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,59268500 13/05/2026 | 484.317 | (5.172) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,59996283 13/05/2026 | 1.367.506 | (16.187) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 9.773.245 | (23.823) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230021 13/05/2026 | 1.794.435 | (30.924) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 9.666.978 | (45.105) | (0,01) |
| | | **35.381** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | (1.454.290) | (0,23) |
| **PN** | | **639.174.232** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 26,37 |
| Área de Taiwán | TW | 23,98 |
| Corea | KR | 22,78 |
| India | IN | 6,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 4,53 |
| Indonesia | ID | 4,22 |
| Tailandia | TH | 2,28 |
| Malasia | MY | 2,13 |
| Kazajistán | KZ | 1,92 |
| Singapur | SG | 1,72 |
| Irlanda | IE | 1,48 |
| Filipinas | PH | 0,72 |
| Vietnam | VN | 0,64 |
| Bermudas | BM | 0,52 |
| EE. UU. | US | 0,32 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,22) |

# Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 205.589 | 19.082.749 | 4,57 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 224.163 | 9.548.906 | 2,29 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 218.749 | 6.618.966 | 1,59 |
| Fertiglobe | AE | AED | 4.713.996 | 4.800.181 | 1,15 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 152.786 | 3.667.676 | 0,88 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 1.227.690 | 3.648.314 | 0,87 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 3.521.916 | 3.519.458 | 0,84 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 160.854 | 2.535.068 | 0,61 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 155.871 | 2.165.948 | 0,52 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 33.474 | 1.996.680 | 0,48 |
| DPM Metals | CA | CAD | 57.560 | 1.945.099 | 0,47 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 22.191 | 1.772.439 | 0,42 |
| Resolute Mining | AU | AUD | 1.959.729 | 1.675.413 | 0,40 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 541.004 | 1.028.317 | 0,25 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 119.547 | 957.468 | 0,23 |
| Harmony Gold Mining ADR | ZA | USD | 42.059 | 661.164 | 0,16 |
| | | | | **65.623.846** | **15,73** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 912.991 | 5.738.460 | 1,38 |
| Alec Holdings | AE | AED | 11.428.080 | 4.262.758 | 1,02 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 294.786 | 1.816.951 | 0,44 |
| | | | | **11.818.169** | **2,83** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Baltic Classifieds Group | LT | GBP | 2.414.609 | 6.370.472 | 1,53 |
| AT&S Austria Technologie & Systemtechnik | AT | EUR | 18.704 | 2.057.725 | 0,49 |
| | | | | **8.428.197** | **2,02** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 275.087 | 14.775.426 | 3,54 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 526.351 | 4.311.369 | 1,03 |
| Auto Partner | PL | PLN | 578.973 | 3.427.856 | 0,82 |
| Taaleem Holdings | AE | AED | 2.413.653 | 2.148.915 | 0,52 |
| | | | | **24.663.566** | **5,91** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Premier Group | ZA | ZAR | 225.450 | 2.456.640 | 0,59 |
| | | | | **2.456.640** | **0,59** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| OTP Bank | HU | HUF | 301.373 | 40.320.167 | 9,66 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 2.040.659 | 16.112.590 | 3,86 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 610.252 | 11.701.266 | 2,80 |
| Optima bank | GR | EUR | 1.088.226 | 11.308.721 | 2,71 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 1.684.426 | 10.052.851 | 2,41 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 38.417 | 9.941.039 | 2,38 |
| mBank | PL | PLN | 30.823 | 9.688.845 | 2,32 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 291.616 | 7.599.960 | 1,82 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 1.414.735 | 6.763.890 | 1,62 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 71.071 | 6.277.686 | 1,50 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 94.883 | 6.248.609 | 1,50 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 93.424 | 5.821.977 | 1,40 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 1.432.613 | 5.382.759 | 1,29 |
| Banca Transilvania | RO | RON | 649.628 | 5.322.844 | 1,28 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 1.004.936 | 4.007.543 | 0,96 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | TR | TRY | 4.610.081 | 3.779.114 | 0,91 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 706.646 | 3.730.157 | 0,89 |
| Piraeus Bank | GR | EUR | 358.594 | 3.343.728 | 0,80 |
| Bank Of Cyprus Holdings | CY | EUR | 293.953 | 3.171.953 | 0,76 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 31.662.515 | 3.102.926 | 0,74 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 426.455 | 2.096.221 | 0,50 |
| X-Trade Brokers Dom Maklers | PL | PLN | 72.424 | 2.034.275 | 0,49 |
| | | | | **177.809.121** | **42,62** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Emaar Properties | AE | AED | 2.786.613 | 8.952.729 | 2,15 |
| Emaar Development | AE | AED | 1.606.694 | 6.378.043 | 1,53 |
| | | | | **15.330.772** | **3,67** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 772 | 16.684.354 | 4,00 |
| | | | | **16.684.354** | **4,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Kyivstar Group | AE | USD | 294.582 | 3.551.189 | 0,85 |
| | | | | **3.551.189** | **0,85** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 26.262 | 2.305.781 | 0,55 |
| | | | | **2.305.781** | **0,55** |
| **Materiales** | | | | | |
| SABIC Agri-Nutrients | SA | SAR | 105.711 | 4.106.677 | 0,98 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 2 | 0 | 0,00 |
| | | | | **4.106.677** | **0,98** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Al Rajhi Bank | SA | SAR | 1.241.394 | 22.689.658 | 5,44 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 1.153.192 | 12.077.692 | 2,90 |
| Nova Ljubljanska Banka GDR | SI | EUR | 173.874 | 9.126.190 | 2,19 |
| Riyad Bank | SA | SAR | 1.645.218 | 9.102.324 | 2,18 |
| Alinma Bank | SA | SAR | 1.381.112 | 8.955.776 | 2,15 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR | KZ | USD | 176.795 | 6.064.065 | 1,45 |
| Zenith Bank | NG | NGN | 48.333.909 | 4.587.076 | 1,10 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 44.699.735 | 4.339.700 | 1,04 |
| | | | | **76.942.481** | **18,44** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 18.547.293 | 185 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 10.552.223 | 106 | 0,00 |
| Kalahari Energy* | BW | USD | 225.908 | 2 | 0,00 |
| | | | | **293** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| United Co RUSAL International* | RU | USD | 2.164.991 | 22 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 12.159.830 | 2 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 134.640 | 1 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 2.601 | 0 | 0,00 |
| | | | | **25** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 5.322.456 | 53 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 3.077.422 | 31 | 0,00 |
| | | | | **84** | **0,00** |
| **Total de inversiones (coste USD 367.249.560)** | | | | **409.721.195** | **98,21** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD)** | | | |
| Compra HUF venta USD a 322,56897017 13/05/2026 | 51.116 | 1.883 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 309,49834030 13/05/2026 | 1.814 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00318528 13/05/2026 | 2.046 | (18) | (0,00) |
| | | **1.856** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta ZAR a 0,06062355 13/05/2026 | 909.341 | 12.725 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 3.569.969 | 1.208 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22949960 13/05/2026 | 68.093 | 1.147 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323793 13/05/2026 | 101.904 | 748 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17919698 13/05/2026 | 65.946 | 325 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74396672 13/05/2026 | 26.211 | 267 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36745012 13/05/2026 | 44.243 | 229 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27598107 13/05/2026 | 44.941 | 100 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40332709 13/05/2026 | 8.266 | 67 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27225748 13/05/2026 | 699.493 | (36) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27408300 13/05/2026 | 49.236 | (230) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60525140 13/05/2026 | 43.520 | (314) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158468 13/05/2026 | 259.676 | (405) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60171942 13/05/2026 | 53.169 | (436) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620882 13/05/2026 | 26.075 | (440) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,61833812 13/05/2026 | 121.852 | (440) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02181179 13/05/2026 | 92.714 | (563) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,59747288 13/05/2026 | 133.900 | (1.253) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60085429 13/05/2026 | 161.823 | (1.364) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393592 13/05/2026 | 154.250 | (1.579) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371129 13/05/2026 | 242.205 | (3.742) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309365 13/05/2026 | 367.881 | (13.812) | (0,00) |
| | | **(7.798)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 7.468.587 | 1,79 |
| **PN** | | **417.183.840** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.. Los activos rusos sancionados se mantienen en las clases de acciones SP, side pocket.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 16,40 |
| Sudáfrica | ZA | 15,33 |
| Arabia Saudí | SA | 13,65 |
| Hungría | HU | 9,66 |
| Polonia | PL | 8,38 |
| EE. UU. | US | 4,57 |
| Grecia | GR | 4,47 |
| Irlanda | IE | 4,00 |
| Kazajistán | KZ | 3,51 |
| Canadá | CA | 3,16 |
| Nigeria | NG | 2,88 |
| Turquía | TR | 2,72 |
| Eslovenia | SI | 2,19 |
| Lituania | LT | 1,53 |
| Georgia | GE | 1,50 |
| Rumanía | RO | 1,28 |
| Mauricio | MU | 0,84 |
| Chipre | CY | 0,76 |
| Austria | AT | 0,49 |
| Reino Unido | GB | 0,48 |
| Australia | AU | 0,40 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Botsuana | BW | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,79 |

# Emerging Markets Equity ESG Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 89.205 | 8.280.005 | 2,38 |
| | | | | **8.280.005** | **2,38** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 182.731 | 11.740.199 | 3,38 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 686.500 | 7.041.834 | 2,03 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 483.500 | 6.989.572 | 2,01 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 505.724 | 4.351.755 | 1,25 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 21.183 | 2.412.532 | 0,69 |
| | | | | **32.535.892** | **9,36** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 497.000 | 34.102.467 | 9,81 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 201.914 | 30.207.260 | 8,69 |
| SK Hynix | KR | KRW | 12.942 | 11.394.153 | 3,28 |
| MediaTek | TW | TWD | 133.000 | 11.035.189 | 3,17 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 158.800 | 9.593.936 | 2,76 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 171.000 | 7.643.950 | 2,20 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 122.899 | 6.501.357 | 1,87 |
| ASML Holding | NL | EUR | 3.397 | 4.870.457 | 1,40 |
| Advantech | TW | TWD | 374.000 | 4.260.280 | 1,23 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 286.000 | 2.567.989 | 0,74 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 36.000 | 2.495.912 | 0,72 |
| | | | | **124.672.950** | **35,85** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 179.084 | 9.618.919 | 2,77 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 792.600 | 8.293.509 | 2,39 |
| Li Ning | CN | HKD | 2.712.500 | 7.054.029 | 2,03 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 826.500 | 5.031.325 | 1,45 |
| Eicher Motors | IN | INR | 54.869 | 4.121.383 | 1,19 |
| Minth Group | TW | HKD | 762.800 | 3.327.056 | 0,96 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 196.500 | 3.232.078 | 0,93 |
| Sea ADR | SG | USD | 37.010 | 3.128.455 | 0,90 |
| Samsonite Group | US | HKD | 1.605.300 | 2.933.907 | 0,84 |
| | | | | **46.740.661** | **13,44** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 2.210.791 | 7.532.943 | 2,17 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 2.557.000 | 5.682.941 | 1,63 |
| Bid | ZA | ZAR | 133.251 | 3.249.560 | 0,93 |
| | | | | **16.465.444** | **4,74** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 668.793 | 6.526.818 | 1,88 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 76.589 | 1.895.603 | 0,55 |
| | | | | **8.422.421** | **2,42** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 597.739 | 15.893.880 | 4,57 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 23.172.800 | 7.854.543 | 2,26 |
| AIA Group | HK | HKD | 644.600 | 7.061.600 | 2,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 25.101 | 6.495.363 | 1,87 |
| HDFC Bank | IN | INR | 782.504 | 6.387.050 | 1,84 |
| Five-Star Business Finance | IN | INR | 730.259 | 3.704.008 | 1,07 |
| Piraeus Bank | GR | EUR | 363.735 | 3.391.665 | 0,98 |
| | | | | **50.788.109** | **14,61** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 709.324 | 3.908.353 | 1,12 |
| | | | | **3.908.353** | **1,12** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 747 | 16.134.503 | 4,64 |
| | | | | **16.134.503** | **4,64** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 631.900 | 6.842.307 | 1,97 |
| | | | | **6.842.307** | **1,97** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 908.784 | 8.390.909 | 2,41 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 110.502 | 2.734.831 | 0,79 |
| | | | | **11.125.740** | **3,20** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 124.450 | 6.712.939 | 1,93 |
| Lojas Renner | BR | BRL | 1.009.200 | 2.747.997 | 0,79 |
| | | | | **9.460.936** | **2,72** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 787.000 | 8.508.727 | 2,45 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 2.257.300 | 8.186.276 | 2,35 |
| Gentera | MX | MXN | 791.000 | 2.064.519 | 0,59 |
| | | | | **18.759.522** | **5,40** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Unlisted** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Severstal* | RU | USD | 838.963 | 8 | 0,00 |
| | | | | **8** | **0,00** |
| **Total de inversiones (coste USD 309.351.135)** | | | | **354.136.851** | **101,85** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)** | | | |
| Compra CHF venta USD a 0,78771500 13/05/2026 | 37.155.824 | 285.266 | 0,08 |
| Compra CHF venta USD a 0,78050300 13/05/2026 | 1.490.577 | (2.308) | (0,00) |
| | | **282.958** | **0,08** |
| Otros activos y pasivos | | (6.701.288) | (1,93) |
| **PN** | | **347.718.521** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 20,65 |
| Área de Taiwán | TW | 18,82 |
| Corea | KR | 11,96 |
| India | IN | 10,54 |
| México | MX | 5,80 |
| Sudáfrica | ZA | 5,57 |
| Brasil | BR | 5,56 |
| EE. UU. | US | 5,09 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 4,97 |
| Irlanda | IE | 4,64 |
| Singapur | SG | 2,92 |
| Indonesia | ID | 2,26 |
| Paises Bajos | NL | 1,40 |
| Grecia | GR | 0,98 |
| Panamá | PA | 0,69 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (1,85) |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Emerging Markets Ex China Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Aris Mining | CA | CAD | 17.996 | 323.041 | 1,34 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 4.847 | 201.331 | 0,84 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 2.031 | 188.517 | 0,78 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 6.121 | 185.211 | 0,77 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 7.496 | 179.944 | 0,75 |
| Aura Minerals | US | USD | 1.143 | 96.241 | 0,40 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 1.561 | 90.117 | 0,37 |
| Orla Mining | CA | CAD | 5.202 | 68.573 | 0,29 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 1.089 | 64.958 | 0,27 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 64.404 | 64.359 | 0,27 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 27.286 | 51.864 | 0,22 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 16.836 | 50.031 | 0,21 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 1.311 | 20.661 | 0,09 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 271 | 11.544 | 0,05 |
| | | | | **1.596.392** | **6,64** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| SK Square | KR | KRW | 386 | 222.058 | 0,92 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 22.953 | 144.267 | 0,60 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 152 | 129.609 | 0,54 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 623 | 113.343 | 0,47 |
| Hyosung Heavy Industries | KR | KRW | 34 | 90.748 | 0,38 |
| Bizlink Holding | TW | TWD | 1.000 | 88.721 | 0,37 |
| Korea Aerospace Industries | KR | KRW | 504 | 57.566 | 0,24 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 228 | 46.235 | 0,19 |
| | | | | **892.547** | **3,71** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 34.000 | 2.332.966 | 9,70 |
| SK Hynix | KR | KRW | 2.057 | 1.810.985 | 7,53 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 11.877 | 1.776.854 | 7,39 |
| MediaTek | TW | TWD | 8.000 | 663.771 | 2,76 |
| ASPEED Technology | TW | TWD | 1.000 | 530.341 | 2,20 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 4.761 | 510.699 | 2,12 |
| Asia Vital Components | TW | TWD | 5.000 | 452.860 | 1,88 |
| Elite Material | TW | TWD | 3.000 | 440.173 | 1,83 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 6.000 | 415.985 | 1,73 |
| King Slide Works | TW | TWD | 3.000 | 376.336 | 1,56 |
| Wiwynn | TW | TWD | 2.000 | 297.741 | 1,24 |
| Accton Technology | TW | TWD | 4.000 | 290.691 | 1,21 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 2.000 | 264.988 | 1,10 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 26.000 | 257.902 | 1,07 |
| AURAS Technology | TW | TWD | 6.000 | 219.563 | 0,91 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 4.000 | 178.806 | 0,74 |
| Jentech Precision Industrial | TW | TWD | 1.000 | 172.362 | 0,72 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 11.000 | 169.295 | 0,70 |
| Dynamic Holding | TW | TWD | 30.000 | 167.602 | 0,70 |
| Hon Precision | TW | TWD | 1.000 | 156.587 | 0,65 |
| Global Standard Technology | KR | KRW | 4.557 | 151.016 | 0,63 |
| Gudeng Precision Industrial | TW | TWD | 8.000 | 137.457 | 0,57 |
| Chroma ATE | TW | TWD | 2.000 | 135.320 | 0,56 |
| Fositek | TW | TWD | 2.000 | 132.701 | 0,55 |
| AT&S Austria Technologie & Systemtechnik | AT | EUR | 1.107 | 121.790 | 0,51 |
| Lite-On Technology | TW | TWD | 20.000 | 106.235 | 0,44 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 14.000 | 98.097 | 0,41 |
| Zhen Ding Technology Holding | TW | TWD | 5.000 | 67.011 | 0,28 |
| | | | | **12.436.134** | **51,70** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 566 | 163.018 | 0,68 |
| Auto Partner | PL | PLN | 18.520 | 109.649 | 0,46 |
| Taaleem Holdings | AE | AED | 119.457 | 106.355 | 0,44 |
| | | | | **379.022** | **1,58** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| D'Alba Global | KR | KRW | 776 | 118.629 | 0,49 |
| Cosmecca Corea | KR | KRW | 907 | 49.616 | 0,21 |
| | | | | **168.245** | **0,70** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| OTP Bank | HU | HUF | 8.655 | 1.157.939 | 4,81 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 66.072 | 494.219 | 2,05 |
| Optima bank | GR | EUR | 45.660 | 474.494 | 1,97 |
| Nuvama Wealth Management | IN | INR | 31.144 | 436.367 | 1,81 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 29.694 | 424.179 | 1,76 |
| Bajaj Finance | IN | INR | 38.573 | 382.564 | 1,59 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 38.906 | 307.193 | 1,28 |
| mBank | PL | PLN | 831 | 261.218 | 1,09 |
| PicS | BR | USD | 21.398 | 254.422 | 1,06 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 18.925 | 232.460 | 0,97 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 2.366 | 208.989 | 0,87 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 1.841.369 | 180.454 | 0,75 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 2.574 | 169.513 | 0,70 |
| Nippon Life India Asset Management | IN | INR | 14.828 | 158.415 | 0,66 |
| Muthoot Finance | IN | INR | 4.310 | 155.934 | 0,65 |
| 360 ONE WAM | IN | INR | 12.550 | 137.158 | 0,57 |
| XP (A) | BR | USD | 7.027 | 133.513 | 0,56 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 18.853 | 132.914 | 0,55 |
| Corea Investment Holdings | KR | KRW | 722 | 117.821 | 0,49 |
| Banca Transilvania | RO | RON | 14.212 | 116.449 | 0,48 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 366.100 | 93.026 | 0,39 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 9.511 | 56.763 | 0,24 |
| Bank Of Cyprus Holdings | CY | EUR | 3.458 | 37.314 | 0,16 |
| | | | | **6.123.318** | **25,46** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Emaar Development | AE | AED | 53.171 | 211.071 | 0,88 |
| Emaar Properties | AE | AED | 33.963 | 109.115 | 0,45 |
| | | | | **320.186** | **1,33** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 41 | 878.756 | 3,65 |
| | | | | **878.756** | **3,65** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 7.000 | 111.524 | 0,46 |
| | | | | **111.524** | **0,46** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 101.100 | 141.502 | 0,59 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 31.600 | 81.794 | 0,34 |
| | | | | **223.296** | **0,93** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR | KZ | USD | 5.882 | 201.753 | 0,84 |
| Nova Ljubljanska Banka GDR | SI | EUR | 3.614 | 189.689 | 0,79 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 35.600 | 158.416 | 0,66 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 1.254.377 | 121.782 | 0,51 |
| Regional | MX | MXN | 12.739 | 105.403 | 0,44 |
| Gentera | MX | MXN | 37.600 | 98.136 | 0,41 |
| | | | | **875.179** | **3,64** |
| Fracciones | | | | (4) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 17.303.711)** | | | | **24.004.595** | **99,79** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 20,79063122 13/05/2026 | 49.724 | (14) | (0,00) |
| | | **(14)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 50.205 | 0,21 |
| **PN** | | **24.054.786** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Área de Taiwán | TW | 33,90 |
| Corea | KR | 22,27 |
| Brasil | BR | 8,03 |
| India | IN | 6,25 |
| Hungría | HU | 4,81 |
| Canadá | CA | 3,98 |
| Irlanda | IE | 3,65 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 3,29 |
| Grecia | GR | 1,97 |
| Kazajistán | KZ | 1,71 |
| EE. UU. | US | 1,56 |
| Polonia | PL | 1,54 |
| Nigeria | NG | 1,26 |
| México | MX | 0,85 |
| Eslovenia | SI | 0,79 |
| Georgia | GE | 0,70 |
| Turquía | TR | 0,60 |
| Sudáfrica | ZA | 0,56 |
| Austria | AT | 0,51 |
| Rumanía | RO | 0,48 |
| Indonesia | ID | 0,39 |
| Reino Unido | GB | 0,27 |
| Mauricio | MU | 0,27 |
| Chipre | CY | 0,16 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,21 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Emerging Markets Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Vista Energy ADR | MX | USD | 454.987 | 33.559.844 | 0,88 |
| | | | | **33.559.844** | **0,88** |
| **Materiales** | | | | | |
| Aris Mining | CA | CAD | 3.148.637 | 56.520.227 | 1,48 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 1.752.998 | 56.236.179 | 1,47 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 425.205 | 39.467.506 | 1,03 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 871.462 | 36.198.062 | 0,95 |
| Aura Minerals | US | USD | 396.668 | 33.399.434 | 0,87 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 412.034 | 24.577.651 | 0,64 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 5.127.334 | 23.772.473 | 0,62 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 538.173 | 12.919.003 | 0,34 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 1.516.253 | 12.143.840 | 0,32 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 2.206.127 | 10.750.334 | 0,28 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 5.655.472 | 10.749.674 | 0,28 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 5.114.169 | 9.694.212 | 0,25 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 2.669.496 | 7.932.913 | 0,21 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 36.579 | 2.111.706 | 0,06 |
| APL Apollo Tubes | IN | INR | 78.794 | 1.585.917 | 0,04 |
| | | | | **338.059.131** | **8,83** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| SK Square | KR | KRW | 274.167 | 157.723.006 | 4,12 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 1.917.015 | 123.147.383 | 3,22 |
| Sieyuan Electric (A) | CN | CNY | 2.315.017 | 66.260.856 | 1,73 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 264.297 | 53.595.992 | 1,40 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 2.982.066 | 43.109.334 | 1,13 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 6.767.004 | 42.532.927 | 1,11 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 3.552.026 | 30.565.186 | 0,80 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 4.230.506 | 26.075.223 | 0,68 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 3.666.499 | 18.010.935 | 0,47 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 110.701 | 12.607.777 | 0,33 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 296.600 | 2.987.212 | 0,08 |
| Airtac International Group | TW | TWD | 52.000 | 2.410.867 | 0,06 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 1.659.000 | 2.293.069 | 0,06 |
| | | | | **581.319.767** | **15,18** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 5.595.834 | 383.967.294 | 10,03 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 1.123.933 | 168.145.578 | 4,39 |
| Elite Material | TW | TWD | 919.530 | 134.917.531 | 3,52 |
| SK Hynix | KR | KRW | 141.701 | 124.753.624 | 3,26 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 1.076.923 | 115.518.365 | 3,02 |
| Accton Technology | TW | TWD | 1.041.950 | 75.721.419 | 1,98 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 1.433.182 | 64.065.333 | 1,67 |
| ASPEED Technology | TW | TWD | 116.716 | 61.899.503 | 1,62 |
| Lotes | TW | TWD | 697.618 | 58.217.040 | 1,52 |
| Asia Vital Components | TW | TWD | 614.901 | 55.692.830 | 1,45 |
| Wiwynn | TW | TWD | 332.853 | 49.552.035 | 1,29 |
| MediaTek | TW | TWD | 489.753 | 40.635.452 | 1,06 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 1.405.165 | 39.571.304 | 1,03 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 2.340.647 | 36.023.588 | 0,94 |
| Grand Process Technology | TW | TWD | 320.569 | 30.394.304 | 0,79 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 451.507 | 27.277.904 | 0,71 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 485.935 | 26.942.221 | 0,70 |
| Jentech Precision Industrial | TW | TWD | 140.184 | 24.162.424 | 0,63 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 141.870 | 17.837.557 | 0,47 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 110.000 | 7.626.399 | 0,20 |
| ASML Holding | NL | EUR | 3.703 | 5.309.185 | 0,14 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 468.000 | 4.642.229 | 0,12 |
| Dynamic Holding | TW | TWD | 187.000 | 1.044.720 | 0,03 |
| | | | | **1.553.917.839** | **40,59** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 2.301.921 | 123.640.228 | 3,23 |
| Eicher Motors | IN | INR | 531.495 | 39.922.255 | 1,04 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 71.562 | 20.611.006 | 0,54 |
| Prosus | NL | EUR | 201.344 | 9.698.938 | 0,25 |
| NetEase | CN | HKD | 154.300 | 3.579.959 | 0,09 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 35.514 | 3.551.045 | 0,09 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 516.400 | 2.810.073 | 0,07 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 169.851 | 2.444.156 | 0,06 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 232.800 | 2.435.943 | 0,06 |
| PRADA | IT | HKD | 475.900 | 2.117.536 | 0,06 |
| Coupang (A) | US | USD | 104.047 | 2.079.900 | 0,05 |
| Affle 3i | IN | INR | 66.374 | 997.146 | 0,03 |
| | | | | **213.888.185** | **5,59** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 73.714.600 | 28.715.927 | 0,75 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 35.150.560 | 13.761.679 | 0,36 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 78.200 | 11.954.691 | 0,31 |
| | | | | **54.432.297** | **1,42** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 239.012 | 8.348.800 | 0,22 |
| Classys | KR | KRW | 64.563 | 2.431.740 | 0,06 |
| Hansoh Pharmaceutical Group | CN | HKD | 288.000 | 1.378.765 | 0,04 |
| | | | | **12.159.305** | **0,32** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| OTP Bank | HU | HUF | 1.017.790 | 136.168.576 | 3,56 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 3.898.501 | 74.751.746 | 1,95 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 697.526 | 61.612.507 | 1,61 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 4.124.303 | 58.915.662 | 1,54 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 800.877 | 52.742.352 | 1,38 |
| AIA Group | HK | HKD | 4.697.307 | 51.459.055 | 1,34 |
| Korea Investment Holdings | KR | KRW | 202.473 | 33.040.820 | 0,86 |
| Credicorp (US) | PE | USD | 100.492 | 32.265.838 | 0,84 |
| Futu Holdings ADR | HK | USD | 204.643 | 31.637.748 | 0,83 |
| Bajaj Finance | IN | INR | 2.694.236 | 26.721.251 | 0,70 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 69.387 | 17.955.157 | 0,47 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 19.844.323 | 17.694.615 | 0,46 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 51.498.544 | 17.455.704 | 0,46 |
| Five-Star Business Finance | IN | INR | 2.914.297 | 14.781.849 | 0,39 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 1.834.235 | 13.720.075 | 0,36 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 118.111.224 | 11.574.900 | 0,30 |
| HDFC Bank | IN | INR | 958.294 | 7.821.904 | 0,20 |
| ICICI Bank | IN | INR | 378.014 | 5.066.514 | 0,13 |
| ICICI Prudential Asset Management (India) | IN | INR | 99.003 | 3.445.565 | 0,09 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 13.238.300 | 3.363.850 | 0,09 |
| HDFC Asset Management | IN | INR | 104.998 | 3.008.867 | 0,08 |
| ICICI Lombard General Insurance | IN | INR | 158.536 | 2.952.923 | 0,08 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 1.524.390 | 2.831.807 | 0,07 |
| | | | | **680.989.285** | **17,79** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Emaar Properties | AE | AED | 2.302.230 | 7.396.522 | 0,19 |
| | | | | **7.396.522** | **0,19** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1.435 | 30.991.165 | 0,81 |
| | | | | **30.991.165** | **0,81** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Tencent Music Entertainment Group (A) | CN | HKD | 2.293.093 | 10.340.408 | 0,27 |
| | | | | **10.340.408** | **0,27** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 722.161 | 63.405.773 | 1,66 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 2.272.143 | 30.323.229 | 0,79 |
| | | | | **93.729.002** | **2,45** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 1.880.730 | 20.364.828 | 0,53 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 1 | 0 | 0,00 |
| | | | | **20.364.828** | **0,53** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Cyrela Brasil Realty | BR | BRL | 2.325.897 | 10.952.485 | 0,29 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 45.300 | 2.443.520 | 0,06 |
| Cyrela Brasil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 345.743 | 1.477.423 | 0,04 |
| | | | | **14.873.428** | **0,39** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 5.704.988 | 68.117.544 | 1,78 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 21.916.687 | 60.954.260 | 1,59 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 5.532.447 | 24.618.774 | 0,64 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 37.343.806 | 3.625.546 | 0,09 |
| | | | | **157.316.124** | **4,11** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 11/12/2026 | CN | USD | 1.065.112 | 926.115 | 0,02 |
| | | | | **926.115** | **0,02** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 20.032.789 | 200 | 0,00 |
| | | | | **200** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| PhosAgro* | RU | USD | 810.160 | 8 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 15.655 | 0 | 0,00 |
| | | | | **8** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 44.014.306 | 440 | 0,00 |
| | | | | **440** | **0,00** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 23/03/2028 | CN | USD | 1.702.540 | 1.480.359 | 0,04 |
| | | | | **1.480.359** | **0,04** |
| Fracciones | | | | 4 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 2.738.556.762)** | | | | **3.805.744.256** | **99,41** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Advanced Micro-Fabricatio (MS) | USD | 27.383.850 | 1.271.878 | 0,03 |
| APT Medical (MS) | USD | 15.694.327 | (267.753) | (0,01) |
| | | | **1.004.125** | **0,03** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 16.875.663 | 295.920 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 63.942.164 | 99.772 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 14.817.724 | 69.461 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,07260001 13/05/2026 | 2.541.635 | 41.131 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06062355 13/05/2026 | 2.233.084 | 31.248 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000011 13/05/2026 | 11.304.315 | 27.623 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 1.046.848 | 12.540 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 12.455.019 | 12.217 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112692 13/05/2026 | 682.146 | 11.280 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01663506 13/05/2026 | 466.403 | 10.530 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | 723.896 | 9.406 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05748810 13/05/2026 | 1.159.846 | 9.318 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 1.400.324 | 8.735 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067892 13/05/2026 | 1.055.517 | 6.013 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067872 13/05/2026 | 1.099.999 | 5.928 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 2.818.671 | 5.697 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29579591 13/05/2026 | 70.900 | 2.872 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,84649990 13/05/2026 | 571.268 | 2.831 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,01831999 13/05/2026 | 460.792 | 2.446 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85422986 13/05/2026 | 911.933 | 2.156 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25222834 13/05/2026 | 1.347.558 | 1.763 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03159148 13/05/2026 | 1.381.539 | 1.543 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14685747 13/05/2026 | 325.979 | 896 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12785892 13/05/2026 | 566.580 | 666 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12782173 13/05/2026 | 286.923 | 254 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3658,73994392 13/05/2026 | 92.544 | 222 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776751 13/05/2026 | 348.709 | 160 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27225748 13/05/2026 | 761.298 | (39) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04797722 13/05/2026 | 75.609 | (170) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27527787 13/05/2026 | 716.570 | (242) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00027332 13/05/2026 | 185.532 | (445) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,65409992 13/05/2026 | 691.541 | (771) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96466151 13/05/2026 | 674.660 | (881) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85170105 13/05/2026 | 1.549.253 | (934) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,38070935 13/05/2026 | 36.886 | (1.436) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02181179 13/05/2026 | 280.122 | (1.702) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,37000506 13/05/2026 | 552.964 | (2.964) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1472,91999842 13/05/2026 | 530.765 | (3.006) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19926988 13/05/2026 | 926.476 | (4.893) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,11401081 13/05/2026 | 238.467 | (5.265) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 1.574.989 | (5.433) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 887,37200184 13/05/2026 | 346.713 | (5.640) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140062 13/05/2026 | 1.148.199 | (5.662) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,60003361 13/05/2026 | 529.694 | (6.270) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 1.459.276 | (8.234) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309365 13/05/2026 | 224.817 | (8.440) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 22.663.876 | (55.246) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19713756 13/05/2026 | 5.165.533 | (82.262) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 29.774.371 | (138.923) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230005 13/05/2026 | 8.585.791 | (147.960) | (0,00) |
| | | **185.810** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,27125399 13/05/2026 | 146.784 | (232) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26913110 13/05/2026 | 221.884 | (720) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 4.137.553 | (4.470) | (0,00) |
| | | **(5.422)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 1.539.697 | 2.402 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85386889 13/05/2026 | 159.626 | 310 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84740669 13/05/2026 | 67.382 | (380) | (0,00) |
| | | **2.332** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | 21.568.113 | 0,56 |
| **PN** | | **3.828.499.214** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Área de Taiwán | TW | 27,96 |
| Corea | KR | 17,96 |
| China | CN | 10,08 |
| Brasil | BR | 7,03 |
| Sudáfrica | ZA | 6,39 |
| Hungría | HU | 3,56 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 3,30 |
| Kazajistán | KZ | 3,27 |
| Canadá | CA | 3,08 |
| India | IN | 2,78 |
| Perú | PE | 2,31 |
| EE. UU. | US | 2,01 |
| Turquía | TR | 1,79 |
| Indonesia | ID | 1,65 |
| México | MX | 1,41 |
| Georgia | GE | 1,38 |
| Irlanda | IE | 0,90 |
| Reino Unido | GB | 0,64 |
| Vietnam | VN | 0,46 |
| Nigeria | NG | 0,40 |
| Países Bajos | NL | 0,39 |
| Panamá | PA | 0,33 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,19 |
| Filipinas | PH | 0,07 |
| Italia | IT | 0,06 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,59 |

Fidelity Funds

# Euro 50 Index Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 381.339 | 30.236.369 | 3,87 |
| Eni | IT | EUR | 387.301 | 9.295.224 | 1,19 |
| | | | | **39.531.593** | **5,06** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Enel | IT | EUR | 1.448.226 | 14.372.195 | 1,84 |
| Engie | FR | EUR | 330.046 | 9.264.391 | 1,18 |
| | | | | **23.636.586** | **3,02** |
| **Materiales** | | | | | |
| Air Liquide | FR | EUR | 106.332 | 19.467.263 | 2,49 |
| BASF | DE | EUR | 168.328 | 9.214.275 | 1,18 |
| | | | | **28.681.538** | **3,67** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens | DE | EUR | 139.578 | 35.250.424 | 4,51 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 102.113 | 27.427.552 | 3,51 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 139.791 | 25.243.459 | 3,23 |
| Airbus | NL | EUR | 110.678 | 19.355.369 | 2,48 |
| Safran | FR | EUR | 65.431 | 17.862.663 | 2,28 |
| Rheinmetall | DE | EUR | 8.648 | 11.724.958 | 1,50 |
| Vinci | FR | EUR | 90.088 | 11.576.308 | 1,48 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 172.635 | 8.697.351 | 1,11 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 84.457 | 6.557.241 | 0,84 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 44.464 | 2.953.299 | 0,38 |
| | | | | **166.648.624** | **21,31** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| ASML Holding | NL | EUR | 71.652 | 87.587.405 | 11,20 |
| SAP | DE | EUR | 193.024 | 28.084.992 | 3,59 |
| Infineon Technologies | DE | EUR | 245.605 | 14.031.414 | 1,79 |
| | | | | **129.703.811** | **16,59** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 48.574 | 21.926.304 | 2,80 |
| Hermes International | FR | EUR | 6.106 | 9.913.091 | 1,27 |
| Prosus | NL | EUR | 230.555 | 9.468.894 | 1,21 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 22.781 | 6.682.806 | 0,85 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 130.675 | 6.479.520 | 0,83 |
| adidas | DE | EUR | 31.253 | 4.606.692 | 0,59 |
| Bayerische Motoren Werke | DE | EUR | 52.001 | 4.051.918 | 0,52 |
| | | | | **63.129.225** | **8,07** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| L'Oreal | FR | EUR | 42.078 | 15.402.652 | 1,97 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 180.019 | 11.593.224 | 1,48 |
| Danone | FR | EUR | 119.457 | 7.972.560 | 1,02 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 167.868 | 6.718.077 | 0,86 |
| | | | | **41.686.513** | **5,33** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Sanofi | FR | EUR | 200.878 | 16.034.082 | 2,05 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 55.221 | 10.008.806 | 1,28 |
| Bayer | DE | EUR | 185.283 | 7.050.018 | 0,90 |
| | | | | **33.092.906** | **4,23** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Allianz | DE | EUR | 71.744 | 27.908.416 | 3,57 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 264.500 | 17.356.490 | 2,22 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 186.823 | 16.670.216 | 2,13 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 2.683.940 | 15.499.754 | 1,98 |
| ING Groep | NL | EUR | 541.171 | 13.396.688 | 1,71 |
| AXA | FR | EUR | 314.130 | 12.860.482 | 1,64 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 24.630 | 12.581.004 | 1,61 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 588.843 | 9.415.600 | 1,20 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 34.320 | 8.978.112 | 1,15 |
| Deutsche Bank (DE) | DE | EUR | 335.005 | 8.877.633 | 1,14 |
| Adyen | NL | EUR | 5.227 | 5.010.080 | 0,64 |
| | | | | **148.554.475** | **19,00** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 94 | 1.414.674 | 0,18 |
| | | | | **1.414.674** | **0,18** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 663.977 | 18.305.846 | 2,34 |
| | | | | **18.305.846** | **2,34** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 1.163.416 | 23.210.149 | 2,97 |
| | | | | **23.210.149** | **2,97** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 208.373 | 10.539.506 | 1,35 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 84.734 | 4.151.966 | 0,53 |
| | | | | **14.691.472** | **1,88** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 2.730.287 | 28.340.379 | 3,62 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 1.061.509 | 19.966.984 | 2,55 |
| | | | | **48.307.363** | **6,18** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 606.819.402)** | | | | **780.594.774** | **99,82** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | |
| Euro Stoxx 50 Index Future 19/06/2026 | EUR | 1.693.020 | (110) | (0,00) |
| | | | **(110)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | | 1.423.072 | 0,18 |
| **PN** | | | **782.017.736** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Francia | FR | 29,82 |
| Alemania | DE | 29,55 |
| Paises Bajos | NL | 18,48 |
| España | ES | 11,02 |
| Italia | IT | 8,08 |
| Bélgica | BE | 1,48 |
| Finlandia | FI | 1,20 |
| Irlanda | IE | 0,18 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,18 |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Europe Equity ESG Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Elia Group | BE | EUR | 35.507 | 5.020.690 | 2,72 |
| SSE | GB | GBP | 155.841 | 4.764.764 | 2,58 |
| | | | | **9.785.454** | **5,29** |
| **Materiales** | | | | | |
| Air Liquide | FR | EUR | 25.460 | 4.661.217 | 2,52 |
| | | | | **4.661.217** | **2,52** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens Energy | DE | EUR | 47.266 | 8.535.294 | 4,62 |
| Legrand | FR | EUR | 38.886 | 5.902.895 | 3,19 |
| Siemens | DE | EUR | 20.787 | 5.249.757 | 2,84 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 336.013 | 4.831.496 | 2,61 |
| RELX | GB | GBP | 146.245 | 4.540.786 | 2,46 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 181.801 | 3.852.355 | 2,08 |
| Experian | IE | GBP | 71.947 | 2.239.725 | 1,21 |
| Azelis Group | BE | EUR | 129.010 | 1.455.233 | 0,79 |
| | | | | **36.607.541** | **19,80** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| ASML Holding | NL | EUR | 8.524 | 10.419.738 | 5,64 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 17.014 | 4.205.861 | 2,27 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 81.125 | 3.732.967 | 2,02 |
| SAP | DE | EUR | 23.024 | 3.349.992 | 1,81 |
| Sage Group | GB | GBP | 192.433 | 1.953.311 | 1,06 |
| Scout24 | DE | EUR | 21.059 | 1.495.189 | 0,81 |
| | | | | **25.157.058** | **13,61** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 27.574 | 4.461.502 | 2,41 |
| Prosus | NL | EUR | 96.938 | 3.981.244 | 2,15 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 22.317 | 2.722.793 | 1,47 |
| | | | | **11.165.539** | **6,04** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| L'Oreal | FR | EUR | 13.967 | 5.112.620 | 2,77 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 70.705 | 3.829.143 | 2,07 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 32.983 | 2.658.270 | 1,44 |
| Magnum Ice Cream | NL | EUR | 163.408 | 2.032.796 | 1,10 |
| | | | | **13.632.829** | **7,37** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 41.267 | 6.663.556 | 3,60 |
| Roche Holding | CH | CHF | 16.914 | 5.867.786 | 3,17 |
| UCB | BE | EUR | 15.267 | 3.529.730 | 1,91 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 1.281.969 | 3.128.523 | 1,69 |
| Lonza Group | CH | CHF | 5.792 | 3.024.128 | 1,64 |
| Bayer | DE | EUR | 58.177 | 2.213.635 | 1,20 |
| | | | | **24.427.358** | **13,21** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 72.540 | 6.472.744 | 3,50 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 207.649 | 6.144.334 | 3,32 |
| KBC Group | BE | EUR | 47.522 | 5.381.867 | 2,91 |
| NatWest Group | GB | GBP | 654.763 | 4.435.879 | 2,40 |
| AXA | FR | EUR | 107.623 | 4.406.086 | 2,38 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 68.121 | 4.397.892 | 2,38 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 160.745 | 3.466.530 | 1,87 |
| Aviva | GB | GBP | 446.100 | 3.220.546 | 1,74 |
| 3i Group | GB | GBP | 86.667 | 2.570.539 | 1,39 |
| | | | | **40.496.417** | **21,90** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CTP | NL | EUR | 99.368 | 1.597.837 | 0,86 |
| | | | | **1.597.837** | **0,86** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 49 | 740.783 | 0,40 |
| | | | | **740.783** | **0,40** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Spotify Technology | SE | USD | 6.541 | 2.467.111 | 1,33 |
| | | | | **2.467.111** | **1,33** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 101.251 | 5.121.276 | 2,77 |
| | | | | **5.121.276** | **2,77** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIB Group | IE | EUR | 681.910 | 6.681.354 | 3,61 |
| | | | | **6.681.354** | **3,61** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 148.619.203)** | **182.541.771** | **98,73** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452468 13/05/2026 | 257.284 | 697 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86633011 13/05/2026 | 200.155 | 499 | 0,00 |
| Compra EUR venta CZK a 0,04102423 13/05/2026 | 99.452 | 110 | 0,00 |
| Compra EUR venta CZK a 0,04098322 13/05/2026 | 184.778 | 19 | 0,00 |
| Compra CZK venta EUR a 24,37259881 13/05/2026 | 128.731 | (159) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08806128 13/05/2026 | 180.753 | (353) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725266 13/05/2026 | 70.393 | (410) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 315.731 | (498) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374641 13/05/2026 | 356.383 | (2.106) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,39509000 13/05/2026 | 7.323.777 | (2.299) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 1.789.910 | (16.624) | (0,01) |
| | | **(21.124)** | **(0,01)** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,17747424 13/05/2026 | 66.498 | 230 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85430418 13/05/2026 | 44.827 | 110 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85022088 13/05/2026 | 42.440 | (99) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08806132 13/05/2026 | 76.095 | (148) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 151.326 | (239) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 156.987 | (928) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642284 13/05/2026 | 752.855 | (6.992) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 3.064.496 | (8.282) | (0,00) |
| | | **(16.348)** | **(0,01)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | |
| Euro Stoxx 50 Index Future 19/06/2026 | EUR | 3.152.520 | 24.581 | 0,01 |
| | | | **24.581** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 2.362.923 | 1,27 |
| **PN** | | | **184.891.803** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 23,77 |
| Paises Bajos | NL | 17,73 |
| Francia | FR | 14,36 |
| Alemania | DE | 11,27 |
| Suiza | CH | 9,24 |
| Bélgica | BE | 8,32 |
| Suecia | SE | 6,03 |
| Irlanda | IE | 5,23 |
| España | ES | 2,77 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,27 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# European Dynamic Growth Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| DCC (UK) | IE | GBP | 216.022 | 13.854.759 | 1,35 |
| Friedrich Vorwerk Group | DE | EUR | 134.098 | 9.782.449 | 0,95 |
| | | | | **23.637.208** | **2,30** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| National Grid | GB | GBP | 821.087 | 12.473.273 | 1,21 |
| | | | | **12.473.273** | **1,21** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| RELX | GB | GBP | 1.024.480 | 31.809.254 | 3,10 |
| Legrand | FR | EUR | 182.741 | 27.740.084 | 2,70 |
| Experian | IE | GBP | 833.012 | 25.931.838 | 2,53 |
| Siemens | DE | EUR | 93.492 | 23.611.405 | 2,30 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 63.616 | 18.531.341 | 1,81 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 537.568 | 17.540.805 | 1,71 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 305.868 | 15.564.278 | 1,52 |
| Safran | FR | EUR | 56.374 | 15.390.102 | 1,50 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 719.380 | 15.243.629 | 1,48 |
| Airbus | NL | EUR | 86.124 | 15.061.365 | 1,47 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 1.152.930 | 14.728.771 | 1,43 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 505.411 | 13.171.011 | 1,28 |
| LISI | FR | EUR | 206.266 | 12.829.745 | 1,25 |
| International Consolidated Airlines Group (UK) | GB | GBP | 2.478.016 | 10.683.290 | 1,04 |
| Vinci | FR | EUR | 75.771 | 9.736.574 | 0,95 |
| | | | | **267.573.492** | **26,06** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| ASML Holding | NL | EUR | 49.582 | 60.609.037 | 5,90 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 595.382 | 27.396.503 | 2,67 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 95.073 | 23.240.168 | 2,26 |
| Halma | GB | GBP | 355.560 | 18.140.413 | 1,77 |
| Jenoptik | DE | EUR | 393.686 | 13.141.239 | 1,28 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 13.563 | 11.265.428 | 1,10 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 1.912.009 | 10.979.001 | 1,07 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 43.927 | 10.858.754 | 1,06 |
| Renishaw | GB | GBP | 197.443 | 10.820.846 | 1,05 |
| Scout24 | DE | EUR | 141.807 | 10.068.297 | 0,98 |
| Topicus.com | NL | CAD | 166.916 | 9.820.941 | 0,96 |
| Alten | FR | EUR | 172.504 | 9.746.476 | 0,95 |
| Sage Group | GB | GBP | 317.626 | 3.224.095 | 0,31 |
| | | | | **219.311.198** | **21,36** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 142.548 | 17.391.618 | 1,69 |
| Compass Group | GB | USD | 667.215 | 16.070.281 | 1,57 |
| Informa | GB | GBP | 1.222.312 | 11.215.726 | 1,09 |
| Prosus | NL | EUR | 245.807 | 10.095.293 | 0,98 |
| | | | | **54.772.918** | **5,34** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 219.537 | 14.138.183 | 1,38 |
| Coca-Cola European Partners (NL) | GB | EUR | 142.465 | 11.525.419 | 1,12 |
| | | | | **25.663.602** | **2,50** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 16.751.799 | 40.881.168 | 3,98 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 167.430 | 27.035.627 | 2,63 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 494.100 | 15.764.245 | 1,54 |
| Bayer | DE | EUR | 361.744 | 13.764.359 | 1,34 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 1.018.784 | 13.410.155 | 1,31 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 136.885 | 12.602.811 | 1,23 |
| Lonza Group | CH | CHF | 19.553 | 10.209.044 | 0,99 |
| Alcon | CH | CHF | 155.539 | 9.866.574 | 0,96 |
| Ambu (B) | DK | DKK | 831.049 | 7.012.353 | 0,68 |
| | | | | **150.546.336** | **14,66** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 2.293.071 | 49.450.987 | 4,82 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 2.764.826 | 35.144.824 | 3,42 |
| KBC Group | BE | EUR | 278.676 | 31.560.057 | 3,07 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 1.074.862 | 22.658.091 | 2,21 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 226.101 | 20.174.992 | 1,97 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 53.787 | 14.070.679 | 1,37 |
| VZ Holding | CH | CHF | 79.033 | 13.123.459 | 1,28 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 115.432 | 12.762.061 | 1,24 |
| | | | | **198.945.150** | **19,38** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 21 | 319.846 | 0,03 |
| | | | | **319.846** | **0,03** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Kingspan Group (IE) | IE | EUR | 139.887 | 11.002.113 | 1,07 |
| | | | | **11.002.113** | **1,07** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 400.824 | 20.273.678 | 1,97 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 400.738 | 19.636.162 | 1,91 |
| | | | | **39.909.840** | **3,89** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIB Group | IE | EUR | 1.443.539 | 14.143.795 | 1,38 |
| | | | | **14.143.795** | **1,38** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 926.604.976)** | | | | **1.018.298.769** | **99,19** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)** | | | |
| Compra HUF venta EUR a 377,53240001 13/05/2026 | 8.684.079 | 296.764 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 412.131 | 1.117 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09236062 13/05/2026 | 172.820 | 356 | 0,00 |
| Compra EUR venta HUF a 0,00274165 13/05/2026 | 93.716 | 80 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 268.008 | 36 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47166742 13/05/2026 | 44.930 | 1 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47046208 13/05/2026 | 54.736 | (7) | (0,00) |
| Compra HUF venta EUR a 364,93901041 13/05/2026 | 160.032 | (52) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61706118 13/05/2026 | 24.368 | (365) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 259.968 | (410) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719766 13/05/2026 | 58.948 | (869) | (0,00) |
| Compra HUF venta EUR a 363,28371997 13/05/2026 | 205.626 | (999) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14734145 13/05/2026 | 171.145 | (1.454) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14756845 13/05/2026 | 242.080 | (2.009) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 405.877 | (2.398) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 2.956.106 | (27.454) | (0,00) |
| | | **262.337** | **0,03** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 480.564 | 1.302 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23562560 13/05/2026 | 174.692 | 707 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09236063 13/05/2026 | 202.887 | 418 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 293.706 | 40 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47198286 13/05/2026 | 53.721 | 4 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47166665 13/05/2026 | 54.673 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta CAD a 0,61706120 13/05/2026 | 27.125 | (406) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 280.319 | (443) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,24293797 13/05/2026 | 128.472 | (551) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719763 13/05/2026 | 68.845 | (1.015) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 469.762 | (2.776) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,25287240 13/05/2026 | 10.198.049 | (19.945) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 3.599.840 | (33.433) | (0,00) |
| | | **(56.096)** | **(0,01)** |
| **Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452468 13/05/2026 | 152.291 | 413 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92281492 13/05/2026 | 28.608 | 173 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49778811 13/05/2026 | 53.746 | 134 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09236062 13/05/2026 | 55.072 | 113 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,67009662 13/05/2026 | 35.675 | 42 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49463443 13/05/2026 | 36.731 | 14 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386133 13/05/2026 | 89.046 | 12 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47198481 13/05/2026 | 15.779 | 1 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47166839 13/05/2026 | 16.302 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,66879642 13/05/2026 | 50.466 | (39) | (0,00) |
| Compra EUR venta SGD a 0,66903545 13/05/2026 | 100.264 | (42) | (0,00) |
| Compra EUR venta SGD a 0,66775691 13/05/2026 | 36.344 | (85) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61706124 13/05/2026 | 8.081 | (121) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 94.484 | (149) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719769 13/05/2026 | 21.737 | (321) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 161.457 | (954) | (0,00) |
| Compra SGD venta EUR a 1,49037900 13/05/2026 | 3.146.045 | (7.757) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642284 13/05/2026 | 1.071.886 | (9.955) | (0,00) |
| | | **(18.520)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028541 13/05/2026 | 265.105 | 1.553 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85609747 13/05/2026 | 266.573 | 1.214 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09236062 13/05/2026 | 368.831 | 759 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747420 13/05/2026 | 213.253 | 738 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 631.258 | 85 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47166693 13/05/2026 | 117.952 | 4 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47046245 13/05/2026 | 112.911 | (15) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85169736 13/05/2026 | 267.851 | (163) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85022085 13/05/2026 | 299.639 | (701) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17032281 13/05/2026 | 309.744 | (816) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61706108 13/05/2026 | 54.563 | (817) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 646.118 | (1.020) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719763 13/05/2026 | 147.964 | (2.182) | (0,00) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 1.102.399 | (6.514) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 20.418.440 | (55.179) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642284 13/05/2026 | 7.318.405 | (67.969) | (0,01) |
| | | **(131.023)** | **(0,01)** |
| **Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028540 13/05/2026 | 919.778 | 5.388 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747419 13/05/2026 | 564.004 | 1.952 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09236062 13/05/2026 | 906.925 | 1.867 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85430414 13/05/2026 | 584.023 | 1.431 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 1.378.424 | 187 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47166664 13/05/2026 | 468.035 | 15 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85169735 13/05/2026 | 570.047 | (347) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85022084 13/05/2026 | 681.261 | (1.594) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17032281 13/05/2026 | 650.590 | (1.713) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61706113 13/05/2026 | 123.784 | (1.852) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 1.394.131 | (2.201) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719763 13/05/2026 | 335.456 | (4.947) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374640 13/05/2026 | 2.365.709 | (13.980) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17015100 13/05/2026 | 46.043.887 | (127.970) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 16.591.039 | (154.087) | (0,02) |
| | | **(297.851)** | **(0,03)** |
| **Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028530 13/05/2026 | 51.852 | 304 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85609740 13/05/2026 | 62.382 | 284 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747416 13/05/2026 | 59.025 | 204 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09236062 13/05/2026 | 86.272 | 178 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 159.354 | 22 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47166544 13/05/2026 | 27.785 | 1 | 0,00 |
| Compra DKK venta EUR a 7,47046311 13/05/2026 | 36.236 | (5) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85169729 13/05/2026 | 59.655 | (36) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85022086 13/05/2026 | 71.501 | (167) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17032273 13/05/2026 | 68.186 | (180) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61706135 13/05/2026 | 12.967 | (194) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 154.700 | (244) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719768 13/05/2026 | 35.143 | (518) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374640 13/05/2026 | 245.292 | (1.450) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 4.932.146 | (13.329) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 1.827.056 | (16.969) | (0,00) |
| | | **(32.099)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 8.622.739 | 0,83 |
| **PN** | | **1.026.648.256** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 30,45 |
| Paises Bajos | NL | 13,73 |
| Francia | FR | 10,60 |
| Alemania | DE | 10,03 |
| Suiza | CH | 7,13 |
| Irlanda | IE | 6,36 |
| Suecia | SE | 4,71 |
| Bélgica | BE | 4,45 |
| España | ES | 3,89 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 3,42 |
| Dinamarca | DK | 2,22 |
| Italia | IT | 2,21 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,81 |

Fidelity Funds

# European Growth Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 4.178.106 | 331.282.051 | 4,48 |
| | | | | **331.282.051** | **4,48** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 5.889.050 | 180.054.885 | 2,43 |
| National Grid | GB | GBP | 10.776.969 | 163.714.784 | 2,21 |
| | | | | **343.769.669** | **4,65** |
| **Materiales** | | | | | |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 396.542 | 74.688.611 | 1,01 |
| | | | | **74.688.611** | **1,01** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Legrand | FR | EUR | 1.424.050 | 216.170.832 | 2,92 |
| Kone (B) | FI | EUR | 3.061.878 | 165.953.781 | 2,24 |
| Airbus | NL | EUR | 740.111 | 129.430.612 | 1,75 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 5.435.877 | 115.185.972 | 1,56 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 3.745.763 | 110.989.389 | 1,50 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 3.583.526 | 93.386.686 | 1,26 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 3.580.681 | 87.644.659 | 1,18 |
| Bunzl | GB | GBP | 3.107.288 | 87.125.807 | 1,18 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 2.513.621 | 78.324.428 | 1,06 |
| RELX | GB | GBP | 1.992.710 | 61.871.988 | 0,84 |
| Experian | IE | GBP | 1.914.566 | 59.600.854 | 0,81 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 777.995 | 51.674.419 | 0,70 |
| | | | | **1.257.359.427** | **16,99** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| ASML Holding | NL | EUR | 152.735 | 186.703.023 | 2,52 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 13.325.622 | 76.517.433 | 1,03 |
| SAP | DE | EUR | 342.249 | 49.797.173 | 0,67 |
| | | | | **313.017.629** | **4,23** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Compass Group | GB | USD | 7.358.654 | 177.237.686 | 2,40 |
| Autoliv | SE | USD | 1.144.847 | 113.547.701 | 1,53 |
| Prosus | NL | EUR | 2.341.683 | 96.172.924 | 1,30 |
| | | | | **386.958.311** | **5,23** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 7.084.763 | 283.532.212 | 3,83 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 2.747.684 | 221.449.963 | 2,99 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 3.456.856 | 187.211.581 | 2,53 |
| Tesco | GB | GBP | 22.144.640 | 123.581.067 | 1,67 |
| Unilever | GB | GBP | 2.415.402 | 120.156.162 | 1,62 |
| Unilever | GB | EUR | 942.756 | 47.067.112 | 0,64 |
| | | | | **982.998.097** | **13,28** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 739.552 | 256.564.571 | 3,47 |
| Novartis | CH | CHF | 1.538.738 | 194.313.552 | 2,63 |
| | | | | **450.878.123** | **6,09** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 968.871 | 253.456.570 | 3,43 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 3.697.827 | 242.651.399 | 3,28 |
| KBC Group | BE | EUR | 2.016.714 | 228.392.820 | 3,09 |
| 3i Group | GB | GBP | 6.053.827 | 179.556.178 | 2,43 |
| Allianz | DE | EUR | 397.795 | 154.742.198 | 2,09 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 128.519.958 | 148.324.674 | 2,00 |
| AXA | FR | EUR | 3.290.998 | 134.733.471 | 1,82 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 1.472.893 | 131.426.219 | 1,78 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 204.305 | 121.052.440 | 1,64 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 5.458.935 | 117.724.098 | 1,59 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 7.447.044 | 94.662.402 | 1,28 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 9.982.641 | 88.346.374 | 1,19 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 342.215 | 88.154.547 | 1,19 |
| Tryg | DK | DKK | 4.284.858 | 87.621.726 | 1,18 |
| Admiral Group | GB | GBP | 1.875.155 | 73.331.067 | 0,99 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 437.017 | 48.316.192 | 0,65 |
| | | | | **2.192.492.375** | **29,63** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 10.128 | 152.580.739 | 2,06 |
| | | | | **152.580.739** | **2,06** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Universal Music Group | NL | EUR | 5.833.022 | 103.915.282 | 1,40 |
| | | | | **103.915.282** | **1,40** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 1.256.015 | 73.401.539 | 0,99 |
| | | | | **73.401.539** | **0,99** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 4.304.672 | 217.730.293 | 2,94 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 1.966.845 | 96.375.391 | 1,30 |
| | | | | **314.105.684** | **4,24** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIB Group | IE | EUR | 29.274.607 | 286.832.599 | 3,88 |
| | | | | **286.832.599** | **3,88** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 3.079.959 | 88.148.413 | 1,19 |
| | | | | **88.148.413** | **1,19** |
| **Total de inversiones (coste EUR 6.480.125.911)** | | | | **7.352.428.549** | **99,36** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,17747420 13/05/2026 | 320.432 | 1.109 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85379817 13/05/2026 | 306.712 | 570 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85446510 13/05/2026 | 177.261 | 468 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 238.120 | 32 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 807.942 | (1.276) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374640 13/05/2026 | 1.565.402 | (9.250) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 4.431.498 | (41.157) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 17.846.065 | (48.228) | (0,00) |
| | | **(97.732)** | **(0,00)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | |
| Euro Stoxx 50 Index Future 19/06/2026 | EUR | 1.342.740 | 20.010 | 0,00 |
| FTSE 100 Index Future 19/06/2026 | GBP | 726.495 | 14.575 | 0,00 |
| | | | **34.585** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | | 47.319.034 | 0,64 |
| **PN** | | | **7.399.684.436** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 28,27 |
| Paises Bajos | NL | 12,50 |
| Francia | FR | 12,26 |
| Alemania | DE | 8,39 |
| Suiza | CH | 7,73 |
| Irlanda | IE | 6,74 |
| Suecia | SE | 5,78 |
| España | ES | 5,44 |
| Finlandia | FI | 3,44 |
| Italia | IT | 3,28 |
| Bélgica | BE | 3,09 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,28 |
| Dinamarca | DK | 1,18 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,64 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# European Larger Companies Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 97.859 | 7.759.240 | 4,50 |
| | | | | **7.759.240** | **4,50** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 137.947 | 4.217.663 | 2,45 |
| National Grid | GB | GBP | 252.444 | 3.834.920 | 2,22 |
| | | | | **8.052.583** | **4,67** |
| **Materiales** | | | | | |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 9.227 | 1.737.905 | 1,01 |
| | | | | **1.737.905** | **1,01** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Legrand | FR | EUR | 33.357 | 5.063.593 | 2,94 |
| Kone (B) | FI | EUR | 71.360 | 3.867.712 | 2,24 |
| Airbus | NL | EUR | 17.221 | 3.011.608 | 1,75 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 127.552 | 2.702.821 | 1,57 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 87.742 | 2.599.852 | 1,51 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 83.942 | 2.187.529 | 1,27 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 84.020 | 2.056.565 | 1,19 |
| Bunzl | GB | GBP | 72.777 | 2.040.608 | 1,18 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 58.880 | 1.834.701 | 1,06 |
| RELX | GB | GBP | 47.095 | 1.462.261 | 0,85 |
| Experian | IE | GBP | 44.588 | 1.388.034 | 0,80 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 18.119 | 1.203.464 | 0,70 |
| | | | | **29.418.748** | **17,06** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| ASML Holding | NL | EUR | 3.578 | 4.373.747 | 2,54 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 312.144 | 1.792.371 | 1,04 |
| SAP | DE | EUR | 7.971 | 1.159.781 | 0,67 |
| | | | | **7.325.899** | **4,25** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Compass Group | GB | USD | 172.372 | 4.151.685 | 2,41 |
| Autoliv | SE | USD | 26.817 | 2.659.752 | 1,54 |
| Prosus | NL | EUR | 54.853 | 2.252.813 | 1,31 |
| | | | | **9.064.250** | **5,26** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 165.956 | 6.641.559 | 3,85 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 64.362 | 5.187.265 | 3,01 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 80.975 | 4.385.331 | 2,54 |
| Tesco | GB | GBP | 518.724 | 2.894.807 | 1,68 |
| Unilever | GB | GBP | 56.684 | 2.819.792 | 1,64 |
| Unilever | GB | EUR | 22.281 | 1.112.379 | 0,65 |
| | | | | **23.041.133** | **13,36** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 17.324 | 6.010.023 | 3,49 |
| Novartis | CH | CHF | 36.044 | 4.551.675 | 2,64 |
| | | | | **10.561.698** | **6,12** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 22.695 | 5.937.012 | 3,44 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 86.620 | 5.684.004 | 3,30 |
| KBC Group | BE | EUR | 47.240 | 5.349.930 | 3,10 |
| 3i Group | GB | GBP | 141.807 | 4.205.988 | 2,44 |
| Allianz | DE | EUR | 9.319 | 3.625.091 | 2,10 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 3.010.495 | 3.474.407 | 2,01 |
| AXA | FR | EUR | 77.089 | 3.156.024 | 1,83 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 34.501 | 3.078.524 | 1,79 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 4.786 | 2.835.742 | 1,64 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 127.872 | 2.757.610 | 1,60 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 174.442 | 2.217.403 | 1,29 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 233.837 | 2.069.457 | 1,20 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 8.016 | 2.064.922 | 1,20 |
| Tryg | DK | DKK | 100.370 | 2.052.482 | 1,19 |
| Admiral Group | GB | GBP | 43.924 | 1.717.722 | 1,00 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 10.259 | 1.134.226 | 0,66 |
| | | | | **51.360.544** | **29,78** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 36 | 547.037 | 0,32 |
| | | | | **547.037** | **0,32** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Universal Music Group | NL | EUR | 136.635 | 2.434.153 | 1,41 |
| | | | | **2.434.153** | **1,41** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 29.242 | 1.708.902 | 0,99 |
| | | | | **1.708.902** | **0,99** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 101.009 | 5.109.035 | 2,96 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 46.072 | 2.257.528 | 1,31 |
| | | | | **7.366.563** | **4,27** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIB Group | IE | EUR | 685.738 | 6.718.861 | 3,90 |
| | | | | **6.718.861** | **3,90** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 72.146 | 2.064.819 | 1,20 |
| | | | | **2.064.819** | **1,20** |
| **Total de inversiones (coste EUR 151.736.167)** | | | | **169.162.335** | **98,09** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85609756 13/05/2026 | 3.494 | 16 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747491 13/05/2026 | 4.416 | 15 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85379808 13/05/2026 | 4.432 | 8 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 14.351 | (23) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84724098 13/05/2026 | 5.199 | (30) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374651 13/05/2026 | 28.127 | (166) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642287 13/05/2026 | 73.365 | (681) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024118 13/05/2026 | 295.409 | (798) | (0,00) |
| | | **(1.659)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 3.289.500 | 1,91 |
| **PN** | | **172.450.176** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 28,43 |
| Paises Bajos | NL | 12,54 |
| Francia | FR | 12,32 |
| Alemania | DE | 8,42 |
| Suiza | CH | 7,77 |
| Suecia | SE | 5,81 |
| España | ES | 5,47 |
| Irlanda | IE | 5,02 |
| Finlandia | FI | 3,44 |
| Italia | IT | 3,30 |
| Bélgica | BE | 3,10 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,29 |
| Dinamarca | DK | 1,19 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,91 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# European Smaller Companies Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| DCC (UK) | IE | GBP | 129.019 | 8.274.746 | 0,86 |
| Jadestone Energy | SG | GBP | 6.625.520 | 2.301.084 | 0,24 |
| | | | | **10.575.830** | **1,10** |
| **Materiales** | | | | | |
| Imerys | FR | EUR | 543.741 | 12.092.800 | 1,26 |
| Wienerberger | AT | EUR | 467.230 | 11.512.547 | 1,20 |
| Arkema | FR | EUR | 180.959 | 11.219.458 | 1,17 |
| Borregaard | NO | NOK | 621.726 | 8.693.139 | 0,91 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 188.190 | 7.561.474 | 0,79 |
| Hexpol | SE | SEK | 879.005 | 6.133.872 | 0,64 |
| Elopak | NO | NOK | 1.820.893 | 5.972.458 | 0,62 |
| Vicat | FR | EUR | 50.614 | 3.036.840 | 0,32 |
| ACG Metals | VG | GBP | 100.190 | 1.855.819 | 0,19 |
| Kefi Gold And Copper | CY | GBP | 101.470.339 | 1.656.340 | 0,17 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 981.248 | 1.585.826 | 0,17 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 840.148 | 894.818 | 0,09 |
| | | | | **72.215.391** | **7,55** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Avon Technologies | GB | GBP | 713.641 | 14.243.223 | 1,49 |
| RS GROUP | GB | GBP | 2.017.579 | 14.061.067 | 1,47 |
| GlobalData | GB | GBP | 10.801.554 | 13.555.226 | 1,42 |
| Rosebank Industries | GB | GBP | 3.120.578 | 13.366.817 | 1,40 |
| Rexel | FR | EUR | 372.072 | 13.305.295 | 1,39 |
| LISI | FR | EUR | 193.047 | 12.007.523 | 1,25 |
| DO & Co | AT | EUR | 65.787 | 11.381.151 | 1,19 |
| Azelis Group | BE | EUR | 1.004.094 | 11.326.180 | 1,18 |
| Costain Group | GB | GBP | 5.131.462 | 11.085.212 | 1,16 |
| Balfour Beatty | GB | GBP | 1.120.126 | 10.581.525 | 1,11 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 231.096 | 9.442.583 | 0,99 |
| Interpump Group | IT | EUR | 248.922 | 8.906.429 | 0,93 |
| Aalberts | NL | EUR | 260.066 | 8.394.930 | 0,88 |
| Teleperformance | FR | EUR | 122.910 | 7.072.241 | 0,74 |
| Morgan Advanced Materials | GB | GBP | 2.435.106 | 6.159.714 | 0,64 |
| Forbo Holding | CH | CHF | 7.231 | 5.782.948 | 0,60 |
| Genuit Group | GB | GBP | 1.886.097 | 5.607.255 | 0,59 |
| Renew Holdings | GB | GBP | 364.309 | 3.816.891 | 0,40 |
| Mpac Group | GB | GBP | 1.309.063 | 3.561.391 | 0,37 |
| IMCD | NL | EUR | 34.407 | 3.445.861 | 0,36 |
| FLSmidth (B) | DK | DKK | 52.885 | 3.340.616 | 0,35 |
| Alimak Group | SE | SEK | 317.422 | 3.212.757 | 0,34 |
| Daetwyler Holdings (BR) | CH | CHF | 18.495 | 3.163.799 | 0,33 |
| JOST Werke | DE | EUR | 60.120 | 3.114.216 | 0,33 |
| Volution Group | GB | GBP | 409.705 | 2.912.265 | 0,30 |
| Peab (B) | SE | SEK | 307.557 | 2.554.585 | 0,27 |
| Hays | GB | GBP | 6.578.059 | 2.543.522 | 0,27 |
| Arcadis (NT) | NL | EUR | 46.215 | 1.682.226 | 0,18 |
| | | | | **209.627.448** | **21,90** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Renishaw | GB | GBP | 232.315 | 12.732.003 | 1,33 |
| SUSS MicroTec | DE | EUR | 146.016 | 11.126.419 | 1,16 |
| Reply | IT | EUR | 104.181 | 9.824.268 | 1,03 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 1.566.451 | 8.994.763 | 0,94 |
| Scout24 | DE | EUR | 125.143 | 8.885.153 | 0,93 |
| Alten | FR | EUR | 156.304 | 8.831.176 | 0,92 |
| Lectra | FR | EUR | 492.160 | 7.923.776 | 0,83 |
| Bytes Technology Group | GB | GBP | 2.125.036 | 7.409.902 | 0,77 |
| Computacenter | GB | GBP | 166.960 | 7.252.145 | 0,76 |
| Adesso | DE | EUR | 121.045 | 7.056.924 | 0,74 |
| Sopra Steria Group | FR | EUR | 33.965 | 4.500.363 | 0,47 |
| PVA TePla | DE | EUR | 110.693 | 4.046.936 | 0,42 |
| Jenoptik | DE | EUR | 119.578 | 3.991.514 | 0,42 |
| Inficon Holding | CH | CHF | 23.228 | 3.654.550 | 0,38 |
| Sesa | IT | EUR | 42.335 | 3.638.693 | 0,38 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 12.239 | 3.025.481 | 0,32 |
| Bango | GB | GBP | 3.386.481 | 2.450.304 | 0,26 |
| | | | | **115.344.370** | **12,05** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Stillfront Group | SE | SEK | 28.796.171 | 13.837.558 | 1,45 |
| 4imprint Group | GB | GBP | 326.528 | 13.774.950 | 1,44 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 518.225 | 12.997.083 | 1,36 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 13.200.286 | 12.699.178 | 1,33 |
| GN Store Nord | DK | DKK | 925.311 | 11.855.864 | 1,24 |
| JCDecaux | FR | EUR | 565.290 | 10.683.981 | 1,12 |
| Pirelli & C | IT | EUR | 1.666.388 | 9.748.370 | 1,02 |
| Brembo | IT | EUR | 1.190.518 | 9.524.144 | 1,00 |
| Gym Group | GB | GBP | 3.669.080 | 7.603.288 | 0,79 |
| Cairn Homes | IE | EUR | 3.324.221 | 7.246.802 | 0,76 |
| Watches of Switzerland Group | GB | GBP | 1.213.511 | 7.192.915 | 0,75 |
| Autoliv | SE | USD | 70.615 | 7.003.706 | 0,73 |
| Taylor Wimpey | GB | GBP | 7.403.350 | 6.669.768 | 0,70 |
| De'Longhi | IT | EUR | 189.454 | 6.259.560 | 0,65 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 210.065 | 5.999.456 | 0,63 |
| Dr. Martens | GB | GBP | 7.803.107 | 5.618.873 | 0,59 |
| Pebble Group | GB | GBP | 8.873.310 | 5.547.159 | 0,58 |
| Future | GB | GBP | 1.248.379 | 4.824.186 | 0,50 |
| BHG Group | SE | SEK | 2.101.734 | 4.492.597 | 0,47 |
| Team Internet Group | GB | GBP | 11.729.738 | 4.413.294 | 0,46 |
| Auction Technology Group | GB | GBP | 732.978 | 2.969.957 | 0,31 |
| Moonpig Group | GB | GBP | 1.210.089 | 2.958.710 | 0,31 |
| Novem Group | LU | EUR | 1.115.842 | 2.945.823 | 0,31 |
| Crest Nicholson Holdings | GB | GBP | 2.942.865 | 2.248.565 | 0,23 |
| | | | | **179.115.787** | **18,71** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Premier Foods | GB | GBP | 5.659.957 | 12.954.213 | 1,35 |
| Bakkafrost | FO | NOK | 283.166 | 12.002.610 | 1,25 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 3.797.371 | 11.060.758 | 1,16 |
| Cranswick | GB | GBP | 127.237 | 7.939.505 | 0,83 |
| Royal Unibrew | DK | DKK | 116.574 | 6.642.926 | 0,69 |
| AG Barr | GB | GBP | 759.378 | 5.635.173 | 0,59 |
| Salmar | NO | NOK | 46.986 | 2.409.755 | 0,25 |
| | | | | **58.644.940** | **6,13** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 5.895.793 | 14.388.120 | 1,50 |
| Craneware | GB | GBP | 568.793 | 10.035.302 | 1,05 |
| GVS | IT | EUR | 1.083.605 | 4.583.649 | 0,48 |
| PureTech Health | US | GBP | 2.952.510 | 4.361.474 | 0,46 |
| SKAN Group | CH | CHF | 63.047 | 3.132.450 | 0,33 |
| Ambu (B) | DK | DKK | 241.834 | 2.040.584 | 0,21 |
| | | | | **38.541.579** | **4,03** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Boku | US | GBP | 8.286.524 | 17.267.765 | 1,80 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 852.426 | 13.975.710 | 1,46 |
| Banca Generali | IT | EUR | 244.505 | 13.631.154 | 1,42 |
| Piraeus Bank | GR | EUR | 1.711.960 | 13.610.082 | 1,42 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 238.640 | 13.399.118 | 1,40 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 143.949 | 11.184.837 | 1,17 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 170.128 | 10.983.464 | 1,15 |
| VZ Holding | CH | CHF | 65.036 | 10.799.252 | 1,13 |
| Foresight Group Holdings | GB | GBP | 1.524.906 | 7.070.283 | 0,74 |
| Molten Ventures | GB | GBP | 1.079.248 | 6.996.817 | 0,73 |
| Nordnet | SE | SEK | 157.405 | 4.428.692 | 0,46 |
| | | | | **123.347.174** | **12,89** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Derwent London REIT | GB | GBP | 450.694 | 8.937.795 | 0,93 |
| Montea REIT | BE | EUR | 107.081 | 7.538.502 | 0,79 |
| CTP | NL | EUR | 419.527 | 6.745.994 | 0,70 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 1.766.975 | 6.325.009 | 0,66 |
| Safestore Holdings REIT | GB | GBP | 788.189 | 6.099.904 | 0,64 |
| Shurgard Self Storage REIT | LU | EUR | 185.422 | 4.858.056 | 0,51 |
| PATRIZIA | DE | EUR | 584.275 | 4.370.377 | 0,46 |
| | | | | **44.875.637** | **4,69** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| Oakley Capital Investments Fund | BM | GBP | 2.557.902 | 14.154.777 | 1,48 |
| | | | | **14.154.777** | **1,48** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 51 | 773.626 | 0,08 |
| | | | | **773.626** | **0,08** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 150.746 | 8.464.388 | 0,88 |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 421.678 | 7.661.889 | 0,80 |
| LBG Media | GB | GBP | 5.645.530 | 2.614.303 | 0,27 |
| | | | | **18.740.580** | **1,96** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Irish Continental Group (IR) | IE | EUR | 1.579.474 | 10.266.581 | 1,07 |
| Fluidra | ES | EUR | 481.511 | 9.577.254 | 1,00 |
| | | | | **19.843.835** | **2,07** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Neinor Homes | ES | EUR | 424.606 | 7.065.444 | 0,74 |
| Glenveagh Properties | IE | EUR | 3.213.119 | 6.779.681 | 0,71 |
| HBX Group International | ES | EUR | 947.833 | 6.596.918 | 0,69 |
| | | | | **20.442.043** | **2,14** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Glanbia (IE) | IE | EUR | 539.707 | 10.675.404 | 1,12 |
| | | | | **10.675.404** | **1,12** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Uniphar | IE | EUR | 2.201.900 | 9.159.904 | 0,96 |
| | | | | **9.159.904** | **0,96** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Bankinter | ES | EUR | 420.931 | 5.962.488 | 0,62 |
| | | | | **5.962.488** | **0,62** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 234.870 | 3.487.820 | 0,36 |
| | | | | **3.487.820** | **0,36** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Sphere Minerals* | AU | AUD | 80.819 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| MathEngine* | GB | GBP | 180.400 | 2 | 0,00 |
| | | | | **2** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 984.645.709)** | | | | **955.528.635** | **99,83** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra CHF venta EUR a 0,92084550 26/05/2026 | 49.622.331 | 234.126 | 0,02 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92085560 26/05/2026 | 15.857.752 | 74.994 | 0,01 |
| Compra NOK venta EUR a 11,06661199 26/05/2026 | 5.252.014 | 73.597 | 0,01 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87187360 26/05/2026 | 2.137.236 | 17.643 | 0,00 |
| Compra NOK venta EUR a 11,05279915 26/05/2026 | 1.096.890 | 13.983 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18139600 26/05/2026 | 1.496.704 | 9.232 | 0,00 |
| Compra NOK venta EUR a 11,06661193 26/05/2026 | 570.120 | 7.989 | 0,00 |
| Compra NOK venta EUR a 11,05279898 26/05/2026 | 187.382 | 2.389 | 0,00 |
| Compra NOK venta EUR a 10,92120700 26/05/2026 | 1.579.825 | 1.090 | 0,00 |
| Compra NOK venta EUR a 10,98255912 26/05/2026 | 150.821 | 952 | 0,00 |
| Compra NOK venta EUR a 10,92120707 26/05/2026 | 620.334 | 428 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17249010 26/05/2026 | 445.121 | (631) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84921795 26/05/2026 | 685.004 | (1.978) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84645623 26/05/2026 | 2.603.748 | (15.962) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14538222 26/05/2026 | 12.670.585 | (120.976) | (0,01) |
| Compra SEK venta EUR a 10,80987000 26/05/2026 | 66.166.947 | (235.794) | (0,02) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14536910 26/05/2026 | 63.108.575 | (603.263) | (0,06) |
| | | **(542.181)** | **(0,06)** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028537 13/05/2026 | 153.607 | 900 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85379819 13/05/2026 | 113.004 | 210 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 213.707 | 29 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 908.556 | (1.434) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 833.122 | (4.923) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 535.070 | (10.627) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 8.795.708 | (23.770) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 2.845.481 | (26.427) | (0,00) |
| | | **(66.042)** | **(0,01)** |
| **Acciones B-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028659 13/05/2026 | 2.288 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747308 13/05/2026 | 3.227 | 11 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85380000 13/05/2026 | 1.875 | 3 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13383737 13/05/2026 | 2.650 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202541 13/05/2026 | 11.355 | (18) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374646 13/05/2026 | 10.793 | (64) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987720 13/05/2026 | 5.951 | (118) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 109.379 | (296) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642270 13/05/2026 | 37.724 | (350) | (0,00) |
| | | **(819)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta EUR a 0,92272510 13/05/2026 | 35.282.122 | 209.732 | 0,02 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91892710 13/05/2026 | 995.073 | 1.795 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91915340 13/05/2026 | 542.891 | 1.113 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 223.707 | 606 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 759.252 | 103 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13383228 13/05/2026 | 286.103 | (23) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 3.949.292 | (6.235) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14734147 13/05/2026 | 809.440 | (6.875) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 1.775.410 | (35.263) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 13.179.818 | (122.406) | (0,01) |
| | | **42.547** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,17919700 13/05/2026 | 856.854 | 4.224 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85430415 13/05/2026 | 800.571 | 1.962 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17015100 13/05/2026 | 25.202.388 | (70.045) | (0,01) |
| | | **(63.859)** | **(0,01)** |
| Otros activos y pasivos | | 2.211.530 | 0,22 |
| **PN** | | **957.109.811** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 32,05 |
| Francia | FR | 9,47 |
| Italia | IT | 8,27 |
| Irlanda | IE | 6,71 |
| Alemania | DE | 6,12 |
| Suecia | SE | 4,35 |
| Paises Bajos | NL | 4,21 |
| España | ES | 3,42 |
| Noruega | NO | 3,24 |
| Grecia | GR | 3,21 |
| Bélgica | BE | 3,14 |
| Suiza | CH | 2,77 |
| Dinamarca | DK | 2,50 |
| Austria | AT | 2,39 |
| EE. UU. | US | 2,26 |
| Bermudas | BM | 1,48 |
| Georgia | GE | 1,40 |
| Islas Feroes | FO | 1,25 |
| Luxemburgo | LU | 0,82 |
| Singapur | SG | 0,24 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,19 |
| Chipre | CY | 0,17 |
| Sudáfrica | ZA | 0,17 |
| Australia | AU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,17 |

# FIRST All Country World Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Chevron | US | USD | 24.277 | 4.692.046 | 0,86 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 44.543 | 4.142.501 | 0,76 |
| | | | | **8.834.547** | **1,61** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 167.309 | 5.999.827 | 1,09 |
| RWE | DE | EUR | 67.238 | 4.887.957 | 0,89 |
| Elia Group | BE | EUR | 25.346 | 4.203.619 | 0,77 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 92.008 | 3.878.488 | 0,71 |
| | | | | **18.969.891** | **3,46** |
| **Materiales** | | | | | |
| James Hardie Industries CDI | IE | AUD | 373.989 | 7.965.324 | 1,45 |
| BHP Group | AU | GBP | 164.947 | 6.496.360 | 1,18 |
| Linde | US | USD | 12.184 | 6.154.605 | 1,12 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 66.512 | 3.839.733 | 0,70 |
| | | | | **24.456.022** | **4,46** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Fuji Electric | JP | JPY | 122.904 | 10.271.392 | 1,87 |
| General Electric (US) | US | USD | 26.910 | 7.812.390 | 1,42 |
| NEXTracker (A) | US | USD | 53.521 | 6.339.056 | 1,16 |
| Woodward | US | USD | 16.283 | 5.845.640 | 1,07 |
| Nichias | JP | JPY | 266.117 | 5.265.680 | 0,96 |
| Legrand | FR | EUR | 26.508 | 4.719.684 | 0,86 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 116.563 | 4.461.038 | 0,81 |
| Honeywell International | US | USD | 14.369 | 3.079.165 | 0,56 |
| | | | | **47.794.045** | **8,71** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 160.590 | 32.228.728 | 5,88 |
| Alphabet (A) | US | USD | 79.152 | 29.655.079 | 5,41 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 289.299 | 19.850.714 | 3,62 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 132.086 | 19.760.671 | 3,60 |
| Microsoft | US | USD | 43.694 | 17.598.077 | 3,21 |
| Apple | US | USD | 48.498 | 13.188.975 | 2,40 |
| Motorola Solutions | US | USD | 23.438 | 10.229.748 | 1,87 |
| KLA-Tencor | US | USD | 5.147 | 8.892.831 | 1,62 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 240.061 | 7.853.539 | 1,43 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 139.747 | 7.542.263 | 1,38 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 11.549 | 7.022.347 | 1,28 |
| Fujitsu | JP | JPY | 326.850 | 6.475.320 | 1,18 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 107.002 | 6.464.564 | 1,18 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 109.687 | 5.802.462 | 1,06 |
| Broadcom | US | USD | 12.860 | 5.310.954 | 0,97 |
| Fair Issac | US | USD | 4.029 | 3.937.225 | 0,72 |
| Salesforce | US | USD | 21.750 | 3.847.810 | 0,70 |
| SAP | DE | EUR | 18.584 | 3.171.504 | 0,58 |
| | | | | **208.832.811** | **38,08** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 66.360 | 17.138.031 | 3,12 |
| Amer Sports | FI | USD | 235.542 | 8.189.794 | 1,49 |
| Autoliv | SE | USD | 65.730 | 7.646.398 | 1,39 |
| Burlington Stores | US | USD | 18.075 | 5.772.750 | 1,05 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 31.859 | 3.185.609 | 0,58 |
| Sea ADR | SG | USD | 20.527 | 1.735.131 | 0,32 |
| | | | | **43.667.713** | **7,96** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bunge Global | US | USD | 80.024 | 10.395.079 | 1,90 |
| Darling Ingredients | US | USD | 105.435 | 6.691.964 | 1,22 |
| Shoprite Holdings | ZA | ZAR | 310.570 | 5.216.797 | 0,95 |
| Lion | JP | JPY | 494.682 | 4.840.277 | 0,88 |
| Loblaw | CA | CAD | 91.040 | 4.168.864 | 0,76 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 974.046 | 3.327.685 | 0,61 |
| | | | | **34.640.666** | **6,32** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 227.505 | 13.698.065 | 2,50 |
| Encompass Health | US | USD | 67.141 | 6.695.329 | 1,22 |
| Boston Scientific | US | USD | 115.386 | 6.597.782 | 1,20 |
| Dexcom | US | USD | 103.193 | 6.052.297 | 1,10 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 12.375 | 4.567.011 | 0,83 |
| Roche Holding | CH | CHF | 8.773 | 3.569.679 | 0,65 |
| Stryker | US | USD | 10.557 | 3.345.458 | 0,61 |
| | | | | **44.525.621** | **8,12** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Morgan Stanley | US | USD | 77.253 | 14.602.425 | 2,66 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 33.520 | 10.514.999 | 1,92 |
| Societe Generale | FR | EUR | 120.239 | 9.651.984 | 1,76 |
| Mastercard (A) | US | USD | 16.988 | 8.596.691 | 1,57 |
| Wells Fargo | US | USD | 96.652 | 7.927.854 | 1,45 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 73.821 | 7.725.947 | 1,41 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 23.966 | 7.357.508 | 1,34 |
| AXA | FR | EUR | 141.626 | 6.800.676 | 1,24 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 27.009 | 5.498.535 | 1,00 |
| Voya Financial | US | USD | 47.267 | 3.905.186 | 0,71 |
| | | | | **82.581.805** | **15,06** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 73 | 1.572.888 | 0,29 |
| | | | | **1.572.888** | **0,29** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| T-Mobile (US) | US | USD | 49.555 | 9.768.353 | 1,78 |
| Netflix | US | USD | 93.182 | 8.679.439 | 1,58 |
| | | | | **18.447.792** | **3,36** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Fluidra | ES | EUR | 144.975 | 3.382.120 | 0,62 |
| | | | | **3.382.120** | **0,62** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Kerry Group (A) (IE) | IE | EUR | 56.476 | 4.782.538 | 0,87 |
| | | | | **4.782.538** | **0,87** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 395.392.882)** | | | | **542.488.461** | **98,91** |
| Otros activos y pasivos | | | | 5.968.537 | 1,09 |
| **PN** | | | | **548.456.998** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 59,43 |
| Francia | FR | 6,73 |
| Japón | JP | 6,33 |
| Irlanda | IE | 3,80 |
| Área de Taiwán | TW | 3,62 |
| Corea | KR | 3,60 |
| Suecia | SE | 2,21 |
| Suiza | CH | 2,03 |
| Finlandia | FI | 1,49 |
| Alemania | DE | 1,47 |
| Bermudas | BM | 1,34 |
| Australia | AU | 1,18 |
| China | CN | 1,18 |
| Reino Unido | GB | 1,09 |
| Sudáfrica | ZA | 0,95 |
| Bélgica | BE | 0,77 |
| Canadá | CA | 0,76 |
| España | ES | 0,62 |
| Singapur | SG | 0,32 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,09 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Germany Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| RWE | DE | EUR | 639.924 | 39.662.490 | 3,21 |
| | | | | **39.662.490** | **3,21** |
| **Materiales** | | | | | |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 109.232 | 20.573.847 | 1,67 |
| | | | | **20.573.847** | **1,67** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens | DE | EUR | 477.510 | 120.595.151 | 9,76 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 597.102 | 107.824.679 | 8,73 |
| Airbus | NL | EUR | 518.974 | 90.737.414 | 7,34 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 164.699 | 47.976.819 | 3,88 |
| Rheinmetall | DE | EUR | 29.427 | 39.897.127 | 3,23 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 336.779 | 16.966.926 | 1,37 |
| Vincorion | DE | EUR | 503.274 | 11.212.945 | 0,91 |
| LISI | FR | EUR | 72.641 | 4.518.270 | 0,37 |
| RENK Group | DE | EUR | 40.403 | 2.180.550 | 0,18 |
| Vossloh | DE | EUR | 13.950 | 1.058.805 | 0,09 |
| | | | | **442.968.686** | **35,85** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| SAP | DE | EUR | 530.556 | 77.195.898 | 6,25 |
| Infineon Technologies | DE | EUR | 1.051.740 | 60.085.906 | 4,86 |
| AIXTRON | DE | EUR | 203.358 | 9.553.759 | 0,77 |
| Scout24 | DE | EUR | 133.671 | 9.490.641 | 0,77 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 28.249 | 9.446.283 | 0,76 |
| Nemetschek | DE | EUR | 70.187 | 4.337.557 | 0,35 |
| IONOS | DE | EUR | 102.436 | 2.673.580 | 0,22 |
| | | | | **172.783.624** | **13,98** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| adidas | DE | EUR | 197.795 | 29.154.983 | 2,36 |
| Fielmann Group | DE | EUR | 179.886 | 7.645.155 | 0,62 |
| Auto1 Group | DE | EUR | 313.237 | 5.678.987 | 0,46 |
| | | | | **42.479.125** | **3,44** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bayer | DE | EUR | 1.978.341 | 75.275.875 | 6,09 |
| Fresenius | DE | EUR | 1.242.252 | 51.242.895 | 4,15 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 630.038 | 21.975.725 | 1,78 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 498.851 | 14.484.139 | 1,17 |
| Lonza Group | CH | CHF | 22.864 | 11.937.789 | 0,97 |
| Galderma Group | CH | CHF | 60.915 | 10.871.589 | 0,88 |
| Sartorius Stedim Biotech | FR | EUR | 65.354 | 10.240.972 | 0,83 |
| | | | | **196.028.984** | **15,86** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Allianz | DE | EUR | 153.129 | 59.567.181 | 4,82 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 536.314 | 35.192.925 | 2,85 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 113.879 | 29.790.746 | 2,41 |
| Commerzbank | DE | EUR | 832.695 | 29.319.191 | 2,37 |
| ING Groep | NL | EUR | 1.171.867 | 29.009.568 | 2,35 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 56.676 | 14.599.738 | 1,18 |
| Talanx | DE | EUR | 83.073 | 9.212.796 | 0,75 |
| Hypoport | DE | EUR | 7.420 | 607.698 | 0,05 |
| | | | | **207.299.843** | **16,78** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CTP | NL | EUR | 1.707.240 | 27.452.419 | 2,22 |
| | | | | **27.452.419** | **2,22** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 276 | 4.150.765 | 0,34 |
| | | | | **4.150.765** | **0,34** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 1.742.513 | 48.041.083 | 3,89 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 232.493 | 13.054.482 | 1,06 |
| | | | | **61.095.565** | **4,94** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ryanair Holdings (IE) | IE | EUR | 845.847 | 18.963.890 | 1,53 |
| | | | | **18.963.890** | **1,53** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| HBX Group International | ES | EUR | 320.837 | 2.233.026 | 0,18 |
| | | | | **2.233.026** | **0,18** |
| Fracciones | | | | (4) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 1.043.826.682)** | | | | **1.235.692.260** | **100,00** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta EUR a 0,92272510 13/05/2026 | 1.299.087 | 7.722 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91892721 13/05/2026 | 40.156 | 72 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91915322 13/05/2026 | 18.604 | 38 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,09236051 13/05/2026 | 17.116 | 34 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452453 13/05/2026 | 9.033 | 24 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,09118870 13/05/2026 | 19.296 | 18 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08679487 13/05/2026 | 17.007 | (53) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08300592 13/05/2026 | 16.571 | (109) | (0,00) |
| | | **7.746** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,17747420 13/05/2026 | 734.369 | 2.542 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18028540 13/05/2026 | 266.376 | 1.560 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85251813 13/05/2026 | 291.458 | 104 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85169735 13/05/2026 | 698.391 | (425) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85022084 13/05/2026 | 239.643 | (561) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84871270 13/05/2026 | 349.494 | (1.436) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374638 13/05/2026 | 363.142 | (2.146) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 22.315.741 | (60.307) | (0,00) |
| | | **(60.669)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta EUR a 0,92272510 13/05/2026 | 1.888.862 | 11.228 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91892702 13/05/2026 | 58.438 | 105 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91915332 13/05/2026 | 27.308 | 56 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452440 13/05/2026 | 14.317 | 39 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,09236034 13/05/2026 | 19.514 | 39 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,09118828 13/05/2026 | 27.909 | 26 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08976512 13/05/2026 | 56.254 | (22) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08475000 13/05/2026 | 18.969 | (95) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08300586 13/05/2026 | 24.202 | (159) | (0,00) |
| | | **11.217** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,17747434 13/05/2026 | 31.083 | 108 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18028512 13/05/2026 | 14.573 | 85 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85251818 13/05/2026 | 12.187 | 4 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85169718 13/05/2026 | 12.101 | (7) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85022074 13/05/2026 | 11.505 | (27) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84871250 13/05/2026 | 14.317 | (59) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374648 13/05/2026 | 15.481 | (91) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 988.429 | (2.671) | (0,00) |
| | | **(2.658)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | (4.264) | (0,00) |
| **PN** | | **1.235.643.632** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Alemania | DE | 78,21 |
| Paises Bajos | NL | 13,08 |
| Italia | IT | 2,85 |
| Irlanda | IE | 1,87 |
| Suiza | CH | 1,85 |
| Francia | FR | 1,19 |
| Área de Taiwán | TW | 0,76 |
| España | ES | 0,18 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,00 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Global Consumer Brands Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Materiales** | | | | | |
| Carbios SACA | FR | EUR | 286.820 | 2.465.893 | 0,30 |
| | | | | **2.465.893** | **0,30** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet (A) | US | USD | 160.328 | 60.068.488 | 7,19 |
| Apple | US | USD | 187.622 | 51.023.803 | 6,11 |
| NVIDIA | US | USD | 234.556 | 47.073.044 | 5,63 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 603.000 | 41.375.831 | 4,95 |
| Microsoft | US | USD | 57.935 | 23.333.901 | 2,79 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 36.727 | 22.331.852 | 2,67 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 94.234 | 14.097.836 | 1,69 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 145.800 | 8.808.538 | 1,05 |
| Shopify (A) (CA) | CA | CAD | 51.185 | 6.192.823 | 0,74 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 218.600 | 3.456.669 | 0,41 |
| AppLovin (A) | US | USD | 6.643 | 2.925.776 | 0,35 |
| Twilio (A) | US | USD | 19.140 | 2.773.386 | 0,33 |
| | | | | **283.461.947** | **33,93** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 263.896 | 68.153.781 | 8,16 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 155.471 | 29.504.720 | 3,53 |
| Lowe's Cos | US | USD | 76.714 | 18.162.039 | 2,17 |
| Sony Group | JP | JPY | 630.500 | 12.474.676 | 1,49 |
| Viking Holdings | BM | USD | 146.444 | 11.935.186 | 1,43 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 34.460 | 11.148.844 | 1,33 |
| Life Time Group Holdings | US | USD | 404.890 | 10.851.052 | 1,30 |
| Starbucks | US | USD | 99.477 | 10.441.106 | 1,25 |
| Moncler | IT | EUR | 173.691 | 10.438.719 | 1,25 |
| Tesla | US | USD | 23.897 | 9.035.217 | 1,08 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 528.900 | 8.699.471 | 1,04 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 15.856 | 8.394.909 | 1,00 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 909.451 | 7.449.364 | 0,89 |
| Kering | FR | EUR | 24.859 | 6.783.401 | 0,81 |
| Ermenegildo Zegna | IT | USD | 503.280 | 6.124.918 | 0,73 |
| Indian Hotels | IN | INR | 835.491 | 5.614.926 | 0,67 |
| Toll Brothers | US | USD | 32.214 | 4.574.388 | 0,55 |
| NVR | US | USD | 657 | 4.127.635 | 0,49 |
| Atour Lifestyle Holdings ADR | CN | USD | 106.343 | 4.048.478 | 0,48 |
| Accor | FR | EUR | 80.699 | 3.987.681 | 0,48 |
| PRADA | IT | HKD | 846.700 | 3.767.425 | 0,45 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 67.122 | 3.746.079 | 0,45 |
| Carnival | US | USD | 137.983 | 3.689.665 | 0,44 |
| SharkNinja | US | USD | 30.061 | 3.439.279 | 0,41 |
| On Holding (A) | CH | USD | 94.749 | 3.362.642 | 0,40 |
| Warby Parker (A) | US | USD | 122.204 | 2.698.264 | 0,32 |
| Brunello Cucinelli | IT | EUR | 25.734 | 2.497.978 | 0,30 |
| | | | | **275.151.843** | **32,93** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| L'Oreal | FR | EUR | 63.793 | 27.388.877 | 3,28 |
| Nestle | CH | CHF | 153.902 | 15.547.544 | 1,86 |
| Kroger | US | USD | 137.717 | 9.373.019 | 1,12 |
| Walmart | US | USD | 61.388 | 8.085.413 | 0,97 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 65.510 | 5.081.976 | 0,61 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 52.377 | 4.020.982 | 0,48 |
| Diageo | GB | GBP | 169.151 | 3.378.619 | 0,40 |
| | | | | **72.876.430** | **8,72** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 71.603 | 15.221.940 | 1,82 |
| Galderma Group | CH | CHF | 71.241 | 14.912.813 | 1,79 |
| Eli Lilly | US | USD | 8.327 | 7.761.680 | 0,93 |
| Shanghai Conant Optical (H) | CN | HKD | 777.000 | 4.676.699 | 0,56 |
| Apollo Hospitals Enterprise | IN | INR | 49.523 | 3.992.692 | 0,48 |
| | | | | **46.565.824** | **5,57** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| JPMorgan Chase | US | USD | 153.005 | 47.996.138 | 5,74 |
| American Express | US | USD | 59.786 | 19.266.038 | 2,31 |
| Morgan Stanley | US | USD | 82.904 | 15.670.514 | 1,88 |
| UBS Group | CH | CHF | 143.831 | 6.341.431 | 0,76 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 59.894 | 4.386.337 | 0,53 |
| Wintrust Financial | US | USD | 28.015 | 4.207.573 | 0,50 |
| HDFC Bank | IN | INR | 500.392 | 4.084.361 | 0,49 |
| | | | | **101.952.392** | **12,20** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 509 | 10.995.682 | 1,32 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1 | 4.594 | 0,00 |
| | | | | **11.000.276** | **1,32** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 375.192 | 34.947.259 | 4,18 |
| Spotify Technology | SE | USD | 7.200 | 3.185.208 | 0,38 |
| | | | | **38.132.467** | **4,56** |

### Unlisted

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Vestiaire Collective (H)* | FR | EUR | 1.234.711 | 2.592.263 | 0,31 |
| Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031* | FR | EUR | 802.893 | 9 | 0,00 |
| | | | | **2.592.272** | **0,31** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Spiber* | JP | JPY | 49.620 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Kitchen United Service (B) (Prefer.)* | US | USD | 236.667 | 2 | 0,00 |
| Kitchen United Service (C) (Prefer.) (Perpetuo)* | US | USD | 63.660 | 1 | 0,00 |
| | | | | **3** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 618.190.480)** | | | | **834.199.349** | **99,85** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 13.408.670 | 20.922 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 480.045 | 8.418 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799986 13/05/2026 | 587.543 | 2.754 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03163556 13/05/2026 | 309.807 | 779 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 638.863 | 627 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93001318 13/05/2026 | 215.668 | 527 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27771186 13/05/2026 | 25.086 | 213 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36613780 13/05/2026 | 26.425 | 111 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,76001150 13/05/2026 | 57.024 | 56 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27527786 13/05/2026 | 100.125 | (34) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85170104 13/05/2026 | 154.397 | (93) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 114.160 | (112) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17043260 13/05/2026 | 143.274 | (364) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,60999978 13/05/2026 | 155.293 | (389) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393594 13/05/2026 | 58.930 | (603) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927550 13/05/2026 | 282.241 | (974) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 432.389 | (1.054) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371127 13/05/2026 | 142.824 | (2.207) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740665 13/05/2026 | 436.862 | (2.465) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 260.325 | (3.854) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230003 13/05/2026 | 244.231 | (4.209) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 1.180.595 | (5.508) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949467 13/05/2026 | 1.284.998 | (9.790) | (0,00) |
| | | **2.751** | **0,00** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 25.795.952 | 40.251 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 931.890 | 16.341 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800008 13/05/2026 | 1.302.905 | 6.108 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.297.637 | 1.273 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93001676 13/05/2026 | 439.322 | 1.074 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27822377 13/05/2026 | 55.845 | 579 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36613788 13/05/2026 | 50.288 | 211 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83383394 13/05/2026 | 218.526 | 98 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27527788 13/05/2026 | 194.687 | (66) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17043260 13/05/2026 | 369.273 | (938) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927552 13/05/2026 | 278.708 | (961) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393591 13/05/2026 | 114.194 | (1.169) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803471 13/05/2026 | 288.078 | (1.413) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 880.792 | (2.147) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371129 13/05/2026 | 276.827 | (4.277) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 813.187 | (4.588) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 506.526 | (7.498) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230062 13/05/2026 | 474.115 | (8.170) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 2.618.026 | (12.215) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 2.175.862 | (16.578) | (0,00) |
| | | **5.915** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | 1.240.489 | 0,15 |
| **PN** | | **835.448.504** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Global Consumer Brands Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 61,68 |
| Suiza | CH | 8,34 |
| Francia | FR | 8,00 |
| Área de Taiwán | TW | 4,95 |
| Italia | IT | 2,73 |
| China | CN | 2,51 |
| Corea | KR | 1,69 |
| India | IN | 1,64 |
| Japón | JP | 1,49 |
| Bermudas | BM | 1,43 |
| Irlanda | IE | 1,32 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,04 |
| Polonia | PL | 0,89 |
| Canadá | CA | 0,74 |
| Paises Bajos | NL | 0,61 |
| Reino Unido | GB | 0,40 |
| Suecia | SE | 0,38 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,15 |

# Global Demographics Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Williams | US | USD | 95.545 | 7.254.742 | 0,91 |
| | | | | **7.254.742** | **0,91** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NextEra Energy | US | USD | 116.738 | 11.276.937 | 1,42 |
| | | | | **11.276.937** | **1,42** |
| **Materiales** | | | | | |
| Air Liquide | FR | EUR | 82.508 | 17.717.254 | 2,23 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 186.613 | 10.773.161 | 1,36 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 607.823 | 6.687.965 | 0,84 |
| | | | | **35.178.380** | **4,43** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Johnson Controls International | US | USD | 156.534 | 22.736.564 | 2,87 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 74.289 | 19.928.681 | 2,51 |
| Airtac International Group | TW | TWD | 301.674 | 13.986.445 | 1,76 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 216.789 | 13.928.405 | 1,76 |
| Safran | FR | EUR | 37.521 | 12.014.421 | 1,51 |
| AMETEK | US | USD | 47.385 | 11.150.658 | 1,41 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 390.292 | 9.700.191 | 1,22 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 284.358 | 4.110.739 | 0,52 |
| | | | | **107.556.104** | **13,56** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 778.041 | 53.386.555 | 6,73 |
| Alphabet (A) | US | USD | 139.687 | 52.335.214 | 6,60 |
| NVIDIA | US | USD | 258.677 | 51.913.827 | 6,54 |
| Microsoft | US | USD | 107.902 | 43.458.692 | 5,48 |
| Apple | US | USD | 152.661 | 41.516.085 | 5,23 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 43.405 | 26.392.312 | 3,33 |
| Keyence | JP | JPY | 45.944 | 20.994.171 | 2,65 |
| KLA-Tencor | US | USD | 8.559 | 14.788.279 | 1,86 |
| Arista Networks | US | USD | 37.090 | 6.325.277 | 0,80 |
| Intuit | US | USD | 13.067 | 5.079.128 | 0,64 |
| STMicroelectronics (IT) | CH | EUR | 77.753 | 4.194.556 | 0,53 |
| | | | | **320.384.096** | **40,38** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 186.746 | 48.229.023 | 6,08 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 102.674 | 19.485.188 | 2,46 |
| Lowe's Cos | US | USD | 39.104 | 9.257.796 | 1,17 |
| Prosus | NL | EUR | 144.671 | 6.968.944 | 0,88 |
| On Holding (A) | CH | USD | 23.529 | 835.044 | 0,11 |
| | | | | **84.775.995** | **10,68** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| L'Oreal | FR | EUR | 47.749 | 20.500.588 | 2,58 |
| Darling Ingredients | US | USD | 127.657 | 8.102.403 | 1,02 |
| | | | | **28.602.991** | **3,60** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 49.535 | 20.155.952 | 2,54 |
| Stryker | US | USD | 51.775 | 16.406.380 | 2,07 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 71.960 | 15.297.822 | 1,93 |
| Demant | DK | DKK | 364.544 | 11.558.843 | 1,46 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 3.445.962 | 9.863.547 | 1,24 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 7.283 | 9.230.809 | 1,16 |
| Galderma Group | CH | CHF | 30.472 | 6.378.700 | 0,80 |
| Zoetis (A) | US | USD | 49.496 | 5.671.255 | 0,71 |
| | | | | **94.563.308** | **11,92** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Morgan Stanley | US | USD | 147.075 | 27.800.144 | 3,50 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 274.658 | 21.785.850 | 2,75 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 672.285 | 17.004.809 | 2,14 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 249.821 | 6.295.494 | 0,79 |
| | | | | **72.886.297** | **9,19** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 843 | 18.207.401 | 2,29 |
| | | | | **18.207.401** | **2,29** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 161.248 | 15.019.484 | 1,89 |
| | | | | **15.019.484** | **1,89** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 87.436 | 7.676.890 | 0,97 |
| | | | | **7.676.890** | **0,97** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 535.628.670)** | **803.382.624** | **101,25** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 20,84322600 13/05/2026 | 33.088.055 | 74.519 | 0,01 |
| Compra CZK venta USD a 20,65196103 13/05/2026 | 1.383.462 | (9.608) | (0,00) |
| | | **64.911** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85359519 13/05/2026 | 119.388.559 | 193.351 | 0,02 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799999 13/05/2026 | 9.085.627 | 42.591 | 0,01 |
| Compra CAD venta USD a 1,37511230 13/05/2026 | 1.140.489 | 12.318 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85422986 13/05/2026 | 3.175.375 | 7.507 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03163266 13/05/2026 | 2.650.008 | 6.417 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 1.751.557 | 3.540 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.689.869 | 1.658 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 50.165 | 880 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83383420 13/05/2026 | 362.428 | 163 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83189699 13/05/2026 | 620.361 | 125 | 0,00 |
| Compra INR venta USD a 93,41231776 13/05/2026 | 25.522 | (440) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 1.928.788 | (2.606) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.356.095 | (4.658) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34832580 13/05/2026 | 1.006.701 | (7.052) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 2.111.918 | (7.285) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34243240 13/05/2026 | 745.589 | (8.459) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26959461 13/05/2026 | 1.472.790 | (11.106) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10639649 13/05/2026 | 1.182.095 | (13.223) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 2.472.367 | (13.950) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371128 13/05/2026 | 1.152.807 | (17.810) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 2.969.999 | (30.408) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 5.816.966 | (44.320) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 3.138.926 | (46.467) | (0,01) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 18.256.436 | (85.182) | (0,01) |
| | | **(24.416)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 3.733.649 | 1.263 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27544173 13/05/2026 | 119.236 | 31 | 0,00 |
| | | **1.294** | **0,00** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 83.700.940 | 130.603 | 0,02 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 6.190.803 | 29.021 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 1.582.833 | 9.873 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,37511230 13/05/2026 | 706.851 | 7.634 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 1.199.539 | 2.424 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.174.704 | 1.152 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 34.199 | 600 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85250358 13/05/2026 | 1.615.594 | 547 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83383409 13/05/2026 | 253.643 | 114 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83189699 13/05/2026 | 427.483 | 86 | 0,00 |
| Compra INR venta USD a 93,41228711 13/05/2026 | 17.399 | (300) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85170104 13/05/2026 | 1.218.268 | (735) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10756581 13/05/2026 | 239.303 | (1.303) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 1.322.939 | (1.787) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 928.669 | (3.190) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 1.409.790 | (4.863) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34832580 13/05/2026 | 734.047 | (5.142) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17043260 13/05/2026 | 2.259.406 | (5.738) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27013159 13/05/2026 | 1.027.742 | (7.319) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10639649 13/05/2026 | 829.253 | (9.276) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 1.954.670 | (11.029) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371128 13/05/2026 | 714.486 | (11.038) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 2.560.203 | (26.212) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 4.036.518 | (30.754) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 2.139.827 | (31.677) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 12.439.649 | (58.042) | (0,01) |
| | | **(26.351)** | **(0,00)** |
| **Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85346406 13/05/2026 | 84.842.823 | 124.349 | 0,02 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799998 13/05/2026 | 6.865.642 | 32.184 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,37511231 13/05/2026 | 730.486 | 7.890 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28396405 13/05/2026 | 1.090.042 | 4.024 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03163266 13/05/2026 | 1.550.462 | 3.754 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 1.085.597 | 2.194 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14706953 13/05/2026 | 301.023 | 1.263 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.174.832 | 1.152 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 33.820 | 593 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83383401 13/05/2026 | 259.720 | 117 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83189704 13/05/2026 | 407.947 | 83 | 0,00 |
| Compra INR venta USD a 93,41231894 13/05/2026 | 17.207 | (297) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10756581 13/05/2026 | 287.031 | (1.562) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 1.226.602 | (1.657) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 914.728 | (3.142) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 1.646.462 | (5.679) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84726642 13/05/2026 | 1.203.518 | (6.989) | (0,00) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta GBP a 1,34832580 13/05/2026 | 1.070.655 | (7.500) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10639649 13/05/2026 | 843.725 | (9.438) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627862 13/05/2026 | 654.307 | (11.225) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371128 13/05/2026 | 738.376 | (11.408) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 2.868.753 | (16.186) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 2.318.916 | (23.742) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 1.907.609 | (28.239) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 4.192.585 | (31.944) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 13.795.652 | (64.369) | (0,01) |
| | | **(45.774)** | **(0,01)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 38.500.616 | 60.075 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800003 13/05/2026 | 2.829.927 | 13.266 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 722.849 | 4.509 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,37511230 13/05/2026 | 355.026 | 3.835 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675089 13/05/2026 | 539.247 | 1.090 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 461.999 | 453 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83383427 13/05/2026 | 115.780 | 52 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83189681 13/05/2026 | 120.175 | 24 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14623074 13/05/2026 | 148.432 | (227) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85170104 13/05/2026 | 712.691 | (430) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 600.383 | (811) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 454.379 | (1.561) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17043260 13/05/2026 | 620.853 | (1.577) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 697.653 | (2.406) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34832580 13/05/2026 | 359.420 | (2.518) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10639649 13/05/2026 | 376.428 | (4.211) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740663 13/05/2026 | 755.835 | (4.265) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626810 13/05/2026 | 275.144 | (5.173) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371129 13/05/2026 | 358.860 | (5.544) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 1.151.854 | (11.793) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 947.567 | (14.027) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 2.011.223 | (15.324) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 5.686.385 | (26.532) | (0,00) |
| | | **(13.095)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | (9.881.595) | (1,29) |
| **PN** | | **793.457.598** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 61,31 |
| Área de Taiwán | TW | 8,49 |
| Francia | FR | 8,26 |
| Suiza | CH | 6,43 |
| Reino Unido | GB | 3,39 |
| Japón | JP | 2,65 |
| Irlanda | IE | 2,29 |
| China | CN | 1,76 |
| Dinamarca | DK | 1,46 |
| Suecia | SE | 1,22 |
| Kazajistán | KZ | 0,97 |
| Paises Bajos | NL | 0,88 |
| Noruega | NO | 0,84 |
| India | IN | 0,79 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,52 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (1,25) |

# Global Financial Services Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| JPMorgan Chase | US | USD | 398.322 | 106.530.499 | 8,97 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 189.801 | 76.837.809 | 6,47 |
| Wells Fargo | US | USD | 639.234 | 44.703.884 | 3,76 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 1.120.644 | 43.954.742 | 3,70 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 636.701 | 43.058.360 | 3,63 |
| Allianz | DE | EUR | 108.939 | 42.377.148 | 3,57 |
| Visa | US | USD | 146.826 | 41.237.437 | 3,47 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 1.120.589 | 40.891.369 | 3,44 |
| Morgan Stanley | US | USD | 252.452 | 40.684.173 | 3,43 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 2.240.175 | 34.170.536 | 2,88 |
| Royal Bank of Canadá (CA) | CA | CAD | 217.637 | 33.128.462 | 2,79 |
| Investor (B) | SE | SEK | 937.733 | 32.391.917 | 2,73 |
| Mastercard (A) | US | USD | 73.745 | 31.816.776 | 2,68 |
| iA Financial | CA | CAD | 276.732 | 30.413.124 | 2,56 |
| AXA | FR | EUR | 697.745 | 28.565.687 | 2,41 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 45.884 | 23.437.715 | 1,97 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 38.943 | 23.074.240 | 1,94 |
| First Horizon | US | USD | 1.066.954 | 22.678.129 | 1,91 |
| Wintrust Financial | US | USD | 160.249 | 20.519.917 | 1,73 |
| Brookfield | CA | CAD | 506.899 | 19.335.914 | 1,63 |
| VZ Holding | CH | CHF | 110.833 | 18.403.875 | 1,55 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 116.805 | 17.043.956 | 1,44 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 59.037 | 15.207.832 | 1,28 |
| Raymond James Financial | US | USD | 109.735 | 14.842.150 | 1,25 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 2.414.503 | 13.943.757 | 1,17 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 931.514 | 13.674.274 | 1,15 |
| S&P Global | US | USD | 36.890 | 13.520.349 | 1,14 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 70.794 | 12.287.760 | 1,03 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 4.726.249 | 11.298.358 | 0,95 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 83.343 | 11.240.519 | 0,95 |
| 3i Group | GB | GBP | 373.981 | 11.092.255 | 0,93 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 7.420 | 10.921.881 | 0,92 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 160.444 | 10.018.021 | 0,84 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 453.787 | 9.565.823 | 0,81 |
| OTP Bank | HU | HUF | 80.084 | 9.134.885 | 0,77 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 223.519 | 9.117.136 | 0,77 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 1.125.332 | 9.084.452 | 0,77 |
| Intact Financial | CA | CAD | 54.859 | 8.907.349 | 0,75 |
| KBC Group | BE | EUR | 76.102 | 8.618.523 | 0,73 |
| Eurobank | GR | EUR | 2.316.033 | 8.523.000 | 0,72 |
| Ares Management (A) | US | USD | 81.962 | 8.198.989 | 0,69 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 468.995 | 8.030.957 | 0,68 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 1.826.446 | 7.592.994 | 0,64 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 126.671 | 7.532.900 | 0,63 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 7.799.250 | 7.501.306 | 0,63 |
| ICICI Bank | IN | INR | 649.686 | 7.424.110 | 0,63 |
| Evercore (A) | US | USD | 24.647 | 6.741.081 | 0,57 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 53.037 | 6.218.014 | 0,52 |
| Zions Bancorp | US | USD | 111.117 | 6.013.892 | 0,51 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 37.232.451 | 5.973.621 | 0,50 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 2.613.310 | 5.802.339 | 0,49 |
| FNB | US | USD | 353.011 | 5.369.360 | 0,45 |
| HDFC Bank | IN | INR | 657.366 | 4.574.675 | 0,39 |
| Apollo Global Management | US | USD | 39.418 | 4.331.271 | 0,36 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 94.036 | 4.260.252 | 0,36 |
| MSCI | US | USD | 7.696 | 3.859.380 | 0,33 |
| Moody's | US | USD | 9.779 | 3.839.302 | 0,32 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 1.097.937 | 3.794.000 | 0,32 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 2.526.479 | 3.559.631 | 0,30 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 7.859 | 3.380.443 | 0,28 |
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 86.272 | 2.500.864 | 0,21 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 210.004 | 1.900.958 | 0,16 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 912.086 | 1.896.535 | 0,16 |
| iFAST | SG | SGD | 269.613 | 1.577.953 | 0,13 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 948.570 | 1.337.134 | 0,11 |
| Banco BPM | IT | EUR | 101.711 | 1.259.695 | 0,11 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 288.471 | 924.096 | 0,08 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 133.727 | 680.451 | 0,06 |
| | | | | **1.142.330.196** | **96,20** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 885 | 13.328.065 | 1,12 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 1.176 | 0,00 |
| | | | | **13.329.241** | **1,12** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| SoftBank Group | JP | JPY | 70.139 | 2.022.428 | 0,17 |
| | | | | **2.022.428** | **0,17** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 1.127.504 | 21.208.347 | 1,79 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 902.924 | 8.062.552 | 0,68 |
| | | | | **29.270.899** | **2,46** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 918.280.072)** | **1.186.952.765** | **99,96** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 1.875.897 | 5.083 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 101.387 | 1.778 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112692 13/05/2026 | 38.666 | 639 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,67097028 13/05/2026 | 160.569 | 397 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85270466 13/05/2026 | 305.093 | 175 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514793 13/05/2026 | 57.700 | 156 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911753 13/05/2026 | 50.728 | 132 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800418 13/05/2026 | 20.156 | 94 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10890768 13/05/2026 | 13.604 | 9 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,66904893 13/05/2026 | 53.077 | (21) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60974908 13/05/2026 | 13.345 | (53) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14734167 13/05/2026 | 8.332 | (71) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 104.605 | (165) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140900 13/05/2026 | 40.500 | (189) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62391372 13/05/2026 | 64.836 | (261) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642268 13/05/2026 | 31.128 | (289) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 887,37210245 13/05/2026 | 19.652 | (320) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60309689 13/05/2026 | 47.260 | (701) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374636 13/05/2026 | 146.739 | (867) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230148 13/05/2026 | 51.582 | (889) | (0,00) |
| Compra EUR venta HUF a 0,00264878 13/05/2026 | 27.285 | (902) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 313.390 | (3.807) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719762 13/05/2026 | 347.359 | (5.123) | (0,00) |
| | | **(5.195)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 1.226.529 | 21.508 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112692 13/05/2026 | 516.819 | 8.547 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,67097027 13/05/2026 | 2.233.173 | 5.520 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18030101 13/05/2026 | 361.942 | 2.125 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18028540 13/05/2026 | 343.985 | 2.015 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 670.810 | 1.811 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 609.304 | 1.580 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85540873 13/05/2026 | 395.428 | 1.482 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800022 13/05/2026 | 243.844 | 1.143 | 0,00 |
| Compra EUR venta AED a 0,23271922 13/05/2026 | 56.384 | 167 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,14840954 13/05/2026 | 95.814 | (725) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60512394 13/05/2026 | 137.311 | (1.581) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 1.189.161 | (1.877) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 489.974 | (2.286) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642284 13/05/2026 | 376.890 | (3.500) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 887,37200922 13/05/2026 | 262.683 | (4.273) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60309691 13/05/2026 | 509.084 | (7.549) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 1.615.987 | (9.549) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230056 13/05/2026 | 624.019 | (10.754) | (0,00) |
| Compra EUR venta HUF a 0,00264878 13/05/2026 | 329.922 | (10.902) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 3.365.027 | (40.882) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 22.089.805 | (59.696) | (0,01) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719762 13/05/2026 | 4.163.167 | (61.395) | (0,01) |
| | | **(169.071)** | **(0,01)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 3.505.758 | 9.500 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 184.497 | 3.235 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112692 13/05/2026 | 68.081 | 1.126 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,67097027 13/05/2026 | 306.614 | 758 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 104.460 | 271 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 99.063 | 267 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800281 13/05/2026 | 36.679 | 172 | 0,00 |
| Compra EUR venta AED a 0,23271920 13/05/2026 | 8.701 | 26 | 0,00 |
| Compra EUR venta AUD a 0,60512396 13/05/2026 | 20.691 | (238) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 174.535 | (276) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 73.702 | (344) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725275 13/05/2026 | 82.239 | (479) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 887,37207249 13/05/2026 | 34.603 | (563) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642288 13/05/2026 | 66.769 | (620) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00536266 13/05/2026 | 64.207 | (961) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60309693 13/05/2026 | 79.827 | (1.184) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61781669 13/05/2026 | 90.081 | (1.239) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230272 13/05/2026 | 93.866 | (1.618) | (0,00) |
| Compra EUR venta HUF a 0,00264878 13/05/2026 | 49.941 | (1.650) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374638 13/05/2026 | 287.919 | (1.701) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 514.352 | (6.249) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719762 13/05/2026 | 587.910 | (8.670) | (0,00) |
| | | **(10.437)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 711.668 | 0,06 |
| **PN** | | **1.187.479.730** | **100,00** |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Global Financial Services Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 46,63 |
| Canadá | CA | 8,65 |
| Japón | JP | 7,93 |
| Alemania | DE | 6,82 |
| Singapur | SG | 4,99 |
| Suiza | CH | 3,78 |
| Suecia | SE | 2,73 |
| China | CN | 2,71 |
| Francia | FR | 2,41 |
| Italia | IT | 2,25 |
| España | ES | 1,79 |
| Australia | AU | 1,44 |
| India | IN | 1,33 |
| Irlanda | IE | 1,12 |
| Reino Unido | GB | 0,93 |
| Hungría | HU | 0,77 |
| Bélgica | BE | 0,73 |
| Grecia | GR | 0,72 |
| Arabia Saudí | SA | 0,68 |
| Área de Taiwán | TW | 0,57 |
| Chile | CL | 0,50 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,36 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,14 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,04 |

# Global Focus Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Diamondback Energy | US | USD | 32.220 | 6.642.107 | 0,71 |
| | | | | **6.642.107** | **0,71** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NextEra Energy | US | USD | 69.237 | 6.688.280 | 0,72 |
| | | | | **6.688.280** | **0,72** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Airbus | NL | EUR | 148.432 | 30.445.949 | 3,27 |
| RELX | GB | GBP | 629.467 | 22.923.645 | 2,46 |
| Canadian Pacific Kanas City (US) | CA | USD | 189.142 | 16.285.136 | 1,75 |
| Honeywell International | US | USD | 48.073 | 10.301.471 | 1,11 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 291.963 | 10.146.822 | 1,09 |
| General Electric (US) | US | USD | 29.146 | 8.461.528 | 0,91 |
| Copart | US | USD | 75.409 | 2.508.847 | 0,27 |
| | | | | **101.073.398** | **10,85** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 384.311 | 77.127.297 | 8,28 |
| Microsoft | US | USD | 123.165 | 49.606.112 | 5,32 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 703.220 | 48.252.603 | 5,18 |
| Broadcom | US | USD | 107.788 | 44.513.187 | 4,78 |
| Salesforce | US | USD | 159.900 | 28.287.933 | 3,04 |
| Intuit | US | USD | 48.378 | 18.804.820 | 2,02 |
| Alphabet (A) | US | USD | 49.543 | 18.561.704 | 1,99 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 29.966 | 18.220.950 | 1,96 |
| Adobe | US | USD | 64.734 | 15.743.858 | 1,69 |
| Constellation Software (CA) | CA | CAD | 7.136 | 12.660.175 | 1,36 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 45.663 | 10.920.489 | 1,17 |
| Everpure (A) | US | USD | 135.531 | 9.686.394 | 1,04 |
| Apple | US | USD | 35.280 | 9.594.404 | 1,03 |
| Gitlab (A) | US | USD | 426.796 | 9.432.199 | 1,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 254.995 | 8.342.120 | 0,90 |
| Intel | US | USD | 64.079 | 5.978.607 | 0,64 |
| Synopsys | US | USD | 10.899 | 5.238.233 | 0,56 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 12.952 | 5.079.908 | 0,55 |
| Accenture (A) | IE | USD | 26.135 | 4.665.891 | 0,50 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 14.824 | 4.298.201 | 0,46 |
| Lam Research | US | USD | 14.684 | 3.754.599 | 0,40 |
| SPS Commerce | US | USD | 51.980 | 2.888.006 | 0,31 |
| Globant | LU | USD | 67.148 | 2.763.820 | 0,30 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 10.838 | 1.162.527 | 0,12 |
| Monday.com | IL | USD | 15.764 | 1.044.530 | 0,11 |
| ASML Holding | NL | EUR | 70 | 100.378 | 0,01 |
| | | | | **416.728.945** | **44,71** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 232.771 | 60.115.323 | 6,45 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 18.519 | 9.804.640 | 1,05 |
| MercadoLibre | UY | USD | 5.245 | 9.367.469 | 1,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 196.089 | 6.704.274 | 0,72 |
| Prosus | NL | EUR | 125.584 | 6.049.501 | 0,65 |
| Alibaba Group Holding ADR | HK | USD | 35.485 | 4.695.324 | 0,50 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 18.481 | 3.000.626 | 0,32 |
| MakeMyTrip | IN | USD | 59.320 | 2.819.489 | 0,30 |
| | | | | **102.556.646** | **11,00** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Diageo | GB | GBP | 320.642 | 6.404.497 | 0,69 |
| L'Oreal | FR | EUR | 10.766 | 4.622.322 | 0,50 |
| | | | | **11.026.819** | **1,18** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Danaher | US | USD | 120.878 | 21.685.449 | 2,33 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 36.477 | 17.401.820 | 1,87 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 38.304 | 14.136.371 | 1,52 |
| Bayer | DE | EUR | 271.649 | 12.123.382 | 1,30 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 50.687 | 9.599.780 | 1,03 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 45.940 | 7.146.021 | 0,77 |
| Sartorius Stedim Biotech | FR | EUR | 37.761 | 6.940.174 | 0,74 |
| Lantheus Holdings | US | USD | 54.196 | 4.501.535 | 0,48 |
| Boston Scientific | US | USD | 61.612 | 3.522.968 | 0,38 |
| | | | | **97.057.500** | **10,41** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 69.861 | 33.171.968 | 3,56 |
| Visa | US | USD | 59.625 | 19.641.713 | 2,11 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 91.555 | 18.638.718 | 2,00 |
| Blackrock | US | USD | 15.427 | 16.398.374 | 1,76 |
| S&P Global | US | USD | 36.898 | 15.861.368 | 1,70 |
| Investor (B) | SE | SEK | 344.401 | 13.953.460 | 1,50 |
| HDFC Bank | IN | INR | 1.475.683 | 12.045.003 | 1,29 |
| Mastercard (A) | US | USD | 17.878 | 9.046.812 | 0,97 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 56.657 | 8.962.643 | 0,96 |
| MSCI | US | USD | 14.814 | 8.712.868 | 0,93 |
| Shift4 Payments (A) | US | USD | 184.364 | 8.281.643 | 0,89 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 304.607 | 7.676.100 | 0,82 |
| Bank Negara Indonesia Persero (L) | ID | IDR | 20.605.285 | 4.436.487 | 0,48 |
| | | | | **176.827.157** | **18,97** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| GO Residential REIT | US | USD | 565.294 | 5.901.671 | 0,63 |
| | | | | **5.901.671** | **0,63** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 386 | 8.338.602 | 0,89 |
| Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP | IE | GBP | 1 | 523 | 0,00 |
| | | | | **8.339.125** | **0,89** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 77.634 | 614.863 | 0,07 |
| | | | | **614.863** | **0,07** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 876.193.086)** | | | | **933.456.510** | **100,16** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/(pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85346406 13/05/2026 | 98.061.891 | 143.724 | 0,02 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 2.869.520 | 50.318 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800003 13/05/2026 | 4.694.786 | 22.008 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 1.064.552 | 12.752 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85436152 13/05/2026 | 2.191.227 | 5.519 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165802 13/05/2026 | 1.182.147 | 3.812 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93001981 13/05/2026 | 115.076 | 281 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 230.715 | (562) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16960100 13/05/2026 | 1.207.559 | (3.923) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,60010011 13/05/2026 | 538.652 | (6.376) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 1.533.782 | (7.524) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 2.582.102 | (8.868) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 2.793.228 | (15.760) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371128 13/05/2026 | 1.494.172 | (23.084) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229999 13/05/2026 | 1.459.919 | (25.159) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 1.741.551 | (25.781) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 9.433.588 | (44.016) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 5.325.440 | (54.524) | (0,01) |
| | | **22.837** | **0,00** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 14.639.302 | 22.842 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 442.122 | 7.753 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799982 13/05/2026 | 698.068 | 3.272 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 169.364 | 2.029 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92989969 13/05/2026 | 17.047 | 42 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 34.177 | (83) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17064514 13/05/2026 | 154.421 | (364) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16960100 13/05/2026 | 234.448 | (762) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,59968713 13/05/2026 | 85.696 | (1.014) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803473 13/05/2026 | 242.679 | (1.190) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740663 13/05/2026 | 262.212 | (1.479) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 443.639 | (1.524) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84726642 13/05/2026 | 291.408 | (1.692) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371128 13/05/2026 | 226.695 | (3.502) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 258.352 | (3.825) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229878 13/05/2026 | 224.937 | (3.876) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 1.402.681 | (6.545) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393591 13/05/2026 | 802.482 | (8.216) | (0,00) |
| | | **1.866** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 19.256.869 | 30.048 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 491.416 | 8.617 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800004 13/05/2026 | 912.033 | 4.275 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 197.189 | 2.362 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73871070 13/05/2026 | 256.799 | 783 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165801 13/05/2026 | 234.419 | 756 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93031865 13/05/2026 | 22.366 | 55 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067405 13/05/2026 | 5.642 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 44.842 | (109) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16960102 13/05/2026 | 218.724 | (711) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,60041231 13/05/2026 | 99.775 | (1.181) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627788 13/05/2026 | 75.757 | (1.308) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84726643 13/05/2026 | 232.040 | (1.347) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 306.827 | (1.505) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 497.976 | (1.710) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740663 13/05/2026 | 353.313 | (1.993) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 290.349 | (4.298) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229831 13/05/2026 | 250.016 | (4.309) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371127 13/05/2026 | 289.029 | (4.465) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 1.832.616 | (8.551) | (0,00) |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 1.264.011 | (12.941) | (0,00) |
| | | **2.459** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (1.507.333) | (0,18) |
| **PN** | | **931.976.339** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 68,19 |
| Área de Taiwán | TW | 5,72 |
| Paises Bajos | NL | 4,39 |
| Reino Unido | GB | 4,18 |
| Canadá | CA | 3,11 |
| Suecia | SE | 2,59 |
| India | IN | 2,42 |
| Francia | FR | 2,29 |
| Japón | JP | 2,07 |
| Irlanda | IE | 1,40 |
| Alemania | DE | 1,30 |
| Uruguay | UY | 1,01 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,50 |
| Indonesia | ID | 0,48 |
| Luxemburgo | LU | 0,30 |
| Corea | KR | 0,12 |
| Israel | IL | 0,11 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,16) |

Fidelity Funds

# Global Founders Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Aker BP | NO | NOK | 975 | 37.834 | 0,75 |
| | | | | **37.834** | **0,75** |
| **Materiales** | | | | | |
| Steel Dynamics | US | USD | 347 | 79.369 | 1,57 |
| Franco-Nevada | CA | CAD | 268 | 61.891 | 1,23 |
| ArcelorMittal (NL) | LU | EUR | 1.027 | 59.313 | 1,17 |
| Alamos Gold (A) | CA | CAD | 1.410 | 56.029 | 1,11 |
| | | | | **256.602** | **5,08** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| General Electric (US) | US | USD | 583 | 169.257 | 3,35 |
| Ryanair Holdings ADR | IE | USD | 2.212 | 120.775 | 2,39 |
| Japón Elevator Service Holdings | JP | JPY | 11.486 | 115.997 | 2,30 |
| HEICO (A) | US | USD | 560 | 115.819 | 2,29 |
| UL Solutions (A) | US | USD | 1.205 | 107.631 | 2,13 |
| Dassault Aviation | FR | EUR | 262 | 91.207 | 1,81 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 343 | 72.610 | 1,44 |
| Cintas | US | USD | 268 | 46.686 | 0,92 |
| Rollins | US | USD | 587 | 32.543 | 0,64 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 1.508 | 25.432 | 0,50 |
| | | | | **897.957** | **17,78** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet (A) | US | USD | 991 | 371.288 | 7,35 |
| NVIDIA | US | USD | 1.018 | 204.302 | 4,05 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 2.712 | 186.088 | 3,69 |
| SK Hynix | KR | KRW | 200 | 176.080 | 3,49 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 552 | 160.047 | 3,17 |
| Arista Networks | US | USD | 660 | 112.556 | 2,23 |
| Dell Technologies © | US | USD | 537 | 110.434 | 2,19 |
| Disco | JP | JPY | 122 | 58.317 | 1,16 |
| Analog Devices | US | USD | 129 | 51.561 | 1,02 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 74 | 44.996 | 0,89 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 319 | 38.609 | 0,76 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 123 | 29.416 | 0,58 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 354 | 21.387 | 0,42 |
| | | | | **1.565.081** | **31,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 932 | 240.698 | 4,77 |
| EchoStar (A) | US | USD | 1.179 | 144.404 | 2,86 |
| Marriott International (A) | US | USD | 392 | 141.735 | 2,81 |
| Viking Holdings | BM | USD | 763 | 62.185 | 1,23 |
| Ralph Lauren | US | USD | 133 | 48.049 | 0,95 |
| Hermes International | FR | EUR | 14 | 26.659 | 0,53 |
| Dollarama | CA | CAD | 204 | 25.911 | 0,51 |
| H World Group | CN | HKD | 3.656 | 18.936 | 0,38 |
| | | | | **708.577** | **14,03** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Coca-Cola Consolidated | US | USD | 674 | 137.361 | 2,72 |
| Monster Beverage | US | USD | 1.615 | 124.597 | 2,47 |
| PriceSmart | US | USD | 722 | 112.423 | 2,23 |
| Walmart | US | USD | 436 | 57.426 | 1,14 |
| Brown-Forman (B) | US | USD | 434 | 11.134 | 0,22 |
| | | | | **442.941** | **8,77** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Medline (A) | US | USD | 2.174 | 94.852 | 1,88 |
| HCA Healthcare | US | USD | 180 | 77.708 | 1,54 |
| | | | | **172.560** | **3,42** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 2.596 | 205.915 | 4,08 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 788 | 124.654 | 2,47 |
| MSCI | US | USD | 176 | 103.518 | 2,05 |
| Blackrock | US | USD | 75 | 79.725 | 1,58 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 134 | 63.627 | 1,26 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 26 | 51.914 | 1,03 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 668 | 35.003 | 0,69 |
| Investor (B) | SE | SEK | 742 | 30.062 | 0,60 |
| | | | | **694.418** | **13,75** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Public Storage REIT | US | USD | 124 | 37.222 | 0,74 |
| | | | | **37.222** | **0,74** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 1.026 | 70.326 | 1,39 |
| | | | | **70.326** | **1,39** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 434 | 23.410 | 0,46 |
| | | | | **23.410** | **0,46** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Bankinter | ES | EUR | 3.908 | 64.928 | 1,29 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 2.265 | 27.576 | 0,55 |
| | | | | **92.504** | **1,83** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 4.948.400)** | | | | **4.999.433** | **99,02** |
| Otros activos y pasivos | | | | 49.642 | 0,98 |
| **PN** | | | | **5.049.075** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 67,56 |
| Paises Bajos | NL | 4,56 |
| Japón | JP | 4,03 |
| Área de Taiwán | TW | 3,69 |
| Canadá | CA | 3,61 |
| Corea | KR | 3,49 |
| Irlanda | IE | 2,39 |
| Francia | FR | 2,33 |
| España | ES | 1,83 |
| China | CN | 1,26 |
| Bermudas | BM | 1,23 |
| Luxemburgo | LU | 1,17 |
| Suecia | SE | 1,10 |
| Noruega | NO | 0,75 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,98 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Global Healthcare Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 225.040 | 78.070.623 | 7,38 |
| Eli Lilly | US | USD | 86.813 | 68.990.795 | 6,52 |
| AbbVie | US | USD | 373.592 | 67.774.698 | 6,41 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 208.180 | 65.505.113 | 6,19 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 403.766 | 65.197.796 | 6,16 |
| Stryker | US | USD | 202.752 | 54.777.120 | 5,18 |
| Novartis | CH | CHF | 413.040 | 52.159.139 | 4,93 |
| Gilead Sciences | US | USD | 409.051 | 46.014.335 | 4,35 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 93.097 | 37.865.867 | 3,58 |
| McKesson | US | USD | 50.916 | 35.115.951 | 3,32 |
| UCB | BE | EUR | 146.199 | 33.801.209 | 3,20 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 78.461 | 30.430.493 | 2,88 |
| Demant | DK | DKK | 1.103.071 | 29.819.949 | 2,82 |
| Bayer | DE | EUR | 766.451 | 29.163.461 | 2,76 |
| Danaher | US | USD | 167.043 | 25.549.943 | 2,42 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 23.234 | 25.105.964 | 2,37 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 9.446.151 | 23.052.431 | 2,18 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 38.023 | 22.870.218 | 2,16 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 505.100 | 22.755.110 | 2,15 |
| Teva Pharmaceutical Industries ADR | IL | USD | 663.517 | 20.006.215 | 1,89 |
| Cigna Group | US | USD | 79.016 | 19.599.399 | 1,85 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 70.061 | 18.687.522 | 1,77 |
| Lonza Group | CH | CHF | 32.952 | 17.204.952 | 1,63 |
| Boston Scientific | US | USD | 331.938 | 16.182.303 | 1,53 |
| Medline (A) | US | USD | 409.554 | 15.234.759 | 1,44 |
| HCA Healthcare | US | USD | 40.938 | 15.068.081 | 1,42 |
| Galderma Group | CH | CHF | 79.394 | 14.169.563 | 1,34 |
| Zoetis (A) | US | USD | 134.213 | 13.111.205 | 1,24 |
| Charles River Laboratories International | US | USD | 90.948 | 12.785.764 | 1,21 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 946.228 | 12.455.108 | 1,18 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 241.981 | 12.421.931 | 1,17 |
| Fresenius | DE | EUR | 256.389 | 10.576.046 | 1,00 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 36.413 | 8.101.889 | 0,77 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 48.914 | 8.092.979 | 0,76 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 429.100 | 6.397.565 | 0,60 |
| Globus Medical (A) | US | USD | 78.124 | 5.961.379 | 0,56 |
| ARS Pharmaceuticals | US | USD | 405.699 | 2.711.810 | 0,26 |
| | | | | **1.042.788.685** | **98,57** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 771 | 14.204.177 | 1,34 |
| | | | | **14.204.177** | **1,34** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Illumina RTS 31/12/2049* | US | USD | 432.401 | 4 | 0,00 |
| | | | | **4** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 990.327.720)** | | | | **1.056.992.865** | **99,91** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 638.224 | 1.729 | 0,00 |
| Compra JPY venta EUR a 186,35406793 13/05/2026 | 6.256 | 91 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17412612 13/05/2026 | 46.673 | 28 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386134 13/05/2026 | 24.788 | 3 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13383750 13/05/2026 | 7.495 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84725279 13/05/2026 | 25.993 | (151) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 25.458 | (309) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 160.040 | (946) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 103.798 | (964) | (0,00) |
| | | **(519)** | **(0,00)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | |
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 6.839.763 | 10.634 | 0,00 |
| | | | **10.634** | **0,00** |

| | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 922.142 | 0,09 |
| **PN** | **1.057.925.122** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 59,36 |
| Suiza | CH | 15,28 |
| Reino Unido | GB | 9,52 |
| Alemania | DE | 3,76 |
| Bélgica | BE | 3,20 |
| Dinamarca | DK | 2,82 |
| Japón | JP | 2,15 |
| Israel | IL | 1,89 |
| Irlanda | IE | 1,34 |
| China | CN | 0,60 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Global Industrials Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Exxon Mobil | US | USD | 287.317 | 37.979.119 | 3,43 |
| Chevron | US | USD | 212.188 | 34.964.330 | 3,16 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 324.798 | 25.753.219 | 2,32 |
| Diamondback Energy | US | USD | 109.092 | 19.174.182 | 1,73 |
| Cheniere Energy | US | USD | 71.153 | 16.604.928 | 1,50 |
| BP | GB | GBP | 2.415.667 | 16.326.473 | 1,47 |
| Targa Resources | US | USD | 51.084 | 11.266.342 | 1,02 |
| Valero Energy | US | USD | 51.256 | 10.966.156 | 0,99 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 48.650 | 10.210.011 | 0,92 |
| SLB (US) | US | USD | 169.787 | 8.193.320 | 0,74 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 201.914 | 8.161.277 | 0,74 |
| Var Energi | NO | NOK | 1.795.094 | 7.729.124 | 0,70 |
| Baker Hughes | US | USD | 115.752 | 6.848.005 | 0,62 |
| Williams | US | USD | 105.169 | 6.808.336 | 0,61 |
| TGS | NO | NOK | 450.494 | 6.220.404 | 0,56 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 238.011 | 5.866.555 | 0,53 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 98.721 | 4.549.698 | 0,41 |
| TechnipFMC | GB | USD | 44.214 | 2.871.329 | 0,26 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 19.442 | 0 | 0,00 |
| | | | | **240.492.808** | **21,71** |
| **Materiales** | | | | | |
| Linde | US | USD | 72.098 | 31.050.695 | 2,80 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 151.582 | 23.733.292 | 2,14 |
| Agnico Eagle Mines (CA) | CA | CAD | 132.067 | 21.234.867 | 1,92 |
| Lundin Gold | CA | CAD | 304.901 | 17.460.216 | 1,58 |
| Amrize | CH | USD | 365.283 | 17.041.761 | 1,54 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 388.540 | 16.132.356 | 1,46 |
| BHP Group | AU | AUD | 478.077 | 16.012.545 | 1,45 |
| Corteva | US | USD | 213.011 | 14.735.918 | 1,33 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 348.550 | 14.004.731 | 1,26 |
| NOF | JP | JPY | 759.353 | 13.206.867 | 1,19 |
| Arkema | FR | EUR | 206.910 | 12.828.430 | 1,16 |
| RPM International | US | USD | 147.614 | 12.815.698 | 1,16 |
| Nissan Chemical | JP | JPY | 315.085 | 11.601.686 | 1,05 |
| Reliance | US | USD | 32.398 | 9.998.388 | 0,90 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 63.847 | 9.252.893 | 0,84 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 237.572 | 7.676.695 | 0,69 |
| Worthington Steel | US | USD | 230.227 | 7.447.196 | 0,67 |
| Gerdau ADR | BR | USD | 1.684.200 | 6.526.296 | 0,59 |
| Glencore | CH | GBP | 960.379 | 6.312.905 | 0,57 |
| Champion Iron | AU | AUD | 1.544.381 | 4.531.056 | 0,41 |
| | | | | **273.604.491** | **24,70** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Union Pacific | US | USD | 162.202 | 36.748.098 | 3,32 |
| CSX | US | USD | 908.299 | 34.852.073 | 3,15 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 143.083 | 25.837.869 | 2,33 |
| FedEx | US | USD | 71.814 | 23.999.971 | 2,17 |
| Airbus | NL | EUR | 136.409 | 23.855.174 | 2,15 |
| WW Grainger | US | USD | 23.378 | 23.061.475 | 2,08 |
| 3M | US | USD | 172.984 | 21.568.124 | 1,95 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 149.841 | 18.881.793 | 1,70 |
| Nordson | US | USD | 76.109 | 18.437.043 | 1,66 |
| MSC Industrial Direct (A) | US | USD | 193.780 | 16.946.037 | 1,53 |
| Hubbel (B) | US | USD | 37.965 | 16.717.337 | 1,51 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 1.217.131 | 16.655.052 | 1,50 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 60.377 | 16.426.715 | 1,48 |
| Legrand | FR | EUR | 105.712 | 16.047.044 | 1,45 |
| Safran | FR | EUR | 58.406 | 15.944.864 | 1,44 |
| Canadian National Railway (CA) | CA | CAD | 166.807 | 15.805.451 | 1,43 |
| XPO | US | USD | 82.118 | 15.231.284 | 1,38 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 126.320 | 15.079.948 | 1,36 |
| Komatsu | JP | JPY | 403.115 | 14.541.339 | 1,31 |
| FANUC | JP | JPY | 373.861 | 13.973.855 | 1,26 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 185.455 | 13.214.157 | 1,19 |
| Nabtesco | JP | JPY | 426.196 | 11.987.270 | 1,08 |
| TOTO | JP | JPY | 387.549 | 11.565.394 | 1,04 |
| QXO | US | USD | 663.935 | 11.312.773 | 1,02 |
| Dassault Aviation | FR | EUR | 32.609 | 9.678.310 | 0,87 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 42.711 | 8.995.184 | 0,81 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 273.127 | 8.202.773 | 0,74 |
| Lockheed Martin | US | USD | 17.761 | 7.747.689 | 0,70 |
| Northrop Grumman | US | USD | 10.859 | 5.336.493 | 0,48 |
| Teleperformance | FR | EUR | 89.501 | 5.149.902 | 0,46 |
| Forbo Holding | CH | CHF | 4.525 | 3.618.827 | 0,33 |
| | | | | **497.419.318** | **44,91** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Teledyne Technologies | US | USD | 42.518 | 23.375.480 | 2,11 |
| Hamamatsu Photonics | JP | JPY | 1.264.097 | 13.844.554 | 1,25 |
| | | | | **37.220.034** | **3,36** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Genuine Parts Co | US | USD | 191.353 | 17.360.264 | 1,57 |
| LKQ | US | USD | 358.804 | 9.718.822 | 0,88 |
| Versigent | CH | USD | 300.106 | 8.786.471 | 0,79 |
| | | | | **35.865.557** | **3,24** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1.097 | 16.521.659 | 1,49 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 85 | 1.566.558 | 0,14 |
| | | | | **18.088.217** | **1,63** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 124.430 | 6.407.666 | 0,58 |
| | | | | **6.407.666** | **0,58** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 191.965 | 2 | 0,00 |
| | | | | **2** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 947.585.389)** | | | | **1.109.098.094** | **100,13** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 1.581.541 | 4.286 | 0,00 |
| Compra CZK venta EUR a 24,40023117 13/05/2026 | 42.151 | (4) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,38124486 13/05/2026 | 50.276 | (44) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08592353 13/05/2026 | 14.827 | (58) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,34176782 13/05/2026 | 32.754 | (82) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,35775902 13/05/2026 | 56.627 | (104) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725262 13/05/2026 | 35.793 | (208) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62033777 13/05/2026 | 23.554 | (229) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374648 13/05/2026 | 57.235 | (338) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00536266 13/05/2026 | 26.962 | (404) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 33.259 | (661) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534372 13/05/2026 | 36.374 | (671) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60309691 13/05/2026 | 45.607 | (676) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534353 13/05/2026 | 41.623 | (769) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,39509001 13/05/2026 | 2.678.994 | (841) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642280 13/05/2026 | 123.817 | (1.150) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719762 13/05/2026 | 168.386 | (2.483) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 212.402 | (2.580) | (0,00) |
| | | **(7.016)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 2.217.550 | 6.009 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23568575 13/05/2026 | 83.521 | 360 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23497192 13/05/2026 | 43.204 | 55 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85251816 13/05/2026 | 90.591 | 32 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08822584 13/05/2026 | 22.785 | (41) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,25007006 13/05/2026 | 60.023 | (157) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,24402132 13/05/2026 | 48.445 | (195) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,25004794 13/05/2026 | 104.187 | (273) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374642 13/05/2026 | 83.836 | (495) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,23757044 13/05/2026 | 138.240 | (767) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 47.564 | (945) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60309689 13/05/2026 | 68.808 | (1.020) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534805 13/05/2026 | 77.815 | (1.373) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534353 13/05/2026 | 79.273 | (1.465) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642286 13/05/2026 | 182.254 | (1.693) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 313.992 | (3.815) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61719762 13/05/2026 | 268.741 | (3.963) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,25287240 13/05/2026 | 3.845.495 | (7.521) | (0,00) |
| | | **(17.267)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | (1.368.917) | (0,13) |
| **PN** | | **1.107.704.894** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 51,91 |
| Japón | JP | 11,48 |
| Francia | FR | 7,71 |
| Canadá | CA | 6,19 |
| Suiza | CH | 5,37 |
| Reino Unido | GB | 4,69 |
| Alemania | DE | 3,60 |
| Irlanda | IE | 2,33 |
| Paises Bajos | NL | 2,15 |
| Australia | AU | 1,85 |
| Noruega | NO | 1,26 |
| Brasil | BR | 0,59 |
| India | IN | 0,58 |
| Bermudas | BM | 0,41 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,13) |

# Global Smaller Companies Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Vallourec | FR | EUR | 2.042 | 61.433 | 1,21 |
| DOF Group | NO | NOK | 3.710 | 54.855 | 1,08 |
| CNX Resources | US | USD | 1.307 | 50.607 | 1,00 |
| Scorpio Tankers | MC | USD | 470 | 37.506 | 0,74 |
| Bristow Group | US | USD | 721 | 35.452 | 0,70 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 389 | 29.263 | 0,58 |
| Cactus (A) | US | USD | 484 | 27.133 | 0,54 |
| | | | | **296.249** | **5,86** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Fortum | FI | EUR | 1.764 | 44.359 | 0,88 |
| Portland General Electric | US | USD | 605 | 31.073 | 0,61 |
| Contact Energy | NZ | NZD | 5.358 | 29.983 | 0,59 |
| | | | | **105.415** | **2,08** |
| **Materiales** | | | | | |
| Resonac Holdings | JP | JPY | 1.135 | 103.062 | 2,04 |
| Toho Titanium | JP | JPY | 3.877 | 83.087 | 1,64 |
| Alamos Gold (A) | CA | CAD | 1.852 | 73.593 | 1,46 |
| Alcoa | US | USD | 1.074 | 68.296 | 1,35 |
| Asahi Yukizai | JP | JPY | 1.022 | 37.401 | 0,74 |
| Solstice Advanced Materials | US | USD | 459 | 37.018 | 0,73 |
| K+S | DE | EUR | 1.725 | 32.291 | 0,64 |
| Scotts Miracle-Gro | US | USD | 513 | 31.416 | 0,62 |
| Eagle Materials | US | USD | 135 | 28.361 | 0,56 |
| Oyak Cimento Fabrikalari | TR | TRY | 54.015 | 28.332 | 0,56 |
| Elementis | GB | GBP | 13.236 | 26.599 | 0,53 |
| Kemira | FI | EUR | 1.198 | 24.801 | 0,49 |
| Hecla Mining | US | USD | 1.389 | 24.696 | 0,49 |
| Huhtamaki | FI | EUR | 710 | 22.701 | 0,45 |
| FP | JP | JPY | 1.336 | 19.723 | 0,39 |
| | | | | **641.377** | **12,68** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Sterling Infrastructure | US | USD | 201 | 103.714 | 2,05 |
| Carpenter Technology | US | USD | 215 | 90.567 | 1,79 |
| AddTech | SE | SEK | 1.538 | 55.847 | 1,10 |
| Beijer Alma (B) | SE | SEK | 1.745 | 55.020 | 1,09 |
| Senior | GB | GBP | 13.754 | 53.320 | 1,05 |
| AZZ | US | USD | 370 | 51.745 | 1,02 |
| Daihatsu Infinearth Mfg | JP | JPY | 2.535 | 48.052 | 0,95 |
| Applied Industrial Technologies | US | USD | 148 | 45.254 | 0,89 |
| Skellerup Holdings | NZ | NZD | 12.158 | 42.039 | 0,83 |
| Hosokawa Micron | JP | JPY | 1.087 | 41.093 | 0,81 |
| CAE | CA | CAD | 1.512 | 39.107 | 0,77 |
| Kamigumi | JP | JPY | 1.180 | 38.958 | 0,77 |
| Manitowoc | US | USD | 2.726 | 37.183 | 0,74 |
| Daiei Kankyo | JP | JPY | 1.505 | 36.088 | 0,71 |
| Stantec | CA | CAD | 381 | 34.538 | 0,68 |
| Park Aerospace | US | USD | 1.023 | 34.475 | 0,68 |
| Brink's | US | USD | 282 | 30.070 | 0,59 |
| Brady (A) | US | USD | 361 | 29.736 | 0,59 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 18.972 | 26.223 | 0,52 |
| ExlService Holdings | US | USD | 751 | 23.491 | 0,46 |
| JET2 | GB | GBP | 1.564 | 23.403 | 0,46 |
| Verra Mobility | US | USD | 1.138 | 17.002 | 0,34 |
| | | | | **956.925** | **18,92** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Innodisk | TW | TWD | 3.485 | 139.799 | 2,76 |
| Sanmina | US | USD | 518 | 110.422 | 2,18 |
| Advanced Energy Industries | US | USD | 279 | 104.617 | 2,07 |
| Kingboard Holdings | HK | HKD | 14.769 | 83.442 | 1,65 |
| Horiba | JP | JPY | 437 | 60.480 | 1,20 |
| Allegro Microsystems | US | USD | 1.241 | 58.203 | 1,15 |
| Diodes | US | USD | 429 | 45.024 | 0,89 |
| ISC | KR | KRW | 264 | 43.666 | 0,86 |
| SUMCO | JP | JPY | 2.407 | 38.191 | 0,76 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 4.144 | 37.209 | 0,74 |
| Jinkosolar Holding ADR | CN | USD | 1.459 | 33.003 | 0,65 |
| Sitronix Technology | TW | TWD | 4.080 | 29.805 | 0,59 |
| Lumine Group | CA | CAD | 1.766 | 25.758 | 0,51 |
| Tenable Holdings | US | USD | 738 | 15.373 | 0,30 |
| | | | | **824.992** | **16,31** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Tapestry | US | USD | 604 | 87.224 | 1,72 |
| Murphy USA | US | USD | 85 | 48.816 | 0,97 |
| Rusta | SE | SEK | 3.978 | 43.672 | 0,86 |
| Eutelsat Communications | FR | EUR | 12.981 | 41.398 | 0,82 |
| Tri Pointe Homes | US | USD | 796 | 37.328 | 0,74 |
| Advance Auto Parts | US | USD | 597 | 35.199 | 0,70 |
| Inchcape | GB | GBP | 2.432 | 27.284 | 0,54 |
| Red Rock Resorts | US | USD | 519 | 26.952 | 0,53 |
| Misto Holdings | KR | KRW | 981 | 26.922 | 0,53 |
| Shoei | JP | JPY | 1.839 | 20.454 | 0,40 |
| Jack In The Box | US | USD | 1.529 | 19.265 | 0,38 |
| Capri Holdings | GB | USD | 771 | 15.212 | 0,30 |
| B&M European Value Retail | GB | GBP | 4.954 | 11.261 | 0,22 |
| Camping World Holdings | US | USD | 1.129 | 8.925 | 0,18 |
| WW International | US | USD | 547 | 5.711 | 0,11 |
| | | | | **455.623** | **9,01** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| US Foods Holding | US | USD | 618 | 57.313 | 1,13 |
| Reynolds Consumer Products | US | USD | 1.588 | 32.967 | 0,65 |
| NongShim | KR | KRW | 110 | 28.124 | 0,56 |
| Primo Brands (A) | US | USD | 1.318 | 25.675 | 0,51 |
| Century Pacific Food | PH | PHP | 44.985 | 20.855 | 0,41 |
| Simply Good Foods | US | USD | 918 | 12.393 | 0,25 |
| | | | | **177.327** | **3,51** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Penumbra | US | USD | 148 | 48.167 | 0,95 |
| Masimo | US | USD | 259 | 46.206 | 0,91 |
| Ensign Group | US | USD | 196 | 35.944 | 0,71 |
| Kissei Pharmaceutical | JP | JPY | 1.217 | 33.924 | 0,67 |
| Bruker | US | USD | 908 | 32.479 | 0,64 |
| H.U. Group Holdings | JP | JPY | 1.543 | 30.734 | 0,61 |
| Ion Beam Applications | BE | EUR | 1.938 | 30.414 | 0,60 |
| Progyny | US | USD | 1.461 | 27.014 | 0,53 |
| As One | JP | JPY | 1.487 | 20.592 | 0,41 |
| Cytokinetics | US | USD | 285 | 18.012 | 0,36 |
| | | | | **323.486** | **6,40** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Hokuhoku Financial Group | JP | JPY | 2.695 | 102.383 | 2,02 |
| FirstCash Holdings | US | USD | 306 | 66.785 | 1,32 |
| Hiscox | BM | GBP | 2.601 | 54.672 | 1,08 |
| Banca Generali | IT | EUR | 814 | 53.227 | 1,05 |
| Metropolitan Bank Holding | US | USD | 591 | 53.119 | 1,05 |
| Wintrust Financial | US | USD | 338 | 50.764 | 1,00 |
| Sparebank 1 SMN | NO | NOK | 2.170 | 48.291 | 0,95 |
| Webster Financial | US | USD | 654 | 47.418 | 0,94 |
| FNB | US | USD | 2.091 | 37.303 | 0,74 |
| Lazard | US | USD | 626 | 29.942 | 0,59 |
| Lancashire Holdings | GB | GBP | 3.775 | 29.423 | 0,58 |
| Steadfast Group | AU | AUD | 7.044 | 21.621 | 0,43 |
| Burford Capital | US | GBP | 3.555 | 17.136 | 0,34 |
| Upstart Holdings | US | USD | 393 | 12.250 | 0,24 |
| | | | | **624.334** | **12,35** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Sabra Health Care REIT | US | USD | 1.912 | 38.708 | 0,77 |
| Eurocommercial Properties REIT | NL | EUR | 1.094 | 35.800 | 0,71 |
| Terreno Realty REIT | US | USD | 542 | 35.197 | 0,70 |
| AGNC Investment REIT | US | USD | 2.998 | 33.083 | 0,65 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 110.940 | 31.292 | 0,62 |
| Colliers International Group | CA | CAD | 257 | 26.528 | 0,52 |
| | | | | **200.608** | **3,97** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| Sixth Street Specialty Lending | US | USD | 1.946 | 37.733 | 0,75 |
| | | | | **37.733** | **0,75** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Madison Square Garden Sports | US | USD | 173 | 57.462 | 1,14 |
| IMAX | CA | USD | 1.361 | 50.248 | 0,99 |
| Bezeq The Israeli Telecommunication | IL | ILS | 16.716 | 45.476 | 0,90 |
| Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings | HK | HKD | 260.608 | 39.094 | 0,77 |
| | | | | **192.280** | **3,80** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Grifols | ES | EUR | 2.542 | 26.714 | 0,53 |
| | | | | **26.714** | **0,53** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Regional | MX | MXN | 4.446 | 36.787 | 0,73 |
| Linea Directa Aseguradora (C) | ES | EUR | 24.253 | 33.851 | 0,67 |
| | | | | **70.638** | **1,40** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| LOG Commercial Properties E Participacoes | BR | BRL | 7.997 | 42.443 | 0,84 |
| | | | | **42.443** | **0,84** |
| Fracciones | | | | (10) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 4.923.581)** | | | | **4.976.134** | **98,40** |
| Otros activos y pasivos | | | | 80.937 | 1,60 |
| **PN** | | | | **5.057.071** | **100,00** |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Global Smaller Companies Fund - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 44,56 |
| Japón | JP | 14,12 |
| Canadá | CA | 4,94 |
| Área de Taiwán | TW | 4,09 |
| Reino Unido | GB | 3,69 |
| Suecia | SE | 3,06 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 2,42 |
| Noruega | NO | 2,04 |
| Francia | FR | 2,03 |
| Corea | KR | 1,95 |
| Finlandia | FI | 1,82 |
| Nueva Zelanda | NZ | 1,42 |
| España | ES | 1,20 |
| China | CN | 1,17 |
| Bermudas | BM | 1,08 |
| Italia | IT | 1,05 |
| Filipinas | PH | 1,03 |
| Israel | IL | 0,90 |
| Brasil | BR | 0,84 |
| Mónaco | MC | 0,74 |
| México | MX | 0,73 |
| Paises Bajos | NL | 0,71 |
| Alemania | DE | 0,64 |
| Bélgica | BE | 0,60 |
| Irlanda | IE | 0,58 |
| Turquía | TR | 0,56 |
| Australia | AU | 0,43 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,60 |

# Global Technology Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TGS | NO | NOK | 10.830.554 | 149.547.720 | 0,49 |
| Viridien | FR | EUR | 638.631 | 92.409.855 | 0,30 |
| | | | | **241.957.575** | **0,80** |
| **Materiales** | | | | | |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 4.782.803 | 187.454.862 | 0,62 |
| | | | | **187.454.862** | **0,62** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 21.993.975 | 271.079.751 | 0,89 |
| Teleperformance | FR | EUR | 3.088.340 | 177.703.067 | 0,59 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 925.995 | 160.098.680 | 0,53 |
| Nabtesco | JP | JPY | 3.514.273 | 98.842.999 | 0,33 |
| Acuity | US | USD | 385.537 | 95.574.133 | 0,31 |
| THK | JP | JPY | 2.539.925 | 80.930.076 | 0,27 |
| Ushio | JP | JPY | 4.032.871 | 68.963.673 | 0,23 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 8.263.053 | 60.622.048 | 0,20 |
| Genpact | US | USD | 1.849.798 | 53.101.492 | 0,18 |
| Concentrix | US | USD | 1.375.714 | 27.246.866 | 0,09 |
| | | | | **1.094.162.785** | **3,61** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 47.809.252 | 2.796.923.416 | 9,22 |
| Microsoft | US | USD | 5.198.101 | 1.784.967.349 | 5,88 |
| Apple | US | USD | 6.962.885 | 1.614.423.664 | 5,32 |
| Alphabet (A) | US | USD | 4.770.777 | 1.523.932.105 | 5,02 |
| Oracle | US | USD | 7.287.701 | 1.009.740.645 | 3,33 |
| ASML Holding | NL | EUR | 764.113 | 934.051.746 | 3,08 |
| Texas Instruments | US | USD | 3.876.282 | 917.597.517 | 3,02 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 76.948.357 | 774.181.218 | 2,55 |
| Intuit | US | USD | 1.943.022 | 643.935.750 | 2,12 |
| Microchip Technology | US | USD | 7.911.344 | 619.471.514 | 2,04 |
| Salesforce | US | USD | 3.371.770 | 508.568.624 | 1,68 |
| ASMPT | SG | HKD | 26.762.153 | 475.656.102 | 1,57 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 904.622 | 468.970.472 | 1,55 |
| SAP | DE | EUR | 3.189.115 | 464.016.166 | 1,53 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 9.781.410 | 450.091.564 | 1,48 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 4.817.652 | 440.596.554 | 1,45 |
| Accenture (A) | IE | USD | 2.894.257 | 440.542.156 | 1,45 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 1.538.396 | 380.291.589 | 1,25 |
| Synopsys | US | USD | 902.744 | 369.910.528 | 1,22 |
| Autodesk | US | USD | 1.643.795 | 332.318.900 | 1,10 |
| Workday (A) | US | USD | 2.932.429 | 304.868.775 | 1,00 |
| Motorola Solutions | US | USD | 771.104 | 286.943.801 | 0,95 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 4.495.267 | 257.474.806 | 0,85 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 14.993.889 | 255.884.432 | 0,84 |
| Qorvo | US | USD | 3.252.089 | 252.315.011 | 0,83 |
| Silergy | CN | TWD | 20.396.084 | 236.459.601 | 0,78 |
| Adobe | US | USD | 1.126.177 | 233.521.751 | 0,77 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 7.875.221 | 219.657.743 | 0,72 |
| Ulvac | JP | JPY | 3.645.899 | 194.578.437 | 0,64 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 2.343.941 | 194.525.805 | 0,64 |
| Twilio (A) | US | USD | 1.366.248 | 168.786.293 | 0,56 |
| Capgemini | FR | EUR | 1.617.411 | 166.593.380 | 0,55 |
| MongoDB (A) | US | USD | 776.204 | 166.226.545 | 0,55 |
| Nutanix (A) | US | USD | 4.674.959 | 164.016.258 | 0,54 |
| Nice ADR | IL | USD | 1.874.020 | 161.741.923 | 0,53 |
| Sage Group | GB | GBP | 13.979.040 | 141.895.666 | 0,47 |
| CDW | US | USD | 1.135.930 | 131.350.193 | 0,43 |
| Arrow Electronics | US | USD | 820.810 | 130.697.027 | 0,43 |
| Trimble | US | USD | 2.269.334 | 129.960.991 | 0,43 |
| Temenos | CH | CHF | 1.542.266 | 124.181.993 | 0,41 |
| Elastic | US | USD | 3.071.636 | 122.378.411 | 0,40 |
| Procore Technologies | US | USD | 2.474.587 | 118.423.231 | 0,39 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 2.616.537 | 118.010.802 | 0,39 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 5.646.748 | 107.824.650 | 0,36 |
| SUMCO | JP | JPY | 7.394.470 | 100.029.629 | 0,33 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 884.828 | 84.897.161 | 0,28 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 27.334.574 | 82.403.285 | 0,27 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 17.669.495 | 69.716.763 | 0,23 |
| LY Corp | JP | JPY | 30.922.895 | 69.186.017 | 0,23 |
| Dynatrace | US | USD | 2.175.484 | 67.171.261 | 0,22 |
| EPAM Systems | US | USD | 626.142 | 60.195.929 | 0,20 |
| DXC Technology | US | USD | 5.729.417 | 55.687.089 | 0,18 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 4.016.121 | 54.144.421 | 0,18 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 9.145.532 | 52.514.820 | 0,17 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 3.225.815 | 50.577.849 | 0,17 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 53.181.999 | 49.899.244 | 0,16 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 3.468.679 | 46.977.526 | 0,15 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 31.225.939 | 42.892.202 | 0,14 |
| Five9 | US | USD | 2.314.155 | 33.186.212 | 0,11 |
| | | | | **22.257.984.512** | **73,35** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 5.748.238 | 1.265.700.969 | 4,17 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 7.098.842 | 337.783.761 | 1,11 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 22.710.115 | 318.476.820 | 1,05 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 14.784.899 | 181.392.103 | 0,60 |
| SharkNinja | US | USD | 1.580.540 | 154.173.170 | 0,51 |
| Duolingo | US | USD | 1.290.756 | 119.578.483 | 0,39 |
| NetEase | CN | HKD | 5.810.315 | 114.934.659 | 0,38 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 1.210.206 | 103.170.411 | 0,34 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 36.268.467 | 87.228.434 | 0,29 |
| Trainline | GB | GBP | 25.034.267 | 69.034.769 | 0,23 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 19.872.729 | 61.473.112 | 0,20 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 4.597.226 | 22.719.491 | 0,07 |
| | | | | **2.835.666.182** | **9,35** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Adyen | NL | EUR | 556.413 | 533.321.752 | 1,76 |
| Mastercard (A) | US | USD | 521.343 | 224.930.239 | 0,74 |
| Wise (A) | GB | GBP | 16.969.830 | 206.575.110 | 0,68 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 3.275.390 | 129.490.916 | 0,43 |
| Fiserv | US | USD | 2.233.072 | 118.383.894 | 0,39 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 113.274.230 | 28.318.558 | 0,09 |
| | | | | **1.241.020.469** | **4,09** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 78.539.716 | 368.958.629 | 1,22 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 2.991.502 | 225.389.322 | 0,74 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 2.141.224 | 30.888.849 | 0,10 |
| | | | | **625.236.800** | **2,06** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 24.855 | 457.754.784 | 1,51 |
| | | | | **457.754.784** | **1,51** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 5.632.700 | 447.316.967 | 1,47 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 18.364.602 | 327.165.379 | 1,08 |
| Spotify Technology | SE | USD | 421.039 | 158.805.908 | 0,52 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 4.179.759 | 99.816.794 | 0,33 |
| | | | | **1.033.105.048** | **3,40** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 4.386.556 | 201.734.747 | 0,66 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 3.610.814 | 176.929.908 | 0,58 |
| HBX Group International | ES | EUR | 7.221.240 | 50.259.827 | 0,17 |
| | | | | **428.924.482** | **1,41** |
| Fracciones | | | | 3 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 27.366.540.416)** | | | | **30.403.267.502** | **100,20** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 5.146.454 | 210.497 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 5.146.454 | 82.368 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 13.685.797 | 26.606 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 10.376.474 | (413.536) | (0,00) |
| | | | **(94.065)** | **(0,00)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 11.768.839 | 31.891 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799993 13/05/2026 | 1.482.273 | 6.948 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 1.040.662 | 2.698 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 178.022 | 1.111 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 161.101 | 799 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999258 13/05/2026 | 297.184 | 726 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03159148 13/05/2026 | 397.867 | 445 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10908450 13/05/2026 | 168.706 | 386 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 24.550 | 66 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08795784 13/05/2026 | 22.240 | (46) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,65409947 13/05/2026 | 199.156 | (222) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,37734966 13/05/2026 | 238.053 | (248) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,36532975 13/05/2026 | 228.903 | (351) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1474,00002885 13/05/2026 | 80.950 | (400) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,36848014 13/05/2026 | 312.793 | (439) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,35776028 13/05/2026 | 253.554 | (467) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374645 13/05/2026 | 79.802 | (472) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,37259797 13/05/2026 | 513.474 | (634) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14756850 13/05/2026 | 77.878 | (646) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927553 13/05/2026 | 188.766 | (651) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,31384014 13/05/2026 | 179.856 | (655) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 428.420 | (676) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803474 13/05/2026 | 210.497 | (1.033) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 72.213 | (1.434) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 595.820 | (1.452) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715108 13/05/2026 | 260.607 | (1.549) | (0,00) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta JPY a 0,00536613 13/05/2026 | 154.575 | (2.215) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725270 13/05/2026 | 404.888 | (2.358) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 273.439 | (2.540) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,39509000 13/05/2026 | 16.329.774 | (5.125) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 585.999 | (7.119) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 2.978.442 | (13.896) | (0,00) |
| | | **442** | **0,00** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85457610 13/05/2026 | 404.595.397 | 1.120.760 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 50.307.687 | 235.806 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 40.647.889 | 105.377 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 12.249.937 | 76.419 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000001 13/05/2026 | 10.708.788 | 26.163 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 861.346 | 2.325 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,76999924 13/05/2026 | 2.880.879 | 893 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067487 13/05/2026 | 5.763.542 | (1.785) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08523901 13/05/2026 | 853.945 | (3.877) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 2.837.979 | (16.770) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14840954 13/05/2026 | 2.627.933 | (19.895) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 17.578.362 | (27.752) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 10.788.791 | (37.218) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 7.812.259 | (46.425) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 21.469.902 | (52.326) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 2.671.386 | (53.059) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725271 13/05/2026 | 9.939.133 | (57.878) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 9.869.849 | (91.665) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 20.382.003 | (247.622) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 101.086.987 | (471.612) | (0,00) |
| | | **439.859** | **0,00** |

### Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 35.353.645 | 95.800 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 4.371.674 | 20.491 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 3.218.948 | 8.345 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,84650015 13/05/2026 | 654.945 | 3.246 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165802 13/05/2026 | 845.636 | 2.728 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 497.340 | 2.467 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000633 13/05/2026 | 913.260 | 2.231 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514795 13/05/2026 | 85.745 | 231 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08523897 13/05/2026 | 72.170 | (328) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09105081 13/05/2026 | 59.705 | (422) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85169735 13/05/2026 | 1.077.371 | (655) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1474,00000730 13/05/2026 | 249.904 | (1.233) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,25169101 13/05/2026 | 576.030 | (1.286) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374638 13/05/2026 | 264.916 | (1.565) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14660358 13/05/2026 | 232.707 | (2.125) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 1.447.857 | (2.286) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 804.236 | (2.774) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 195.804 | (3.889) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,23825203 13/05/2026 | 745.567 | (4.016) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 852.982 | (4.184) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.830.982 | (4.462) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,24724899 13/05/2026 | 1.372.912 | (4.497) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715108 13/05/2026 | 897.468 | (5.333) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,24137202 13/05/2026 | 1.185.324 | (5.517) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,24277000 13/05/2026 | 1.405.992 | (6.083) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140062 13/05/2026 | 1.316.382 | (6.491) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534225 13/05/2026 | 424.011 | (7.935) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642284 13/05/2026 | 930.596 | (8.643) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,24293801 13/05/2026 | 2.157.255 | (9.249) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725271 13/05/2026 | 1.997.508 | (11.632) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 1.695.887 | (20.603) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 8.784.330 | (40.983) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,25287240 13/05/2026 | 49.325.675 | (96.472) | (0,00) |
| | | **(117.124)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 31.189.976 | 84.517 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 4.239.773 | 19.873 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 2.497.587 | 6.475 | 0,00 |
| Compra CNY venta EUR a 8,03378802 13/05/2026 | 1.749.785 | 4.734 | 0,00 |
| Compra CNY venta EUR a 8,02961312 13/05/2026 | 1.726.111 | 3.771 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03166962 13/05/2026 | 971.445 | 3.491 | 0,00 |
| Compra CNY venta EUR a 8,03973130 13/05/2026 | 826.309 | 2.849 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000209 13/05/2026 | 875.307 | 2.138 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10921236 13/05/2026 | 484.165 | 1.677 | 0,00 |
| Compra CNY venta EUR a 8,02579200 13/05/2026 | 797.317 | 1.362 | 0,00 |
| Compra CNY venta EUR a 8,01539594 13/05/2026 | 669.449 | 275 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,76999180 13/05/2026 | 220.313 | 68 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067487 13/05/2026 | 440.763 | (137) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09105081 13/05/2026 | 50.801 | (359) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374640 13/05/2026 | 257.721 | (1.523) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 1.054.149 | (1.664) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,57599982 13/05/2026 | 487.468 | (1.745) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14840954 13/05/2026 | 237.683 | (1.799) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 551.213 | (1.902) | (0,00) |
| Compra CNY venta EUR a 7,98378799 13/05/2026 | 693.205 | (2.450) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 173.860 | (3.453) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 732.820 | (3.595) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84724150 13/05/2026 | 657.910 | (3.840) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.754.892 | (4.277) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725271 13/05/2026 | 1.173.415 | (6.833) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 779.933 | (7.244) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534372 13/05/2026 | 411.147 | (7.584) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 1.368.999 | (8.135) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 1.434.121 | (17.423) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 8.519.292 | (39.746) | (0,00) |
| Compra CNY venta EUR a 7,99054300 13/05/2026 | 42.799.282 | (115.209) | (0,00) |
| | | **(97.688)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 11.324.238 | 30.686 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799993 13/05/2026 | 1.493.237 | 6.999 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 967.133 | 2.507 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03168980 13/05/2026 | 367.892 | 1.557 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49778800 13/05/2026 | 609.766 | 1.520 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49755100 13/05/2026 | 571.867 | 1.335 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999172 13/05/2026 | 331.904 | 811 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49891399 13/05/2026 | 212.420 | 690 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165802 13/05/2026 | 176.430 | 569 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49824796 13/05/2026 | 184.682 | 517 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067812 13/05/2026 | 84.136 | 379 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49522331 13/05/2026 | 388.771 | 302 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 23.327 | 63 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49419961 13/05/2026 | 440.704 | 40 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08822566 13/05/2026 | 24.638 | (44) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09144404 13/05/2026 | 16.762 | (47) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85169734 13/05/2026 | 304.667 | (185) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374644 13/05/2026 | 85.689 | (506) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 374.527 | (591) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14756840 13/05/2026 | 75.795 | (629) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85022086 13/05/2026 | 293.759 | (688) | (0,00) |
| Compra EUR venta HKD a 0,10826100 13/05/2026 | 144.577 | (763) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,55589962 13/05/2026 | 184.725 | (779) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803471 13/05/2026 | 185.613 | (911) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987713 13/05/2026 | 64.757 | (1.286) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 665.429 | (1.622) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642284 13/05/2026 | 262.446 | (2.437) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 412.046 | (2.449) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725270 13/05/2026 | 420.909 | (2.451) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534225 13/05/2026 | 145.444 | (2.722) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 528.360 | (6.419) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 3.000.473 | (13.998) | (0,00) |
| Compra SGD venta EUR a 1,49037900 13/05/2026 | 15.593.752 | (38.447) | (0,00) |
| | | **(28.999)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 34.195.259 | 160.283 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 19.618.599 | 50.860 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999990 13/05/2026 | 7.369.331 | 18.004 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17919700 13/05/2026 | 1.984.232 | 9.782 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18030100 13/05/2026 | 1.630.093 | 9.570 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18028540 13/05/2026 | 1.442.194 | 8.447 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 583.192 | 1.574 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08592371 13/05/2026 | 427.245 | (1.671) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374640 13/05/2026 | 1.696.988 | (10.028) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 8.603.839 | (13.583) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14660359 13/05/2026 | 1.600.713 | (14.616) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 1.532.299 | (30.434) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 14.774.671 | (36.008) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 6.048.990 | (56.179) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 12.493.955 | (151.790) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17015100 13/05/2026 | 92.302.361 | (256.536) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 68.711.084 | (320.566) | (0,00) |
| | | **(632.891)** | **(0,00)** |

### Acciones B-ACC (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83799997 13/05/2026 | 2.626.913 | 12.313 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 1.637.689 | 4.246 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18028540 13/05/2026 | 361.353 | 2.117 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999254 13/05/2026 | 517.814 | 1.265 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17919699 13/05/2026 | 123.304 | 608 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18030105 13/05/2026 | 79.471 | 467 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 37.181 | 100 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17075916 13/05/2026 | 73.627 | (166) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85022081 13/05/2026 | 80.279 | (188) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14840954 13/05/2026 | 118.841 | (900) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374637 13/05/2026 | 153.281 | (906) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 623.260 | (984) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84871270 13/05/2026 | 276.373 | (1.136) | (0,00) |
| Compra EUR venta HKD a 0,10826100 13/05/2026 | 240.254 | (1.268) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 118.502 | (2.354) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.038.159 | (2.530) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 474.555 | (4.407) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 948.337 | (11.521) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024120 13/05/2026 | 7.293.454 | (19.710) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 5.278.452 | (24.626) | (0,00) |
| | | **(49.580)** | **(0,00)** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 225.061.054 | 609.859 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 31.203.209 | 146.258 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 20.089.497 | 52.081 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999964 13/05/2026 | 6.686.787 | 16.337 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85379816 13/05/2026 | 3.980.187 | 7.392 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 467.355 | 1.261 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08795768 13/05/2026 | 412.418 | (844) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 1.518.960 | (8.976) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 9.021.687 | (14.243) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 3.269.610 | (16.040) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 1.393.871 | (27.685) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 4.790.729 | (28.469) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725271 13/05/2026 | 5.298.308 | (30.854) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 13.406.247 | (32.673) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00535419 13/05/2026 | 2.941.342 | (48.597) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 5.775.319 | (53.638) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 10.620.228 | (129.026) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 62.698.935 | (292.516) | (0,00) |
| | | **149.627** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85459056 13/05/2026 | 602.822.063 | 1.680.091 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 78.200.953 | 366.550 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10911752 13/05/2026 | 56.642.911 | 146.843 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03168979 13/05/2026 | 18.220.222 | 77.118 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999972 13/05/2026 | 18.372.694 | 44.887 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12514794 13/05/2026 | 1.241.171 | 3.350 | 0,00 |
| Compra EUR venta CHF a 1,08795768 13/05/2026 | 1.180.892 | (2.417) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09105081 13/05/2026 | 898.571 | (6.346) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374639 13/05/2026 | 4.039.476 | (23.870) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14734148 13/05/2026 | 4.011.561 | (34.072) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,55589999 13/05/2026 | 9.148.670 | (38.559) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 24.975.915 | (39.431) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 10.005.350 | (49.083) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08987714 13/05/2026 | 3.269.187 | (64.932) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 12.177.817 | (72.367) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 36.835.161 | (89.774) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725271 13/05/2026 | 19.830.541 | (115.479) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534372 13/05/2026 | 7.260.844 | (133.930) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 15.468.006 | (143.657) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537800 13/05/2026 | 27.533.720 | (334.509) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 157.135.006 | (733.100) | (0,00) |
| | | **437.313** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (59.875.496) | (0,21) |
| **PN** | | **30.343.398.900** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 53,02 |
| Área de Taiwán | TW | 9,22 |
| Paises Bajos | NL | 7,17 |
| China | CN | 5,11 |
| Japón | JP | 4,20 |
| Irlanda | IE | 3,30 |
| Suecia | SE | 3,07 |
| Corea | KR | 2,26 |
| Reino Unido | GB | 2,02 |
| Francia | FR | 1,96 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,94 |
| Suiza | CH | 1,89 |
| Singapur | SG | 1,57 |
| Alemania | DE | 1,53 |
| España | ES | 0,75 |
| Israel | IL | 0,53 |
| Noruega | NO | 0,49 |
| Austria | AT | 0,15 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,20) |

# Global Thematic Opportunities Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TechnipFMC | GB | USD | 48.360 | 3.683.581 | 0,20 |
| Diamondback Energy | US | USD | 12.742 | 2.626.763 | 0,14 |
| Gaztransport Et Technigaz | FR | EUR | 9.989 | 2.425.231 | 0,13 |
| Williams | US | USD | 28.608 | 2.172.196 | 0,12 |
| TGS | NO | NOK | 89.661 | 1.452.089 | 0,08 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 11.623 | 1.386.407 | 0,08 |
| Cheniere Energy | US | USD | 5.015 | 1.372.706 | 0,08 |
| Calumet | US | USD | 38.791 | 1.272.746 | 0,07 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 134.232 | 1.105.453 | 0,06 |
| Viridien | FR | EUR | 5.287 | 897.288 | 0,05 |
| Uranium Energy | CA | USD | 44.684 | 647.473 | 0,04 |
| | | | | **19.041.933** | **1,05** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NextEra Energy | US | USD | 154.681 | 14.942.209 | 0,82 |
| NRG Energy | US | USD | 73.952 | 11.410.735 | 0,63 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 239.972 | 10.115.771 | 0,56 |
| SSE | GB | GBP | 234.747 | 8.418.224 | 0,46 |
| Orsted | DK | DKK | 245.757 | 6.571.443 | 0,36 |
| Boralex (A) | CA | CAD | 187.126 | 5.052.987 | 0,28 |
| Severn Trent | GB | GBP | 90.809 | 4.030.834 | 0,22 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 9.333.756 | 3.938.991 | 0,22 |
| Elia Group | BE | EUR | 15.765 | 2.614.661 | 0,14 |
| | | | | **67.095.855** | **3,68** |
| **Materiales** | | | | | |
| Stella-Jones | CA | CAD | 117.338 | 7.154.360 | 0,39 |
| Air Liquide | FR | EUR | 30.896 | 6.634.419 | 0,36 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 77.397 | 4.748.984 | 0,26 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 81.841 | 4.724.652 | 0,26 |
| Steel Dynamics | US | USD | 20.206 | 4.621.811 | 0,25 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 317.277 | 3.491.039 | 0,19 |
| Kinross Gold (CA) | CA | CAD | 92.487 | 2.801.215 | 0,15 |
| Coeur Mining | US | USD | 111.117 | 1.969.001 | 0,11 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 39.595 | 1.820.163 | 0,10 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 19.789 | 1.814.260 | 0,10 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 28.640 | 1.667.309 | 0,09 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 531.022 | 1.565.786 | 0,09 |
| Methanex (US) | CA | USD | 22.456 | 1.462.989 | 0,08 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 38.235 | 1.449.101 | 0,08 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 45.114 | 1.447.273 | 0,08 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 174.237 | 1.395.482 | 0,08 |
| Linde | US | USD | 2.758 | 1.392.913 | 0,08 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 23.747 | 1.239.122 | 0,07 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 1.614.939 | 1.220.605 | 0,07 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 33.665 | 1.182.860 | 0,06 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 254.353 | 1.179.286 | 0,06 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 5.943.657 | 1.111.843 | 0,06 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 77.280 | 1.074.308 | 0,06 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 24.662 | 1.024.378 | 0,06 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 20.207 | 984.082 | 0,05 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 2.352.122 | 931.860 | 0,05 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 31.022 | 926.736 | 0,05 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 37.702 | 905.036 | 0,05 |
| Fertiglobe | AE | AED | 884.700 | 900.874 | 0,05 |
| IGO | AU | AUD | 164.398 | 900.177 | 0,05 |
| Nutrien | CA | CAD | 11.236 | 854.129 | 0,05 |
| ERO Copper | CA | CAD | 32.711 | 837.153 | 0,05 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 815.980 | 815.410 | 0,04 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 24.907 | 753.928 | 0,04 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 317.335 | 724.260 | 0,04 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 6.525 | 716.692 | 0,04 |
| Champion Iron | AU | AUD | 192.040 | 660.843 | 0,04 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 58.302 | 588.204 | 0,03 |
| MP Materials | US | USD | 8.476 | 544.355 | 0,03 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 290.880 | 542.691 | 0,03 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 17.717 | 536.100 | 0,03 |
| Metro Mining | AU | AUD | 361.637 | 338.101 | 0,02 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 341.782 | 221.898 | 0,01 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 159.966 | 199.833 | 0,01 |
| | | | | **72.075.521** | **3,96** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens Energy | DE | EUR | 186.694 | 39.542.295 | 2,17 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 79.165 | 24.940.204 | 1,37 |
| Nexans | FR | EUR | 112.015 | 20.771.591 | 1,14 |
| Quanta Services | US | USD | 28.862 | 20.434.873 | 1,12 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 264.378 | 16.985.922 | 0,93 |
| Hubbel (B) | US | USD | 20.649 | 10.664.589 | 0,59 |
| Siemens | DE | EUR | 33.381 | 9.887.950 | 0,54 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 312.277 | 9.565.799 | 0,53 |
| Aalberts | NL | EUR | 240.097 | 9.090.365 | 0,50 |
| Norfolk Southern | US | USD | 28.803 | 8.990.090 | 0,49 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 30.863 | 8.279.394 | 0,45 |
| Mersen | FR | EUR | 202.738 | 7.590.301 | 0,42 |
| CSX | US | USD | 158.914 | 7.151.922 | 0,39 |
| Veralto | US | USD | 80.142 | 7.122.201 | 0,39 |
| Volution Group | GB | GBP | 825.477 | 6.882.173 | 0,38 |
| Johnson Controls International | US | USD | 46.869 | 6.807.722 | 0,37 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 230.165 | 6.687.408 | 0,37 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 3.658 | 6.668.351 | 0,37 |
| AMETEK | US | USD | 26.084 | 6.138.067 | 0,34 |
| Tetra Tech | US | USD | 182.572 | 5.977.402 | 0,33 |
| SWCC | JP | JPY | 56.725 | 5.774.042 | 0,32 |
| Legrand | FR | EUR | 30.953 | 5.511.024 | 0,30 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 47.252 | 5.489.549 | 0,30 |
| nVent Electric | GB | USD | 31.003 | 4.392.827 | 0,24 |
| Airtac International Group | TW | TWD | 90.326 | 4.187.785 | 0,23 |
| ITT | US | USD | 18.571 | 3.967.508 | 0,22 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 267.219 | 3.862.976 | 0,21 |
| Rexel | FR | EUR | 89.901 | 3.770.691 | 0,21 |
| Henan Pinggao Electric (A) | CN | CNY | 1.135.673 | 3.670.148 | 0,20 |
| Energy Recovery | US | USD | 331.370 | 3.631.819 | 0,20 |
| Safran | FR | EUR | 11.235 | 3.597.326 | 0,20 |
| Nippon Densetsu Kogyo | JP | JPY | 115.409 | 3.596.944 | 0,20 |
| Rockwell Automation | US | USD | 8.330 | 3.402.139 | 0,19 |
| API Group | US | USD | 63.189 | 3.026.753 | 0,17 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 116.860 | 2.904.406 | 0,16 |
| AtkinsRealis Group | CA | CAD | 40.798 | 2.747.435 | 0,15 |
| Interpump Group | IT | EUR | 51.605 | 2.165.673 | 0,12 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 105.457 | 2.000.777 | 0,11 |
| Exosens SAS | FR | EUR | 25.580 | 1.945.680 | 0,11 |
| grems | JP | JPY | 101.889 | 1.828.831 | 0,10 |
| Teleperformance | FR | EUR | 25.567 | 1.725.474 | 0,09 |
| FANUC | JP | JPY | 36.000 | 1.578.226 | 0,09 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 7.666 | 1.554.538 | 0,09 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 37.330 | 1.428.680 | 0,08 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 17.047 | 1.424.647 | 0,08 |
| RB Global (CA) | US | CAD | 13.113 | 1.385.346 | 0,08 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 45.992 | 1.320.392 | 0,07 |
| LISI | FR | EUR | 17.670 | 1.289.103 | 0,07 |
| Kawasaki Heavy Industries | JP | JPY | 54.200 | 1.107.520 | 0,06 |
| Owens Corning | US | USD | 8.909 | 1.100.404 | 0,06 |
| KSB SE & Co (Prefer.) | DE | EUR | 979 | 1.093.992 | 0,06 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 31.000 | 1.091.989 | 0,06 |
| Nabtesco | JP | JPY | 29.093 | 959.753 | 0,05 |
| Acuity | US | USD | 3.192 | 928.012 | 0,05 |
| THK | JP | JPY | 21.027 | 785.821 | 0,04 |
| Ushio | JP | JPY | 33.386 | 669.628 | 0,04 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment (H) | CN | HKD | 86.508 | 664.518 | 0,04 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 68.406 | 588.632 | 0,03 |
| Genpact | US | USD | 15.314 | 515.609 | 0,03 |
| Concentrix | US | USD | 11.389 | 264.564 | 0,01 |
| | | | | **333.129.800** | **18,29** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 510.874 | 102.527.363 | 5,63 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.113.749 | 76.421.695 | 4,20 |
| Microsoft | US | USD | 158.994 | 64.036.575 | 3,52 |
| Broadcom | US | USD | 76.256 | 31.491.440 | 1,73 |
| Alphabet (A) | US | USD | 81.320 | 30.467.256 | 1,67 |
| Apple | US | USD | 103.352 | 28.106.482 | 1,54 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 80.722 | 27.991.968 | 1,54 |
| Lam Research | US | USD | 107.068 | 27.377.288 | 1,50 |
| Oracle | US | USD | 126.976 | 20.634.930 | 1,13 |
| MediaTek | TW | TWD | 214.000 | 17.755.868 | 0,97 |
| Synopsys | US | USD | 26.277 | 12.629.174 | 0,69 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 20.485 | 12.455.959 | 0,68 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 32.825 | 10.700.950 | 0,59 |
| ASML Holding | NL | EUR | 6.326 | 9.069.522 | 0,50 |
| Texas Instruments | US | USD | 32.090 | 8.909.753 | 0,49 |
| Keyence | JP | JPY | 19.056 | 8.707.879 | 0,48 |
| Intuit | US | USD | 19.998 | 7.773.312 | 0,43 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 26.677 | 7.734.646 | 0,42 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 637.018 | 7.517.200 | 0,41 |
| Azbil Corp | JP | JPY | 691.377 | 6.136.306 | 0,34 |
| Microchip Technology | US | USD | 65.494 | 6.014.988 | 0,33 |
| STMicroelectronics (IT) | CH | EUR | 104.283 | 5.625.833 | 0,31 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 587.823 | 5.278.049 | 0,29 |
| Salesforce | US | USD | 27.913 | 4.938.136 | 0,27 |
| TE Connectivity | IE | USD | 23.014 | 4.787.192 | 0,26 |
| ASMPT | SG | HKD | 221.551 | 4.618.559 | 0,25 |
| SAP | DE | EUR | 26.401 | 4.505.537 | 0,25 |
| KLA-Tencor | US | USD | 2.563 | 4.427.868 | 0,24 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 80.976 | 4.370.331 | 0,24 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 39.883 | 4.278.136 | 0,23 |
| Accenture (A) | IE | USD | 23.960 | 4.277.607 | 0,23 |
| Halma | GB | GBP | 70.894 | 4.242.331 | 0,23 |
| Autodesk | US | USD | 13.608 | 3.226.774 | 0,18 |
| Workday (A) | US | USD | 24.276 | 2.960.236 | 0,16 |
| Motorola Solutions | US | USD | 6.384 | 2.786.187 | 0,15 |
| ON Semiconductor | US | USD | 26.571 | 2.663.433 | 0,15 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 37.214 | 2.500.047 | 0,14 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 124.127 | 2.484.605 | 0,14 |
| Qorvo | US | USD | 26.922 | 2.449.946 | 0,13 |
| Celestica | CA | CAD | 6.253 | 2.440.414 | 0,13 |
| Silergy | CN | TWD | 168.849 | 2.295.992 | 0,13 |
| Adobe | US | USD | 9.323 | 2.267.466 | 0,12 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 12.208 | 2.137.132 | 0,12 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 65.195 | 2.132.848 | 0,12 |
| Western Digital | US | USD | 4.824 | 2.090.384 | 0,11 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 2.074 | 2.020.512 | 0,11 |
| FPT | VN | VND | 701.603 | 2.009.904 | 0,11 |
| Arista Networks | US | USD | 11.105 | 1.893.898 | 0,10 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 1.207 | 1.893.330 | 0,10 |
| Ulvac | JP | JPY | 30.183 | 1.889.332 | 0,10 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 19.404 | 1.888.820 | 0,10 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 2.110 | 1.855.682 | 0,10 |
| Fair Issac | US | USD | 1.755 | 1.714.977 | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Twilio (A) | US | USD | 11.311 | 1.638.893 | 0,09 |
| Capgemini | FR | EUR | 13.390 | 1.617.600 | 0,09 |
| MongoDB (A) | US | USD | 6.426 | 1.614.038 | 0,09 |
| Nutanix (A) | US | USD | 38.702 | 1.592.577 | 0,09 |
| Nice ADR | IL | USD | 15.514 | 1.570.493 | 0,09 |
| Reddit (A) | US | USD | 9.501 | 1.386.006 | 0,08 |
| Sage Group | GB | GBP | 115.726 | 1.377.789 | 0,08 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 1.988 | 1.281.942 | 0,07 |
| CDW | US | USD | 9.404 | 1.275.393 | 0,07 |
| Arrow Electronics | US | USD | 6.795 | 1.269.051 | 0,07 |
| Trimble | US | USD | 18.787 | 1.261.904 | 0,07 |
| Temenos | CH | CHF | 12.768 | 1.205.791 | 0,07 |
| Elastic | US | USD | 25.429 | 1.188.279 | 0,07 |
| Scout24 | DE | EUR | 14.044 | 1.169.526 | 0,06 |
| Procore Technologies | US | USD | 20.486 | 1.149.874 | 0,06 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 21.661 | 1.145.870 | 0,06 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 46.747 | 1.046.963 | 0,06 |
| SUMCO | JP | JPY | 61.215 | 971.275 | 0,05 |
| Klaviyo (A) | US | USD | 45.061 | 892.658 | 0,05 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 7.325 | 824.340 | 0,05 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 226.290 | 800.125 | 0,04 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 146.277 | 676.941 | 0,04 |
| LY Corp | JP | JPY | 255.996 | 671.787 | 0,04 |
| Dynatrace | US | USD | 18.010 | 652.224 | 0,04 |
| EPAM Systems | US | USD | 5.184 | 584.495 | 0,03 |
| DXC Technology | US | USD | 47.431 | 540.714 | 0,03 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 33.248 | 525.735 | 0,03 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 75.711 | 509.912 | 0,03 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 26.705 | 491.104 | 0,03 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 440.268 | 484.515 | 0,03 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 28.716 | 456.146 | 0,03 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 258.505 | 416.478 | 0,02 |
| Five9 | US | USD | 19.158 | 322.234 | 0,02 |
| | | | | **656.024.724** | **36,02** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 137.548 | 35.523.120 | 1,95 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 40.815 | 7.745.631 | 0,43 |
| Lowe's Cos | US | USD | 19.721 | 4.669.023 | 0,26 |
| Prosus | NL | EUR | 84.305 | 4.061.055 | 0,22 |
| Versigent | CH | USD | 110.533 | 3.795.710 | 0,21 |
| Aritzia | CA | CAD | 33.248 | 3.475.289 | 0,19 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 58.768 | 3.279.837 | 0,18 |
| Expedia Group | US | USD | 12.825 | 3.239.980 | 0,18 |
| Home Depot | US | USD | 9.459 | 3.102.174 | 0,17 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 188.006 | 3.092.369 | 0,17 |
| Games Workshop Group | GB | GBP | 11.239 | 2.974.346 | 0,16 |
| Burlington Stores | US | USD | 7.902 | 2.523.662 | 0,14 |
| TJX | US | USD | 15.320 | 2.396.967 | 0,13 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 4.900 | 2.294.899 | 0,13 |
| Hermes International | FR | EUR | 1.185 | 2.256.480 | 0,12 |
| Ross Stores | US | USD | 8.695 | 1.977.678 | 0,11 |
| Marriott International (A) | US | USD | 5.341 | 1.931.145 | 0,11 |
| eBay | US | USD | 18.764 | 1.904.171 | 0,10 |
| Garmin | CH | USD | 7.304 | 1.823.809 | 0,10 |
| Restaurant Brands International | US | CAD | 22.706 | 1.819.717 | 0,10 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 5.588 | 1.807.886 | 0,10 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 122.397 | 1.761.294 | 0,10 |
| Amer Sports | FI | USD | 48.018 | 1.669.586 | 0,09 |
| Compass Group | GB | USD | 56.649 | 1.600.334 | 0,09 |
| Yum! Brands | US | USD | 9.906 | 1.578.620 | 0,09 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 7.248 | 1.539.983 | 0,08 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 44.332 | 1.515.711 | 0,08 |
| SharkNinja | US | USD | 13.085 | 1.497.002 | 0,08 |
| Tapestry | US | USD | 9.815 | 1.417.384 | 0,08 |
| NIKE (B) | US | USD | 29.943 | 1.320.636 | 0,07 |
| Duolingo | US | USD | 10.686 | 1.161.092 | 0,06 |
| NetEase | CN | HKD | 48.101 | 1.116.001 | 0,06 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 10.019 | 1.001.771 | 0,06 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 300.249 | 846.977 | 0,05 |
| Floor & Decor Holdings (A) | US | USD | 16.132 | 777.885 | 0,04 |
| Trainline | GB | GBP | 207.247 | 670.319 | 0,04 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 164.517 | 596.896 | 0,03 |
| On Holding (A) | CH | USD | 7.045 | 250.027 | 0,01 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 38.058 | 220.603 | 0,01 |
| | | | | **116.237.069** | **6,38** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| L'Oreal | FR | EUR | 25.761 | 11.060.184 | 0,61 |
| Coca-Cola | US | USD | 87.894 | 6.901.437 | 0,38 |
| Bunge Global | US | USD | 38.077 | 4.946.184 | 0,27 |
| Darling Ingredients | US | USD | 62.023 | 3.936.570 | 0,22 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 48.510 | 3.664.190 | 0,20 |
| Target | US | USD | 17.305 | 2.232.345 | 0,12 |
| Alimentation Couche-Tard (A) | CA | CAD | 33.775 | 1.975.699 | 0,11 |
| Loblaw | CA | CAD | 42.381 | 1.940.691 | 0,11 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 38.548 | 1.809.421 | 0,10 |
| Tesco | GB | GBP | 274.672 | 1.797.871 | 0,10 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 18.793 | 1.776.502 | 0,10 |
| Woolworths Group | AU | AUD | 69.892 | 1.731.382 | 0,10 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 52.900 | 1.698.744 | 0,09 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 21.762 | 1.688.200 | 0,09 |
| Diageo | GB | GBP | 83.327 | 1.664.372 | 0,09 |
| George Weston | CA | CAD | 21.190 | 1.519.166 | 0,08 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 23.629 | 1.500.920 | 0,08 |
| Coles Group | AU | AUD | 94.117 | 1.497.778 | 0,08 |
| Church & Dwight | US | USD | 14.967 | 1.450.602 | 0,08 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 23.448 | 1.362.704 | 0,07 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 9.408 | 1.273.263 | 0,07 |
| Dollar General | US | USD | 10.944 | 1.260.749 | 0,07 |
| Dollar Tree | US | USD | 12.169 | 1.180.880 | 0,06 |
| JD Health International | CN | HKD | 197.700 | 1.161.741 | 0,06 |
| | | | | **61.031.595** | **3,35** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 31.046 | 12.632.534 | 0,69 |
| Stryker | US | USD | 33.949 | 10.757.841 | 0,59 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 20.305 | 7.493.763 | 0,41 |
| Novartis | CH | CHF | 43.121 | 6.386.868 | 0,35 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 32.707 | 6.194.477 | 0,34 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 3.906 | 4.950.130 | 0,27 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 21.546 | 4.580.434 | 0,25 |
| Galderma Group | CH | CHF | 20.075 | 4.202.256 | 0,23 |
| Gilead Sciences | US | USD | 31.274 | 4.126.292 | 0,23 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 62.663 | 3.772.939 | 0,21 |
| Danaher | US | USD | 19.779 | 3.548.353 | 0,19 |
| Demant | DK | DKK | 109.151 | 3.460.918 | 0,19 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 21.680 | 3.372.324 | 0,19 |
| Elevance Health | US | USD | 8.911 | 3.332.179 | 0,18 |
| McKesson | US | USD | 3.924 | 3.174.241 | 0,17 |
| Dexcom | US | USD | 53.260 | 3.123.699 | 0,17 |
| Hoya | JP | JPY | 15.900 | 2.956.528 | 0,16 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 1.031.781 | 2.953.317 | 0,16 |
| Boston Scientific | US | USD | 48.321 | 2.762.995 | 0,15 |
| Cencora | US | USD | 8.293 | 2.529.199 | 0,14 |
| ResMed | US | USD | 11.484 | 2.449.652 | 0,13 |
| Medpace Holdings | US | USD | 5.762 | 2.427.531 | 0,13 |
| UCB | BE | EUR | 8.751 | 2.373.047 | 0,13 |
| Lonza Group | CH | CHF | 3.852 | 2.358.950 | 0,13 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 56.713 | 2.320.170 | 0,13 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 14.128 | 2.240.418 | 0,12 |
| Fresenius | DE | EUR | 39.704 | 1.920.963 | 0,11 |
| Zoetis (A) | US | USD | 14.820 | 1.698.072 | 0,09 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 53.000 | 1.311.768 | 0,07 |
| | | | | **115.411.858** | **6,34** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| JPMorgan Chase | US | USD | 70.114 | 21.993.929 | 1,21 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 185.140 | 14.685.307 | 0,81 |
| Morgan Stanley | US | USD | 67.638 | 12.784.861 | 0,70 |
| Visa | US | USD | 38.717 | 12.754.215 | 0,70 |
| Mastercard (A) | US | USD | 23.350 | 11.816.075 | 0,65 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 17.744 | 8.425.256 | 0,46 |
| Royal Bank of Canadá (CA) | CA | CAD | 43.766 | 7.813.870 | 0,43 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 168.025 | 7.729.867 | 0,42 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 288.805 | 7.305.042 | 0,40 |
| Adyen | NL | EUR | 6.319 | 7.104.281 | 0,39 |
| Bank of America | US | USD | 104.394 | 5.582.469 | 0,31 |
| Wells Fargo | US | USD | 59.760 | 4.901.775 | 0,27 |
| Allianz | DE | EUR | 10.184 | 4.646.649 | 0,26 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 104.760 | 4.483.734 | 0,25 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 224.584 | 3.866.820 | 0,21 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 209.425 | 3.746.795 | 0,21 |
| Commonwealth Bank of Australia | AU | AUD | 29.442 | 3.698.722 | 0,20 |
| Investor (B) | SE | SEK | 87.665 | 3.551.770 | 0,20 |
| iA Financial | CA | CAD | 25.871 | 3.334.795 | 0,18 |
| AXA | FR | EUR | 65.230 | 3.132.224 | 0,17 |
| KBC Group | BE | EUR | 22.574 | 2.998.585 | 0,16 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 11.384 | 2.861.368 | 0,16 |
| AIA Group | HK | HKD | 253.200 | 2.773.809 | 0,15 |
| Bank of Montreal (CA) | CA | CAD | 18.115 | 2.745.435 | 0,15 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 25.231 | 2.640.621 | 0,14 |
| Ares Management (A) | US | USD | 22.362 | 2.623.769 | 0,14 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 33.522 | 2.580.043 | 0,14 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 4.290 | 2.569.943 | 0,14 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 3.641 | 2.530.088 | 0,14 |
| First Horizon | US | USD | 99.745 | 2.486.654 | 0,14 |
| SCOR | FR | EUR | 65.221 | 2.426.506 | 0,13 |
| ING Groep | NL | EUR | 83.348 | 2.420.020 | 0,13 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 10.844 | 2.418.212 | 0,13 |
| National Bank of Canadá | CA | CAD | 15.920 | 2.374.869 | 0,13 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 7.716 | 2.368.812 | 0,13 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 1.713.585 | 2.319.580 | 0,13 |
| Great-West Lifeco | CA | CAD | 42.943 | 2.305.944 | 0,13 |
| National Australia Bank | AU | AUD | 79.441 | 2.292.571 | 0,13 |
| Wintrust Financial | US | USD | 14.981 | 2.250.006 | 0,12 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 1.354.191 | 2.237.844 | 0,12 |
| MetLife | US | USD | 26.517 | 2.130.641 | 0,12 |
| Power Corporation of Canadá | CA | CAD | 38.629 | 2.130.492 | 0,12 |
| Brookfield | CA | CAD | 47.388 | 2.120.181 | 0,12 |
| VZ Holding | CH | CHF | 10.361 | 2.017.983 | 0,11 |
| Corpay | US | USD | 6.643 | 2.011.301 | 0,11 |
| Wise (A) | GB | GBP | 140.485 | 2.005.818 | 0,11 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 74.548 | 1.942.838 | 0,11 |
| DNB Bank | NO | NOK | 63.982 | 1.931.963 | 0,11 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 127.620 | 1.902.712 | 0,10 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 74.801 | 1.884.980 | 0,10 |
| Nasdaq | US | USD | 20.558 | 1.881.468 | 0,10 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 10.920 | 1.868.868 | 0,10 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 5.519 | 1.667.537 | 0,09 |
| Raymond James Financial | US | USD | 10.259 | 1.627.440 | 0,09 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 225.723 | 1.528.931 | 0,08 |
| S&P Global | US | USD | 3.449 | 1.482.505 | 0,08 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 6.618 | 1.347.351 | 0,07 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 27.115 | 1.257.340 | 0,07 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 441.839 | 1.238.864 | 0,07 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 7.791 | 1.232.521 | 0,07 |
| 3i Group | GB | GBP | 34.962 | 1.216.264 | 0,07 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 694 | 1.197.583 | 0,07 |
| Fiserv | US | USD | 18.487 | 1.149.492 | 0,06 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 14.999 | 1.098.475 | 0,06 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 42.423 | 1.048.891 | 0,06 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| OTP Bank | HU | HUF | 7.487 | 1.001.639 | 0,05 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 20.896 | 999.693 | 0,05 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 105.203 | 996.109 | 0,05 |
| Intact Financial | CA | CAD | 5.129 | 976.690 | 0,05 |
| Eurobank | GR | EUR | 216.517 | 934.546 | 0,05 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 43.845 | 880.593 | 0,05 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 170.747 | 832.571 | 0,05 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 11.842 | 825.982 | 0,05 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 729.122 | 822.517 | 0,05 |
| ICICI Bank | IN | INR | 60.737 | 814.053 | 0,04 |
| Evercore (A) | US | USD | 2.304 | 739.159 | 0,04 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 4.958 | 681.805 | 0,04 |
| Zions Bancorp | US | USD | 10.388 | 659.423 | 0,04 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 3.480.719 | 655.007 | 0,04 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 244.308 | 636.226 | 0,03 |
| FNB | US | USD | 33.002 | 588.750 | 0,03 |
| HDFC Bank | IN | INR | 61.455 | 501.613 | 0,03 |
| Apollo Global Management | US | USD | 3.685 | 474.923 | 0,03 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 8.791 | 467.136 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 719 | 423.181 | 0,02 |
| Moody's | US | USD | 914 | 420.979 | 0,02 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 102.642 | 416.012 | 0,02 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 735 | 370.665 | 0,02 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 937.743 | 274.970 | 0,02 |
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 8.065 | 274.219 | 0,02 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 19.632 | 208.440 | 0,01 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 85.267 | 207.955 | 0,01 |
| iFAST | SG | SGD | 25.205 | 173.022 | 0,01 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 88.678 | 146.617 | 0,01 |
| Banco BPM | IT | EUR | 9.509 | 138.125 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 26.968 | 101.327 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 12.502 | 74.611 | 0,00 |
| | | | | **262.224.132** | **14,40** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 650.193 | 3.582.541 | 0,20 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 18.257 | 2.583.731 | 0,14 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 24.765 | 2.188.501 | 0,12 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 17.726 | 299.927 | 0,02 |
| | | | | **8.654.700** | **0,48** |
| **Government** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,603% 04/06/2026 | US | USD | 15.112.800 | 15.061.547 | 0,83 |
| | | | | **15.061.547** | **0,83** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 657 | 14.182.472 | 0,78 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 83 | 1.461.421 | 0,08 |
| | | | | **15.643.893** | **0,86** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 94.911 | 8.840.485 | 0,49 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 152.032 | 3.176.734 | 0,17 |
| Spotify Technology | SE | USD | 3.486 | 1.541.985 | 0,08 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 34.602 | 969.208 | 0,05 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 6.557 | 221.759 | 0,01 |
| | | | | **14.750.171** | **0,81** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 39.189 | 3.440.761 | 0,19 |
| | | | | **3.440.761** | **0,19** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Grenergy Renovables | ES | EUR | 35.848 | 5.079.221 | 0,28 |
| | | | | **5.079.221** | **0,28** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 148.090 | 1.603.538 | 0,09 |
| Suzano | BR | BRL | 105.011 | 922.136 | 0,05 |
| Minsur | PE | PEN | 300.129 | 510.589 | 0,03 |
| | | | | **3.036.263** | **0,17** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 271.966 | 4.332.975 | 0,24 |
| | | | | **4.332.975** | **0,24** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 38.521 | 2.285.268 | 0,13 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 36.314 | 1.958.818 | 0,11 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 29.892 | 1.717.967 | 0,09 |
| HBX Group International | ES | EUR | 59.781 | 488.016 | 0,03 |
| | | | | **6.450.069** | **0,35** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 624.700 | 1.975.608 | 0,11 |
| | | | | **1.975.608** | **0,11** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 229.675 | 5.067.145 | 0,28 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 272.683 | 3.319.833 | 0,18 |
| Bank of Irlanda Group | IE | EUR | 128.890 | 2.530.670 | 0,14 |
| AIB Group | IE | EUR | 171.340 | 1.969.051 | 0,11 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 158.900 | 1.717.963 | 0,09 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 3.058 | 932.919 | 0,05 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 84.411 | 884.058 | 0,05 |
| | | | | **16.421.639** | **0,90** |
| **Government** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,609% 11/06/2026 | US | USD | 15.087.700 | 15.025.948 | 0,83 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 5.653.400 | 5.622.134 | 0,31 |
| | | | | **20.648.082** | **1,13** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Gousto* | GB | GBP | 4.265 | 229.546 | 0,01 |
| Gousto (M)* | GB | GBP | 1.262 | 67.920 | 0,00 |
| | | | | **297.466** | **0,02** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 1.428.318.974)** | | | | **1.818.064.881** | **99,82** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 42.605 | 2.044 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 42.605 | 800 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 113.298 | 258 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 85.902 | (4.015) | (0,00) |
| | | | **(913)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | | 3.213.547 | 0,18 |
| **PN** | | | **1.821.277.515** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 51,50 |
| Francia | FR | 6,61 |
| Área de Taiwán | TW | 5,83 |
| Alemania | DE | 4,15 |
| Reino Unido | GB | 4,11 |
| Canadá | CA | 3,73 |
| Japón | JP | 3,34 |
| Suiza | CH | 3,11 |
| Paises Bajos | NL | 2,65 |
| China | CN | 2,43 |
| Dinamarca | DK | 1,77 |
| Irlanda | IE | 1,74 |
| Suecia | SE | 1,11 |
| España | ES | 1,02 |
| Australia | AU | 0,94 |
| Singapur | SG | 0,90 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,66 |
| Bélgica | BE | 0,64 |
| Italia | IT | 0,42 |
| Noruega | NO | 0,38 |
| Corea | KR | 0,37 |
| México | MX | 0,29 |
| Brasil | BR | 0,29 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,28 |
| India | IN | 0,20 |
| Kazajistán | KZ | 0,19 |
| Finlandia | FI | 0,14 |
| Chile | CL | 0,14 |
| Bermudas | BM | 0,13 |
| Indonesia | ID | 0,11 |
| Vietnam | VN | 0,11 |
| Perú | PE | 0,11 |
| Polonia | PL | 0,11 |
| Israel | IL | 0,09 |
| Hungría | HU | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Arabia Saudí | SA | 0,05 |
| Mauricio | MU | 0,04 |
| Austria | AT | 0,03 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,18 |

Fidelity Funds

# Global Value Fund [9]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 19.160 | 1.781.865 | 2,77 |
| Diamondback Energy | US | USD | 8.171 | 1.684.452 | 2,62 |
| Cheniere Energy | US | USD | 5.485 | 1.501.354 | 2,33 |
| | | | | **4.967.671** | **7,72** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Ameren | US | USD | 11.478 | 1.292.423 | 2,01 |
| | | | | **1.292.423** | **2,01** |
| **Materiales** | | | | | |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 24.400 | 1.121.669 | 1,74 |
| Linde | US | USD | 2.036 | 1.028.455 | 1,60 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 4.315 | 792.416 | 1,23 |
| Reliance | US | USD | 2.141 | 774.978 | 1,20 |
| Arkema | FR | EUR | 9.444 | 686.765 | 1,07 |
| RPM International | US | USD | 6.603 | 672.383 | 1,04 |
| Amrize | CH | CHF | 11.547 | 630.990 | 0,98 |
| | | | | **5.707.656** | **8,86** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CSX | US | USD | 32.276 | 1.452.581 | 2,26 |
| Legrand | FR | EUR | 5.974 | 1.063.648 | 1,65 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 7.300 | 1.022.141 | 1,59 |
| Union Pacific | US | USD | 3.268 | 868.406 | 1,35 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 10.200 | 852.438 | 1,32 |
| FedEx | US | USD | 2.061 | 807.871 | 1,25 |
| 3M | US | USD | 4.964 | 725.935 | 1,13 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.298 | 414.205 | 0,64 |
| | | | | **7.207.225** | **11,19** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet (A) | US | USD | 6.088 | 2.280.930 | 3,54 |
| Intel | US | USD | 15.493 | 1.445.497 | 2,24 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 2.298 | 1.397.299 | 2,17 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 2.013 | 1.298.063 | 2,02 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 2.583 | 1.013.078 | 1,57 |
| Salesforce | US | USD | 5.375 | 950.891 | 1,48 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 38.650 | 611.163 | 0,95 |
| Intuit | US | USD | 1.484 | 576.846 | 0,90 |
| | | | | **9.573.767** | **14,87** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Genuine Parts Co | US | USD | 13.259 | 1.410.890 | 2,19 |
| NVR | US | USD | 203 | 1.275.358 | 1,98 |
| LKQ | US | USD | 21.973 | 698.082 | 1,08 |
| | | | | **3.384.330** | **5,26** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Magnum Ice Cream | NL | EUR | 66.816 | 974.904 | 1,51 |
| Bunge Global | US | USD | 7.432 | 965.417 | 1,50 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 14.463 | 918.693 | 1,43 |
| BJ's Wholesale Club Holdings | US | USD | 9.620 | 891.485 | 1,38 |
| Cosmecca Korea | KR | KRW | 10.730 | 586.964 | 0,91 |
| | | | | **4.337.463** | **6,74** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Elevance Health | US | USD | 4.571 | 1.709.280 | 2,65 |
| Roche Holding | CH | CHF | 4.085 | 1.662.190 | 2,58 |
| Bayer | DE | EUR | 30.364 | 1.355.110 | 2,10 |
| Cencora | US | USD | 3.124 | 952.758 | 1,48 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 1.200 | 846.576 | 1,31 |
| Teva Pharmaceutical Industries ADR | IL | USD | 22.182 | 784.466 | 1,22 |
| Becton Dickinson | US | USD | 4.364 | 645.654 | 1,00 |
| | | | | **7.956.034** | **12,36** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 6.614 | 3.140.526 | 4,88 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 5.618 | 1.762.310 | 2,74 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 60.386 | 1.521.727 | 2,36 |
| Aon (A) | GB | USD | 4.069 | 1.257.158 | 1,95 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 65.500 | 1.171.850 | 1,82 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 11.004 | 1.151.655 | 1,79 |
| Raymond James Financial | US | USD | 7.122 | 1.129.834 | 1,75 |
| Progressive | US | USD | 5.467 | 1.093.345 | 1,70 |
| KBC Group | BE | EUR | 7.649 | 1.016.023 | 1,58 |
| Wells Fargo | US | USD | 11.599 | 951.408 | 1,48 |
| Investor (B) | SE | SEK | 19.038 | 771.329 | 1,20 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 1.620.400 | 549.243 | 0,85 |
| | | | | **15.516.408** | **24,10** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 64 | 1.378.835 | 2,14 |
| | | | | **1.378.835** | **2,14** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| T-Mobile (US) | US | USD | 6.879 | 1.355.988 | 2,11 |
| Walt Disney | US | USD | 7.660 | 787.295 | 1,22 |
| | | | | **2.143.283** | **3,33** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 63.436 | 1.108.620 | 1,72 |
| | | | | **1.108.620** | **1,72** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 29.004 | 229.712 | 0,36 |
| | | | | **229.712** | **0,36** |
| **Total de inversiones (coste USD 65.605.482)** | | | | **64.803.427** | **100,65** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 2.108.501 | 3.290 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18007101 13/05/2026 | 281.736 | 1.599 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 13/05/2026 | 41.406 | 410 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28396410 13/05/2026 | 104.770 | 387 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10901817 13/05/2026 | 26.076 | 208 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 41.088 | 204 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85436134 13/05/2026 | 22.707 | 57 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776625 13/05/2026 | 19.182 | 9 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35593117 13/05/2026 | 33.539 | (47) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,99970841 13/05/2026 | 20.646 | (102) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17149,85993393 13/05/2026 | 20.908 | (205) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630666 13/05/2026 | 131.104 | (1.674) | (0,00) |
| | | **4.136** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | (419.915) | (0,66) |
| **PN** | | **64.387.648** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 60,60 |
| Francia | FR | 7,27 |
| Japón | JP | 6,47 |
| Suiza | CH | 4,79 |
| Reino Unido | GB | 3,38 |
| India | IN | 2,36 |
| Irlanda | IE | 2,14 |
| Alemania | DE | 2,10 |
| España | ES | 1,72 |
| Bélgica | BE | 1,58 |
| Área de Taiwán | TW | 1,57 |
| Paises Bajos | NL | 1,51 |
| Israel | IL | 1,22 |
| Suecia | SE | 1,20 |
| China | CN | 0,95 |
| Corea | KR | 0,91 |
| Indonesia | ID | 0,85 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,65) |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Greater China Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| China Oilfield Services (H) | CN | HKD | 7.000.000 | 8.446.988 | 1,07 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 5.304.000 | 8.176.110 | 1,04 |
| Sinopec Oilfield Service (H) | CN | HKD | 14.570.000 | 1.521.732 | 0,19 |
| | | | | **18.144.830** | **2,30** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| China Longyuan Power Group Corp (H) | CN | HKD | 4.006.000 | 3.410.872 | 0,43 |
| | | | | **3.410.872** | **0,43** |
| **Materiales** | | | | | |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 2.144.000 | 9.940.484 | 1,26 |
| Anhui Conch Cement (H) | CN | HKD | 2.861.000 | 7.153.973 | 0,91 |
| Lee & Man Paper Manufacturing | HK | HKD | 9.585.000 | 4.142.555 | 0,53 |
| | | | | **21.237.012** | **2,69** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 293.673 | 18.865.298 | 2,39 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric (H) | CN | HKD | 2.838.200 | 12.966.203 | 1,64 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 1.401.279 | 12.058.006 | 1,53 |
| Weichai Power (A) | CN | CNY | 2.068.700 | 9.485.567 | 1,20 |
| China Railway Group (H) | CN | HKD | 12.271.000 | 5.939.576 | 0,75 |
| China Everbright Environment Group | HK | HKD | 6.826.000 | 4.904.754 | 0,62 |
| Weichai Power (H) | CN | HKD | 916.000 | 4.536.770 | 0,58 |
| Airtac International Group | TW | TWD | 97.000 | 4.497.195 | 0,57 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 433.449 | 2.999.924 | 0,38 |
| | | | | **76.253.293** | **9,67** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.107.041 | 75.961.427 | 9,63 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 1.140.500 | 68.903.550 | 8,74 |
| MediaTek | TW | TWD | 542.000 | 44.970.468 | 5,70 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 2.481.000 | 17.384.146 | 2,20 |
| Asustek Computer | TW | TWD | 733.000 | 13.519.452 | 1,71 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 8.312.000 | 12.475.227 | 1,58 |
| Lotes | TW | TWD | 145.000 | 12.100.426 | 1,53 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 910.000 | 11.789.569 | 1,49 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 275.674 | 7.763.347 | 0,98 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 479.350 | 7.579.846 | 0,96 |
| Yageo | TW | TWD | 505.000 | 5.106.663 | 0,65 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 503.000 | 4.989.404 | 0,63 |
| Xinyi Solar Holdings | CN | HKD | 13.323.224 | 4.893.976 | 0,62 |
| ASMedia Technology | TW | TWD | 99.000 | 4.317.379 | 0,55 |
| InnoScience Suzhou Technology Holding (H) | CN | HKD | 426.800 | 3.489.155 | 0,44 |
| ASMPT | SG | HKD | 160.300 | 3.341.691 | 0,42 |
| Cowell e Holdings | HK | HKD | 757.000 | 3.053.653 | 0,39 |
| Weibo ADR | CN | USD | 311.649 | 2.585.128 | 0,33 |
| Globalwafers | TW | TWD | 118.000 | 2.198.095 | 0,28 |
| | | | | **306.422.602** | **38,85** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 3.380.700 | 55.606.545 | 7,05 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 133.736 | 13.372.263 | 1,70 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 2.337.710 | 12.721.021 | 1,61 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 1.635.200 | 9.954.292 | 1,26 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 913.700 | 9.772.003 | 1,24 |
| NetEase | CN | HKD | 317.625 | 7.369.310 | 0,93 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 3.892.000 | 5.972.818 | 0,76 |
| Minth Group | TW | HKD | 1.032.000 | 4.501.208 | 0,57 |
| Zhongsheng Group Holdings | CN | HKD | 4.406.500 | 4.018.097 | 0,51 |
| Haier Smart Home (A) | CN | CNY | 691.243 | 2.184.884 | 0,28 |
| Chow Sang Sang Holdings International | HK | HKD | 688.000 | 1.027.062 | 0,13 |
| | | | | **126.499.503** | **16,04** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 5.836.000 | 12.970.530 | 1,64 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 2.882.000 | 9.918.398 | 1,26 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 1.700.300 | 9.116.310 | 1,16 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 724.000 | 5.001.141 | 0,63 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 1.118.800 | 3.811.587 | 0,48 |
| | | | | **40.817.966** | **5,18** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 233.200 | 5.770.934 | 0,73 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 472.500 | 5.501.460 | 0,70 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 1.831.600 | 4.351.882 | 0,55 |
| Medlive Technology | CN | HKD | 2.904.500 | 3.245.259 | 0,41 |
| Hygeia Healthcare Holdings | CN | HKD | 1.778.600 | 2.615.859 | 0,33 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer (H) | CN | HKD | 4.706.000 | 2.071.250 | 0,26 |
| | | | | **23.556.644** | **2,99** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 30.109.000 | 33.965.743 | 4,31 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 2.509.000 | 20.377.153 | 2,58 |
| AIA Group | HK | HKD | 1.127.400 | 12.350.680 | 1,57 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 1.856.000 | 11.221.623 | 1,42 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 2.863.800 | 10.469.758 | 1,33 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 5.948.000 | 9.829.263 | 1,25 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 175.200 | 9.309.698 | 1,18 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 1.810.800 | 3.748.037 | 0,48 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 996.248 | 2.835.044 | 0,36 |
| | | | | **114.106.999** | **14,47** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 6.719.500 | 11.530.150 | 1,46 |
| Link REIT | HK | HKD | 824.000 | 4.141.384 | 0,53 |
| Longfor Group Holdings | CN | HKD | 2.242.500 | 2.318.721 | 0,29 |
| | | | | **17.990.255** | **2,28** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 75 | 1.627.038 | 0,21 |
| | | | | **1.627.038** | **0,21** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| iQIYI ADR | CN | USD | 1.554.605 | 1.834.434 | 0,23 |
| | | | | **1.834.434** | **0,23** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| DiDi Global ADR | CN | USD | 384.700 | 1.381.073 | 0,18 |
| | | | | **1.381.073** | **0,18** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 352.064 | 18.990.631 | 2,41 |
| | | | | **18.990.631** | **2,41** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance* | CN | USD | 48.132 | 15.388.137 | 1,95 |
| | | | | **15.388.137** | **1,95** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| China Animal Healthcare* | BM | HKD | 1.765.000 | 2 | 0,00 |
| | | | | **2** | **0,00** |
| **Total de inversiones (coste USD 604.885.296)** | | | | **787.661.291** | **99,86** |
| Otros activos y pasivos | | | | 1.071.795 | 0,14 |
| **PN** | | | | **788.733.086** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 53,39 |
| Área de Taiwán | TW | 29,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 14,71 |
| Irlanda | IE | 1,90 |
| Singapur | SG | 0,42 |
| Bermudas | BM | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,14 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Greater China Fund II [1,3,4,5,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| China Oilfield Services (H) | CN | HKD | 6.964.000 | 8.403.546 | 1,05 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 5.324.000 | 8.206.940 | 1,02 |
| Sinopec Oilfield Service (H) | CN | HKD | 14.674.000 | 1.532.594 | 0,19 |
| | | | | **18.143.080** | **2,26** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| China Longyuan Power Group Corp (H) | CN | HKD | 3.894.000 | 3.315.511 | 0,41 |
| | | | | **3.315.511** | **0,41** |
| **Materiales** | | | | | |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 2.258.000 | 10.469.036 | 1,31 |
| Anhui Conch Cement (H) | CN | HKD | 2.552.500 | 6.382.564 | 0,80 |
| Lee & Man Paper Manufacturing | HK | HKD | 9.249.000 | 3.997.338 | 0,50 |
| | | | | **20.848.938** | **2,60** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 306.375 | 19.684.144 | 2,46 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric (H) | CN | HKD | 3.003.100 | 13.719.542 | 1,71 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 1.426.029 | 12.270.980 | 1,53 |
| Weichai Power (A) | CN | CNY | 1.947.900 | 8.932.973 | 1,11 |
| Weichai Power (H) | CN | HKD | 1.359.000 | 6.730.863 | 0,84 |
| China Railway Group (H) | CN | HKD | 11.894.000 | 5.757.096 | 0,72 |
| China Everbright Environment Group | HK | HKD | 6.645.000 | 4.774.698 | 0,60 |
| Airtac International Group | TW | TWD | 97.000 | 4.497.195 | 0,56 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 408.752 | 2.829.409 | 0,35 |
| | | | | **79.196.900** | **9,88** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.123.000 | 77.056.480 | 9,61 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 1.158.200 | 69.972.899 | 8,73 |
| MediaTek | TW | TWD | 542.000 | 44.970.468 | 5,61 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 2.480.000 | 17.377.139 | 2,17 |
| Lotes | TW | TWD | 155.000 | 12.934.938 | 1,61 |
| Asustek Computer | TW | TWD | 678.000 | 12.505.032 | 1,56 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 8.188.000 | 12.289.119 | 1,53 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 911.000 | 11.802.524 | 1,47 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 279.097 | 7.859.743 | 0,98 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 471.600 | 7.457.297 | 0,93 |
| Yageo | TW | TWD | 604.000 | 6.107.771 | 0,76 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 507.000 | 5.029.081 | 0,63 |
| Xinyi Solar Holdings | CN | HKD | 13.184.460 | 4.843.004 | 0,60 |
| ASMedia Technology | TW | TWD | 95.000 | 4.142.940 | 0,52 |
| InnoScience Suzhou Technology Holding (H) | CN | HKD | 433.500 | 3.543.929 | 0,44 |
| ASMPT | SG | HKD | 163.100 | 3.400.061 | 0,42 |
| Cowell e Holdings | HK | HKD | 769.000 | 3.102.059 | 0,39 |
| Weibo ADR | CN | USD | 306.958 | 2.546.217 | 0,32 |
| Globalwafers | TW | TWD | 120.000 | 2.235.351 | 0,28 |
| | | | | **309.176.052** | **38,56** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 3.381.900 | 55.626.283 | 6,94 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 132.713 | 13.269.973 | 1,66 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 2.214.790 | 12.052.132 | 1,50 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 1.589.000 | 9.673.049 | 1,21 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 881.800 | 9.430.833 | 1,18 |
| NetEase | CN | HKD | 370.000 | 8.584.477 | 1,07 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 4.024.000 | 6.175.391 | 0,77 |
| Minth Group | TW | HKD | 1.176.000 | 5.129.284 | 0,64 |
| Zhongsheng Group Holdings | CN | HKD | 4.258.500 | 3.883.142 | 0,48 |
| Haier Smart Home (A) | CN | CNY | 1.060.747 | 3.353.305 | 0,42 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 712.600 | 2.010.182 | 0,25 |
| Chow Sang Sang Holdings International | HK | HKD | 649.000 | 968.842 | 0,12 |
| | | | | **130.156.893** | **16,23** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 5.598.000 | 12.441.575 | 1,55 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 2.789.000 | 9.598.338 | 1,20 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 1.715.800 | 9.199.415 | 1,15 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 672.000 | 4.641.943 | 0,58 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 1.078.300 | 3.674.147 | 0,46 |
| | | | | **39.555.418** | **4,93** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 220.000 | 5.445.074 | 0,68 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 461.500 | 5.373.384 | 0,67 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 1.780.000 | 4.229.280 | 0,53 |
| Medlive Technology | CN | HKD | 2.909.000 | 3.250.287 | 0,41 |
| Hygeia Healthcare Holdings | CN | HKD | 1.678.400 | 2.468.491 | 0,31 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer (H) | CN | HKD | 4.696.800 | 2.067.201 | 0,26 |
| | | | | **22.833.717** | **2,85** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 30.077.000 | 33.929.644 | 4,23 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 2.544.500 | 20.665.471 | 2,58 |
| AIA Group | HK | HKD | 1.143.400 | 12.525.960 | 1,56 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 232.000 | 12.327.910 | 1,54 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 1.832.500 | 11.079.539 | 1,38 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 2.899.240 | 10.599.323 | 1,32 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 5.893.000 | 9.738.374 | 1,21 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 1.993.800 | 4.126.815 | 0,51 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 962.424 | 2.738.791 | 0,34 |
| | | | | **117.731.827** | **14,68** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 6.818.500 | 11.700.026 | 1,46 |
| Link REIT | HK | HKD | 827.100 | 4.156.964 | 0,52 |
| Longfor Group Holdings | CN | HKD | 2.278.000 | 2.355.428 | 0,29 |
| | | | | **18.212.418** | **2,27** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 248 | 5.350.518 | 0,67 |
| | | | | **5.350.518** | **0,67** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| iQIYI ADR | CN | USD | 1.535.489 | 1.811.877 | 0,23 |
| | | | | **1.811.877** | **0,23** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| DiDi Global ADR | CN | USD | 380.100 | 1.364.559 | 0,17 |
| | | | | **1.364.559** | **0,17** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Trip.com Group | CN | HKD | 355.676 | 19.185.465 | 2,39 |
| | | | | **19.185.465** | **2,39** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance* | CN | USD | 42.588 | 13.615.682 | 1,70 |
| | | | | **13.615.682** | **1,70** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| China Animal Healthcare* | BM | HKD | 1.835.000 | 2 | 0,00 |
| | | | | **2** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 605.023.380)** | | | | **800.498.856** | **99,84** |
| Otros activos y pasivos | | | | 1.243.664 | 0,16 |
| **PN** | | | | **801.742.520** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 53,01 |
| Área de Taiwán | TW | 29,28 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 14,82 |
| Irlanda | IE | 2,32 |
| Singapur | SG | 0,42 |
| Bermudas | BM | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,16 |

Fidelity Funds

# Iberia Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Galp Energia | PT | EUR | 288.432 | 5.757.103 | 1,79 |
| | | | | **5.757.103** | **1,79** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| EDP | PT | EUR | 3.154.227 | 14.645.076 | 4,56 |
| EDP Renovaveis | ES | EUR | 807.512 | 11.450.520 | 3,56 |
| | | | | **26.095.596** | **8,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CTT-Correios de Portugal | PT | EUR | 404.087 | 2.590.198 | 0,81 |
| | | | | **2.590.198** | **0,81** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Sonae | PT | EUR | 4.419.910 | 8.609.985 | 2,68 |
| | | | | **8.609.985** | **2,68** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 13.941.886 | 12.673.174 | 3,94 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 341.899 | 4.164.063 | 1,30 |
| | | | | **16.837.237** | **5,24** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1 | 6.780 | 0,00 |
| | | | | **6.780** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Zegona Communications | GB | GBP | 149.819 | 3.056.075 | 0,95 |
| | | | | **3.056.075** | **0,95** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 1.120.222 | 22.348.429 | 6,95 |
| Redeia | ES | EUR | 599.494 | 8.932.461 | 2,78 |
| Naturgy Energy Group | ES | EUR | 236.372 | 6.330.042 | 1,97 |
| | | | | **37.610.932** | **11,70** |
| **Materiales** | | | | | |
| Acerinox | ES | EUR | 499.564 | 6.958.927 | 2,17 |
| Ence Energia y Celulosa | ES | EUR | 1.271.497 | 3.110.082 | 0,97 |
| | | | | **10.069.009** | **3,13** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 453.809 | 10.546.521 | 3,28 |
| Fluidra | ES | EUR | 273.914 | 5.448.149 | 1,70 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 38.954 | 4.775.760 | 1,49 |
| Sacyr | ES | EUR | 890.956 | 4.167.892 | 1,30 |
| | | | | **24.938.322** | **7,76** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Indra Sistemas | ES | EUR | 98.436 | 4.804.661 | 1,49 |
| | | | | **4.804.661** | **1,49** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 399.262 | 20.194.672 | 6,28 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 242.624 | 11.888.576 | 3,70 |
| Cirsa Enterprises | ES | EUR | 352.008 | 4.526.823 | 1,41 |
| HBX Group International | ES | EUR | 433.993 | 3.020.591 | 0,94 |
| CIE Automotive | ES | EUR | 82.705 | 2.398.445 | 0,75 |
| Neinor Homes | ES | EUR | 60.487 | 1.006.504 | 0,31 |
| | | | | **43.035.611** | **13,39** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Puig Brands (B) | ES | EUR | 358.558 | 6.332.134 | 1,97 |
| Viscofan | ES | EUR | 57.330 | 3.439.800 | 1,07 |
| | | | | **9.771.934** | **3,04** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Laboratorios Farmaceuticos Rovi | ES | EUR | 88.572 | 7.032.617 | 2,19 |
| Grifols | ES | EUR | 579.344 | 5.190.922 | 1,62 |
| Grifols (Prefer.) | ES | EUR | 464.699 | 3.276.128 | 1,02 |
| | | | | **15.499.667** | **4,82** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 3.008.092 | 31.223.995 | 9,71 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 1.132.056 | 21.293.973 | 6,63 |
| Banco de Sabadell | ES | EUR | 4.924.221 | 16.240.081 | 5,05 |
| CaixaBank | ES | EUR | 726.654 | 7.876.929 | 2,45 |
| Bankinter | ES | EUR | 509.012 | 7.210.155 | 2,24 |
| Linea Directa Aseguradora (C) | ES | EUR | 5.525.234 | 6.575.028 | 2,05 |
| | | | | **90.420.161** | **28,13** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 704.299 | 10.458.840 | 3,25 |
| | | | | **10.458.840** | **3,25** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 257.484 | 7.369.192 | 2,29 |
| | | | | **7.369.192** | **2,29** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 257.630.490)** | | | | **316.931.304** | **98,61** |
| Otros activos y pasivos | | | | 4.471.962 | 1,39 |
| **PN** | | | | **321.403.266** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| España | ES | 82,58 |
| Portugal | PT | 13,78 |
| Brasil | BR | 1,30 |
| Reino Unido | GB | 0,95 |
| Irlanda | IE | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,39 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# India Focus Fund [7,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Reliance Industries | IN | INR | 4.400.462 | 66.559.434 | 3,09 |
| | | | | **66.559.434** | **3,09** |
| **Materiales** | | | | | |
| Tata Steel | IN | INR | 12.100.077 | 27.013.735 | 1,26 |
| UltraTech Cement | IN | INR | 140.906 | 17.249.317 | 0,80 |
| Hindalco Industries | IN | INR | 1.524.902 | 16.718.123 | 0,78 |
| | | | | **60.981.175** | **2,83** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Blue Star | IN | INR | 2.507.317 | 47.167.183 | 2,19 |
| Thermax | IN | INR | 1.037.826 | 44.674.526 | 2,08 |
| Polycab (IN) | IN | INR | 382.272 | 32.768.660 | 1,52 |
| KEI Industries | IN | INR | 627.552 | 32.229.331 | 1,50 |
| Tata Motors | IN | INR | 7.032.870 | 30.568.337 | 1,42 |
| Havells (IN) | IN | INR | 1.634.828 | 21.400.302 | 0,99 |
| ABB India | IN | INR | 265.004 | 20.224.624 | 0,94 |
| Craftsman Automation | IN | INR | 241.095 | 19.602.857 | 0,91 |
| | | | | **248.635.820** | **11,56** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 1.087.458 | 57.526.528 | 2,67 |
| Infosys ADR | IN | USD | 3.672.771 | 45.891.274 | 2,13 |
| Coforge | IN | INR | 1.792.394 | 22.693.597 | 1,05 |
| Amagi Media Labs | IN | INR | 3.210.100 | 13.906.987 | 0,65 |
| Infosys | IN | INR | 833.377 | 10.438.469 | 0,49 |
| | | | | **150.456.855** | **6,99** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Eicher Motors | IN | INR | 517.389 | 38.862.713 | 1,81 |
| Maruti Suzuki (IN) | IN | INR | 273.392 | 38.485.159 | 1,79 |
| Titan | IN | INR | 692.426 | 32.091.194 | 1,49 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 4.650.179 | 30.610.809 | 1,42 |
| KPR Mill | IN | INR | 2.938.557 | 29.123.869 | 1,35 |
| Swiggy | IN | INR | 9.845.908 | 28.151.891 | 1,31 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 4.493.869 | 24.515.762 | 1,14 |
| Sapphire Foods (IN) | IN | INR | 11.122.188 | 24.154.352 | 1,12 |
| Campus Activewear | IN | INR | 8.500.585 | 22.274.714 | 1,04 |
| UNO Minda | IN | INR | 1.652.224 | 19.419.962 | 0,90 |
| Vishal Mega Mart | IN | INR | 15.000.771 | 19.378.626 | 0,90 |
| Pricol | IN | INR | 1.748.392 | 10.584.160 | 0,49 |
| Devyani International | IN | INR | 6.656.653 | 8.774.529 | 0,41 |
| | | | | **326.427.740** | **15,17** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 4.416.808 | 49.821.107 | 2,32 |
| Marico | IN | INR | 4.774.278 | 39.029.868 | 1,81 |
| Medplus Health Services | IN | INR | 1.907.238 | 17.581.564 | 0,82 |
| | | | | **106.432.539** | **4,95** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 8.857.968 | 86.445.798 | 4,02 |
| Sun Pharmaceutical Industries | IN | INR | 3.450.035 | 65.968.049 | 3,07 |
| Apollo Hospitals Enterprise | IN | INR | 793.387 | 63.965.233 | 2,97 |
| Rubicon Research | IN | INR | 2.350.854 | 24.099.127 | 1,12 |
| Indegene | IN | INR | 3.809.771 | 20.122.247 | 0,94 |
| SAI Life Sciences | IN | INR | 1.639.859 | 18.514.851 | 0,86 |
| Inventurus Knowledge Solutions | IN | INR | 966.911 | 16.894.924 | 0,79 |
| | | | | **296.010.229** | **13,76** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 3.843.799 | 102.206.615 | 4,75 |
| ICICI Bank | IN | INR | 7.460.404 | 99.991.653 | 4,65 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 3.790.729 | 95.526.371 | 4,44 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 20.472.708 | 82.976.681 | 3,86 |
| Axis Bank | IN | INR | 5.280.755 | 70.727.103 | 3,29 |
| Bajaj Finance | IN | INR | 6.876.529 | 68.200.956 | 3,17 |
| HDFC Bank | IN | INR | 5.508.411 | 44.961.423 | 2,09 |
| Five-Star Business Finance | IN | INR | 7.684.836 | 38.978.902 | 1,81 |
| ICICI Lombard General Insurance | IN | INR | 2.091.125 | 38.949.713 | 1,81 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 5.219.488 | 32.365.887 | 1,50 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 2.306.002 | 28.325.118 | 1,32 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 1.483.280 | 24.524.516 | 1,14 |
| Go Digit General Insurance | IN | INR | 4.965.121 | 16.207.426 | 0,75 |
| | | | | **743.942.364** | **34,58** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Embassy Office Parks REIT | IN | INR | 4.765.049 | 21.348.456 | 0,99 |
| Brigade Enterprises | IN | INR | 2.146.995 | 17.910.294 | 0,83 |
| | | | | **39.258.750** | **1,82** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 2.743 | 59.263.534 | 2,75 |
| | | | | **59.263.534** | **2,75** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Bharti Airtel | IN | INR | 3.553.632 | 70.910.527 | 3,30 |
| | | | | **70.910.527** | **3,30** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 2.123.572.039)** | **2.168.878.969** | **100,80** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 79.878 | 1.401 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067284 13/05/2026 | 3.865 | 56 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14645263 13/05/2026 | 557 | 0 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81973176 13/05/2026 | 1.452 | (2) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,69580741 13/05/2026 | 1.961 | (28) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81426965 13/05/2026 | 50.600 | (102) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229488 13/05/2026 | 40.639 | (700) | (0,00) |
| | | **625** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (17.239.592) | (0,80) |
| **PN** | | **2.151.640.002** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| India | IN | 95,37 |
| Irlanda | IE | 2,75 |
| EE. UU. | US | 2,67 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,80) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Indonesia Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Adaro Andalan (ID) | ID | IDR | 10.866.851 | 7.274.904 | 4,79 |
| Indo Tambangraya Megah | ID | IDR | 3.503.700 | 5.397.983 | 3,55 |
| AKR Corporindo | ID | IDR | 16.995.900 | 1.550.835 | 1,02 |
| United Tractors | ID | IDR | 858.455 | 1.439.227 | 0,95 |
| ElnEE. UU. | ID | IDR | 16.923.000 | 773.032 | 0,51 |
| | | | | **16.435.981** | **10,82** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cikarang Listrindo | ID | IDR | 63.232.700 | 2.682.932 | 1,77 |
| | | | | **2.682.932** | **1,77** |
| **Materiales** | | | | | |
| Amman Mineral Internasional | ID | IDR | 10.817.100 | 3.196.264 | 2,10 |
| Indocement Tunggal Prakarsa | ID | IDR | 10.217.200 | 3.073.483 | 2,02 |
| Semen Indonesia Persero | ID | IDR | 16.278.261 | 1.880.822 | 1,24 |
| Trimegah Bangun Persada | ID | IDR | 29.131.500 | 1.761.426 | 1,16 |
| | | | | **9.911.995** | **6,53** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Astra International | ID | IDR | 30.304.210 | 10.473.791 | 6,90 |
| Surya Pertiwi | ID | IDR | 62.433.400 | 2.233.954 | 1,47 |
| Arwana Citramulia | ID | IDR | 61.155.000 | 1.744.839 | 1,15 |
| | | | | **14.452.584** | **9,51** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Metrodata Electronic | ID | IDR | 34.181.100 | 1.116.220 | 0,73 |
| Mastersystem Infotama | ID | IDR | 14.312.300 | 1.115.087 | 0,73 |
| | | | | **2.231.307** | **1,47** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Selamat Sempurna | ID | IDR | 35.720.800 | 3.710.729 | 2,44 |
| Dharma Polimetal | ID | IDR | 36.835.700 | 2.085.899 | 1,37 |
| Map Aktif Adiperkasa | ID | IDR | 43.948.100 | 1.548.122 | 1,02 |
| Mitra Adiperkasa | ID | IDR | 18.887.200 | 1.326.390 | 0,87 |
| | | | | **8.671.140** | **5,71** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 15.671.100 | 6.135.340 | 4,04 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 57.960.400 | 5.714.405 | 3,76 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 11.630.700 | 4.530.803 | 2,98 |
| Bumitama Agri | ID | SGD | 1.054.100 | 1.718.680 | 1,13 |
| MP Evans Group | GB | GBP | 63.933 | 1.560.870 | 1,03 |
| Triputra Agro Persada | ID | IDR | 11.970.500 | 1.451.728 | 0,96 |
| Ultrajaya Milk Industry & Trading | ID | IDR | 9.975.500 | 974.796 | 0,64 |
| Midi Utama (ID) | ID | IDR | 46.685.000 | 925.478 | 0,61 |
| | | | | **23.012.100** | **15,15** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Kalbe Farma | ID | IDR | 56.861.700 | 2.848.655 | 1,88 |
| Medela Potentia | ID | IDR | 157.506.100 | 1.963.436 | 1,29 |
| Tempo Scan Pacific | ID | IDR | 449.800 | 63.340 | 0,04 |
| | | | | **4.875.431** | **3,21** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 43.194.200 | 14.640.902 | 9,64 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 47.269.272 | 12.011.115 | 7,91 |
| Bank Negara Indonesia Persero (L) | ID | IDR | 40.972.882 | 8.821.797 | 5,81 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 38.836.702 | 6.733.319 | 4,43 |
| Bank BTPN Syariah | ID | IDR | 52.594.900 | 3.035.353 | 2,00 |
| BFI Finance (ID) | ID | IDR | 37.299.600 | 1.722.105 | 1,13 |
| Bank CIMB Niaga | ID | IDR | 8.495.000 | 820.127 | 0,54 |
| | | | | **47.784.718** | **31,46** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Pakuwon Jati | ID | IDR | 162.466.800 | 2.962.902 | 1,95 |
| Ciputra Development | ID | IDR | 62.668.400 | 2.495.533 | 1,64 |
| | | | | **5.458.435** | **3,59** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 6.048 | 0,00 |
| | | | | **6.048** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 58.184.000 | 9.498.239 | 6,25 |
| Indosat | ID | IDR | 47.238.000 | 5.447.779 | 3,59 |
| Nusantara Sejahtera Raya | ID | IDR | 121.046 | 727 | 0,00 |
| | | | | **14.946.745** | **9,84** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Jaya Bersama Indo* | ID | IDR | 42.092.100 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 189.734.205)** | **150.469.413** | **99,06** |
| Otros activos y pasivos | 1.433.754 | 0,94 |
| **PN** | **151.903.167** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Indonesia | ID | 98,02 |
| Reino Unido | GB | 1,03 |
| Irlanda | IE | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,94 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Italy Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Eni | IT | EUR | 861.198 | 20.668.752 | 4,86 |
| Subsea 7 | GB | NOK | 159.580 | 4.878.385 | 1,15 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 54.083 | 4.288.241 | 1,01 |
| | | | | **29.835.378** | **7,02** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Enel | IT | EUR | 2.324.697 | 23.070.293 | 5,42 |
| A2A | IT | EUR | 7.045.064 | 17.084.280 | 4,02 |
| ERG | IT | EUR | 266.933 | 6.134.120 | 1,44 |
| Iniziative Bresciane - Inbre | IT | EUR | 74.463 | 871.217 | 0,20 |
| | | | | **47.159.910** | **11,09** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Prysmian | IT | EUR | 144.893 | 18.539.059 | 4,36 |
| Fincantieri | IT | EUR | 730.389 | 8.706.237 | 2,05 |
| Leonardo | IT | EUR | 161.537 | 8.564.692 | 2,01 |
| Interpump Group | IT | EUR | 179.470 | 6.421.437 | 1,51 |
| Ariston Holding | IT | EUR | 1.425.346 | 5.593.058 | 1,32 |
| doValue | IT | EUR | 1.884.376 | 3.957.190 | 0,93 |
| Fila | IT | EUR | 313.147 | 2.912.267 | 0,68 |
| Italmobiliare | IT | EUR | 99.006 | 2.881.075 | 0,68 |
| LU-VE | IT | EUR | 45.475 | 2.505.673 | 0,59 |
| Biesse | IT | EUR | 223.035 | 1.315.907 | 0,31 |
| | | | | **61.396.595** | **14,44** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| STMicroelectronics (IT) | CH | EUR | 598.885 | 27.545.716 | 6,48 |
| Reply | IT | EUR | 146.816 | 13.844.749 | 3,26 |
| Datalogic | IT | EUR | 751.321 | 4.102.213 | 0,96 |
| Technoprobe | IT | EUR | 118.147 | 2.177.449 | 0,51 |
| TXT e-solutions | IT | EUR | 61.619 | 2.014.941 | 0,47 |
| | | | | **49.685.068** | **11,68** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Brembo | IT | EUR | 1.218.897 | 9.751.176 | 2,29 |
| Moncler | IT | EUR | 175.509 | 8.993.081 | 2,11 |
| Stellantis (IT) | NL | EUR | 1.253.522 | 7.783.118 | 1,83 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 14.249 | 4.179.944 | 0,98 |
| Dexelance | IT | EUR | 267.152 | 675.895 | 0,16 |
| | | | | **31.383.214** | **7,38** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Intercos | IT | EUR | 515.001 | 6.241.812 | 1,47 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 954.696 | 6.014.585 | 1,41 |
| | | | | **12.256.397** | **2,88** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| DiaSorin | IT | EUR | 123.465 | 7.163.439 | 1,68 |
| GVS | IT | EUR | 1.456.959 | 6.162.937 | 1,45 |
| | | | | **13.326.376** | **3,13** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 577.545 | 37.898.503 | 8,91 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 6.212.820 | 35.879.036 | 8,44 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 3.366.451 | 30.473.114 | 7,17 |
| BPER Banca | IT | EUR | 1.491.816 | 18.698.422 | 4,40 |
| Poste Italiane | IT | EUR | 743.214 | 16.789.204 | 3,95 |
| Banca Generali | IT | EUR | 182.897 | 10.196.508 | 2,40 |
| Nexi | IT | EUR | 1.803.914 | 7.302.244 | 1,72 |
| Azimut Holding | IT | EUR | 170.428 | 6.152.451 | 1,45 |
| Moltiply Group | IT | EUR | 121.070 | 4.116.380 | 0,97 |
| | | | | **167.505.862** | **39,39** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 596 | 8.978.886 | 2,11 |
| | | | | **8.978.886** | **2,11** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Telecom Italia | IT | EUR | 5.797.619 | 3.892.521 | 0,92 |
| | | | | **3.892.521** | **0,92** |
| Fracciones | | | | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 371.977.471)** | | | | **425.420.204** | **100,03** |
| Otros activos y pasivos | | | | (148.244) | (0,03) |
| **PN** | | | | **425.271.960** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Italia | IT | 87,46 |
| Suiza | CH | 6,48 |
| Irlanda | IE | 2,11 |
| Paises Bajos | NL | 1,83 |
| Reino Unido | GB | 1,15 |
| Francia | FR | 1,01 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,03) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Japan Equity ESG Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| NOF | JP | JPY | 322.045 | 1.029.214.918 | 2,19 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 84.734 | 773.803.953 | 1,65 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 401.471 | 733.383.553 | 1,56 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 40.437 | 291.220.406 | 0,62 |
| FP | JP | JPY | 96.218 | 222.532.637 | 0,47 |
| | | | | **3.050.155.467** | **6,49** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Hitachi | JP | JPY | 539.959 | 2.698.164.765 | 5,74 |
| ITOCHU | JP | JPY | 851.678 | 1.646.758.561 | 3,50 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 98.341 | 1.287.566.865 | 2,74 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 168.019 | 1.214.999.482 | 2,59 |
| Kajima | JP | JPY | 194.945 | 1.190.771.173 | 2,53 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 152.096 | 839.354.693 | 1,79 |
| Kandenko | JP | JPY | 118.704 | 808.976.752 | 1,72 |
| Kraftia | JP | JPY | 81.259 | 783.160.885 | 1,67 |
| Organo | JP | JPY | 47.964 | 755.172.413 | 1,61 |
| Nichias | JP | JPY | 213.378 | 661.460.524 | 1,41 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 27.601 | 605.461.635 | 1,29 |
| Daifuku | JP | JPY | 74.986 | 511.474.128 | 1,09 |
| SWCC | JP | JPY | 31.075 | 495.558.498 | 1,05 |
| | | | | **13.498.880.374** | **28,73** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Keyence | JP | JPY | 22.197 | 1.589.035.698 | 3,38 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 301.200 | 1.543.729.111 | 3,29 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 26.636 | 1.223.244.661 | 2,60 |
| Disco | JP | JPY | 15.248 | 1.141.889.783 | 2,43 |
| Fujitsu | JP | JPY | 338.548 | 1.050.763.001 | 2,24 |
| Obic | JP | JPY | 127.004 | 526.951.398 | 1,12 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 321.563 | 281.269.524 | 0,60 |
| Shimadzu | JP | JPY | 66.011 | 239.517.714 | 0,51 |
| Digital Garage | JP | JPY | 92.454 | 228.062.234 | 0,49 |
| | | | | **7.824.463.124** | **16,65** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Toyota Motor | JP | JPY | 559.261 | 1.675.571.475 | 3,57 |
| Sony Group | JP | JPY | 521.623 | 1.616.860.865 | 3,44 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 12.835 | 941.785.289 | 2,00 |
| Asics | JP | JPY | 138.488 | 613.706.283 | 1,31 |
| Sanrio | JP | JPY | 402.243 | 366.272.656 | 0,78 |
| Aisin | JP | JPY | 146.016 | 361.519.373 | 0,77 |
| | | | | **5.575.715.941** | **11,87** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Ajinomoto | JP | JPY | 207.877 | 1.045.804.882 | 2,23 |
| Kewpie | JP | JPY | 194.076 | 806.782.884 | 1,72 |
| Nissui | JP | JPY | 464.780 | 565.914.434 | 1,20 |
| | | | | **2.418.502.200** | **5,15** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 392.303 | 826.644.148 | 1,76 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 62.826 | 520.087.117 | 1,11 |
| | | | | **1.346.731.265** | **2,87** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.198.719 | 3.359.849.988 | 7,15 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 381.011 | 2.554.793.847 | 5,44 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 792.616 | 1.175.745.616 | 2,50 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 147.174 | 1.050.188.867 | 2,23 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 160.588 | 606.952.591 | 1,29 |
| ORIX | JP | JPY | 100.657 | 529.695.938 | 1,13 |
| Credit Saison | JP | JPY | 113.686 | 491.294.736 | 1,05 |
| | | | | **9.768.521.583** | **20,79** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 546.425 | 934.521.640 | 1,99 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 127.969 | 460.239.006 | 0,98 |
| Katitas | JP | JPY | 141.769 | 442.339.174 | 0,94 |
| | | | | **1.837.099.820** | **3,91** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| KDDI | JP | JPY | 381.397 | 978.804.919 | 2,08 |
| | | | | **978.804.919** | **2,08** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste JPY 32.470.796.403)** | | | | **46.298.874.692** | **98,52** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY)** | | | |
| Compra SGD venta JPY a 0,00799119 13/05/2026 | 775.854 | (13.610) | (0,00) |
| Compra SGD venta JPY a 0,00800719 13/05/2026 | 24.652.852 | (383.991) | (0,00) |
| | | **(397.601)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 158,82837057 13/05/2026 | 93.187.308 | 1.363.221 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00629373 13/05/2026 | 1.886.179.373 | (27.896.402) | (0,06) |
| | | **(26.533.181)** | **(0,06)** |
| **Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta JPY a 0,00628705 13/05/2026 | 429.454 | (6.800) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629373 13/05/2026 | 13.108.288 | (193.870) | (0,00) |
| | | **(200.670)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 720.660.915 | 1,54 |
| **PN** | | **46.992.404.155** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Japón | JP | 98,52 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,48 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Japan Growth Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Inpex | JP | JPY | 14.256 | 57.872.290 | 1,38 |
| | | | | **57.872.290** | **1,38** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Osaka Gas | JP | JPY | 12.655 | 71.173.985 | 1,70 |
| | | | | **71.173.985** | **1,70** |
| **Materiales** | | | | | |
| Osaka Soda | JP | JPY | 58.664 | 109.784.407 | 2,62 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 2.630 | 61.436.870 | 1,47 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 96.974 | 49.542.867 | 1,18 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 4.002 | 47.772.742 | 1,14 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 6.823 | 20.157.796 | 0,48 |
| | | | | **288.694.682** | **6,89** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Mitsui | JP | JPY | 21.804 | 127.912.644 | 3,05 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 30.114 | 108.102.860 | 2,58 |
| Marubeni | JP | JPY | 17.687 | 107.479.415 | 2,57 |
| Komatsu | JP | JPY | 13.265 | 87.927.268 | 2,10 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 6.671 | 87.339.225 | 2,08 |
| Amada | JP | JPY | 31.410 | 82.892.452 | 1,98 |
| FANUC | JP | JPY | 11.779 | 80.897.196 | 1,93 |
| SWCC | JP | JPY | 4.765 | 75.984.454 | 1,81 |
| Nabtesco | JP | JPY | 13.265 | 68.558.117 | 1,64 |
| Taisei | JP | JPY | 3.240 | 54.935.770 | 1,31 |
| Nikkiso | JP | JPY | 18.907 | 50.167.663 | 1,20 |
| NIDEC | JP | JPY | 17.115 | 41.115.553 | 0,98 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 45.628 | 40.897.187 | 0,98 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 12.808 | 30.402.213 | 0,73 |
| Airman | JP | JPY | 14.676 | 29.971.573 | 0,72 |
| Sankyu | JP | JPY | 3.469 | 29.138.202 | 0,70 |
| | | | | **1.103.721.792** | **26,35** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Rorze | JP | JPY | 27.979 | 104.207.654 | 2,49 |
| Keyence | JP | JPY | 1.182 | 84.594.707 | 2,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 42.845 | 77.539.152 | 1,85 |
| Lasertec | JP | JPY | 1.868 | 77.294.848 | 1,85 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 11.550 | 73.692.712 | 1,76 |
| Enplas | JP | JPY | 3.469 | 59.232.641 | 1,41 |
| Future Corp | JP | JPY | 29.732 | 45.361.471 | 1,08 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 12.503 | 41.912.233 | 1,00 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 36.937 | 26.743.240 | 0,64 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 8.272 | 26.732.789 | 0,64 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 15.476 | 22.860.372 | 0,55 |
| | | | | **640.171.819** | **15,28** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Toyota Motor | JP | JPY | 40.253 | 120.600.502 | 2,88 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 1.487 | 109.078.849 | 2,60 |
| Nintendo | JP | JPY | 9.453 | 72.180.429 | 1,72 |
| Sony Group | JP | JPY | 22.757 | 70.538.620 | 1,68 |
| Yonex | JP | JPY | 24.282 | 64.253.808 | 1,53 |
| Saizeriya | JP | JPY | 12.503 | 63.806.216 | 1,52 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 31.333 | 63.457.487 | 1,51 |
| Sanrio | JP | JPY | 65.373 | 59.527.356 | 1,42 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 32.515 | 50.310.736 | 1,20 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 26.454 | 46.178.189 | 1,10 |
| Doshisha | JP | JPY | 11.016 | 36.018.350 | 0,86 |
| Food & Life | JP | JPY | 2.859 | 26.065.076 | 0,62 |
| Seiren | JP | JPY | 8.043 | 25.535.972 | 0,61 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 14.104 | 21.212.180 | 0,51 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 9.148 | 20.231.032 | 0,48 |
| | | | | **848.994.802** | **20,27** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Kewpie | JP | JPY | 15.324 | 63.701.013 | 1,52 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 11.969 | 60.215.777 | 1,44 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 9.530 | 35.622.194 | 0,85 |
| Nissui | JP | JPY | 24.853 | 30.261.299 | 0,72 |
| | | | | **189.800.283** | **4,53** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 6.785 | 77.311.014 | 1,85 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 23.481 | 77.223.035 | 1,84 |
| M3 | JP | JPY | 31.333 | 47.181.359 | 1,13 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 17.420 | 44.373.612 | 1,06 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 18.335 | 42.401.129 | 1,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 10.254 | 30.095.317 | 0,72 |
| | | | | **318.585.466** | **7,60** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 19.898 | 126.914.523 | 3,03 |
| 77 Bank | JP | JPY | 41.664 | 125.233.799 | 2,99 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 72.311 | 107.264.140 | 2,56 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 21.880 | 82.696.860 | 1,97 |
| ORIX | JP | JPY | 14.371 | 75.623.951 | 1,81 |
| Integral | JP | JPY | 3.926 | 14.452.824 | 0,34 |
| | | | | **532.186.097** | **12,70** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 16.124 | 78.088.132 | 1,86 |
| | | | | **78.088.132** | **1,86** |
| Fracciones | | | | 3 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste JPY 3.507.582.576)** | | | | **4.129.289.351** | **98,57** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta EUR a 186,77629203 13/05/2026 | 19.121.491 | 321.921 | 0,01 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537767 13/05/2026 | 212.006.167 | (2.588.180) | (0,06) |
| | | **(2.266.259)** | **(0,05)** |
| Otros activos y pasivos | | 62.319.543 | 1,48 |
| **PN** | | **4.189.342.635** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Japón | JP | 98,57 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,43 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Japan Value Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Inpex | JP | JPY | 2.913.153 | 11.825.675.107 | 2,06 |
| | | | | **11.825.675.107** | **2,06** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Osaka Gas | JP | JPY | 2.054.511 | 11.554.610.159 | 2,01 |
| | | | | **11.554.610.159** | **2,01** |
| **Materiales** | | | | | |
| Sumitomo Bakelite | JP | JPY | 302.400 | 1.663.818.814 | 0,29 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 465.691 | 871.491.252 | 0,15 |
| Maruichi Steel Tube | JP | JPY | 488.478 | 709.260.419 | 0,12 |
| | | | | **3.244.570.485** | **0,57** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Mitsubishi Electric | JP | JPY | 4.895.721 | 30.525.001.239 | 5,32 |
| Hitachi | JP | JPY | 5.914.967 | 29.556.970.102 | 5,15 |
| Kinden | JP | JPY | 2.965.096 | 24.829.696.681 | 4,33 |
| EXEO Group | JP | JPY | 6.757.986 | 19.410.579.204 | 3,38 |
| ITOCHU | JP | JPY | 9.844.977 | 19.035.713.499 | 3,32 |
| Furukawa Electric | JP | JPY | 449.172 | 18.942.001.905 | 3,30 |
| Kraftia | JP | JPY | 1.538.968 | 14.832.273.328 | 2,59 |
| FANUC | JP | JPY | 2.094.413 | 14.384.705.168 | 2,51 |
| Kawasaki Heavy Industries | JP | JPY | 4.460.878 | 14.280.541.110 | 2,49 |
| Mitsubishi | JP | JPY | 2.640.605 | 13.213.516.660 | 2,30 |
| Mitsui | JP | JPY | 2.064.860 | 12.113.554.953 | 2,11 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 1.582.054 | 8.730.717.509 | 1,52 |
| Marubeni | JP | JPY | 1.132.882 | 6.884.231.785 | 1,20 |
| Nichias | JP | JPY | 1.664.247 | 5.159.078.444 | 0,90 |
| Organo | JP | JPY | 249.562 | 3.929.235.657 | 0,69 |
| Nippon Densetsu Kogyo | JP | JPY | 610.075 | 2.978.846.926 | 0,52 |
| Japón Steel Works | JP | JPY | 261.006 | 2.486.958.463 | 0,43 |
| Toa Corp (Tokyo) | JP | JPY | 757.046 | 2.111.932.880 | 0,37 |
| Toyota Tsusho | JP | JPY | 330.859 | 2.027.508.922 | 0,35 |
| SWCC | JP | JPY | 59.206 | 944.162.700 | 0,16 |
| | | | | **246.377.227.135** | **42,96** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Citizen Watch | JP | JPY | 10.597.048 | 19.177.993.712 | 3,34 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 441.610 | 16.545.959.703 | 2,88 |
| Rohm | JP | JPY | 4.348.137 | 14.692.916.521 | 2,56 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 1.411.998 | 7.236.866.109 | 1,26 |
| NEC | JP | JPY | 1.652.505 | 6.846.376.218 | 1,19 |
| Advantest | JP | JPY | 82.292 | 2.357.074.802 | 0,41 |
| Dentsu Soken | JP | JPY | 824.312 | 1.806.648.829 | 0,32 |
| | | | | **68.663.835.894** | **11,97** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Toyota Motor | JP | JPY | 6.579.272 | 19.711.814.862 | 3,44 |
| Sumitomo Electric Industries | JP | JPY | 823.516 | 8.359.334.313 | 1,46 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 3.606.714 | 7.304.429.029 | 1,27 |
| Toyota Boshoku | JP | JPY | 2.075.607 | 4.588.763.715 | 0,80 |
| Shimamura | JP | JPY | 917.550 | 3.006.174.787 | 0,52 |
| Sumitomo Forestry | JP | JPY | 1.712.308 | 2.412.397.032 | 0,42 |
| | | | | **45.382.913.738** | **7,91** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Coca-Cola Bottlers Japón Holdings | JP | JPY | 1.328.711 | 4.513.357.408 | 0,79 |
| FUJI OIL (Osaka) | JP | JPY | 722.417 | 2.404.894.444 | 0,42 |
| | | | | **6.918.251.852** | **1,21** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Takeda Pharmaceutical | JP | JPY | 382.105 | 2.001.273.529 | 0,35 |
| | | | | **2.001.273.529** | **0,35** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | JP | JPY | 4.451.425 | 24.505.739.760 | 4,27 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 14.726.768 | 21.845.309.844 | 3,81 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 2.490.350 | 16.698.533.345 | 2,91 |
| Mebuki Financial Group | JP | JPY | 12.532.748 | 16.252.834.104 | 2,83 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 2.688.368 | 10.160.834.737 | 1,77 |
| Sompo Holdings | JP | JPY | 1.735.891 | 10.068.317.262 | 1,76 |
| Japón Post Bank | JP | JPY | 3.447.802 | 9.241.521.551 | 1,61 |
| Tokyo Kiraboshi Financial Group | JP | JPY | 524.101 | 6.091.756.462 | 1,06 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.432.397 | 4.014.817.530 | 0,70 |
| Credit Saison | JP | JPY | 269.066 | 1.162.771.357 | 0,20 |
| | | | | **120.042.435.952** | **20,93** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 2.404.078 | 11.642.781.213 | 2,03 |
| Mitsubishi Estate | JP | JPY | 2.440.398 | 10.852.908.571 | 1,89 |
| Nomura Real Estate Holdings | JP | JPY | 5.076.624 | 5.176.917.371 | 0,90 |
| Tokyu Fudosan Holdings | JP | JPY | 1.979.185 | 2.634.545.592 | 0,46 |
| | | | | **30.307.152.747** | **5,28** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| SoftBank Group | JP | JPY | 155.529 | 824.051.009 | 0,14 |
| | | | | **824.051.009** | **0,14** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| **Total de inversiones (coste JPY 429.027.206.376)** | **547.141.997.607** | **95,40** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta EUR a 186,98700005 13/05/2026 | 1.908.567.310 | 34.321.114 | 0,01 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537776 13/05/2026 | 65.625.748.743 | (800.182.299) | (0,14) |
| | | **(765.861.185)** | **(0,13)** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta JPY a 0,00626939 13/05/2026 | 2.018.425.386 | (37.541.542) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629373 13/05/2026 | 43.469.752.498 | (642.913.238) | (0,11) |
| | | **(680.454.780)** | **(0,12)** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 158,55262834 13/05/2026 | 22.870.260 | 294.279 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00629373 13/05/2026 | 762.203.256 | (11.272.909) | (0,00) |
| | | **(10.978.630)** | **(0,00)** |
| **Acciones B-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 158,82836979 13/05/2026 | 166.024.624 | 2.428.745 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,56260002 13/05/2026 | 129.504.216 | 1.674.623 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00626939 13/05/2026 | 220.005.384 | (4.091.972) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628404 13/05/2026 | 662.265.471 | (10.799.622) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629373 13/05/2026 | 4.073.420.373 | (60.245.475) | (0,01) |
| | | **(71.033.701)** | **(0,01)** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta EUR a 187,02232994 13/05/2026 | 1.215.417.837 | 22.090.218 | 0,00 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00535661 13/05/2026 | 1.833.809.210 | (29.482.500) | (0,01) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537767 13/05/2026 | 40.071.750.286 | (489.197.609) | (0,09) |
| | | **(496.589.891)** | **(0,09)** |
| **Acciones Y (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta JPY a 0,00537767 13/05/2026 | 13.380.339.385 | (163.347.745) | (0,03) |
| | | **(163.347.745)** | **(0,03)** |
| **Acciones Y (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta JPY a 0,00629371 13/05/2026 | 77.812.658.384 | (1.151.015.035) | (0,20) |
| | | **(1.151.015.035)** | **(0,20)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | |
| Nikkei 225 Mini Index Future 11/06/2026 | JPY | 14.033.064.928 | 107.539.070 | 0,02 |
| | | | **107.539.070** | **0,02** |
| Otros activos y pasivos | | | 29.611.879.089 | 5,17 |
| **PN** | | | **573.522.134.799** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Japón | JP | 95,40 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,60 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Latin America Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Aris Mining | CA | CAD | 466.553 | 8.374.957 | 2,01 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 196.154 | 8.147.677 | 1,96 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 25.757 | 4.378.145 | 1,05 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 161.209 | 3.869.881 | 0,93 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 92.753 | 2.975.517 | 0,71 |
| Rio2 | CA | CAD | 1.082.402 | 2.047.971 | 0,49 |
| Aura Minerals | US | USD | 22.563 | 1.899.842 | 0,46 |
| Orla Mining | CA | CAD | 126.855 | 1.672.195 | 0,40 |
| | | | | **33.366.185** | **8,01** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 36.365 | 4.141.623 | 0,99 |
| | | | | **4.141.623** | **0,99** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 2.233.952 | 31.912.001 | 7,66 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 2.069.971 | 15.483.384 | 3,72 |
| XP (A) | BR | USD | 736.113 | 13.986.141 | 3,36 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 44.299.708 | 8.336.382 | 2,00 |
| PicS | BR | USD | 590.620 | 7.022.470 | 1,69 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 708.266 | 4.993.277 | 1,20 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 63.571 | 3.405.521 | 0,82 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 47.672 | 2.103.291 | 0,50 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 30.731 | 2.060.821 | 0,49 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 63.527 | 2.029.698 | 0,49 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 44.344 | 1.035.277 | 0,25 |
| | | | | **92.368.263** | **22,17** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1.062 | 22.938.827 | 5,50 |
| | | | | **22.938.827** | **5,50** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 3.032.047 | 29.687.866 | 7,12 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 1.054.527 | 11.485.683 | 2,76 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 296.380 | 3.955.389 | 0,95 |
| | | | | **45.128.938** | **10,83** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 2.318.533 | 15.568.934 | 3,74 |
| Axia Energia | BR | BRL | 752.115 | 9.375.948 | 2,25 |
| Eneva | BR | BRL | 917.591 | 5.011.841 | 1,20 |
| Equatorial | BR | BRL | 588.439 | 4.974.657 | 1,19 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 352.559 | 4.204.603 | 1,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 268.471 | 3.677.263 | 0,88 |
| | | | | **42.813.246** | **10,27** |
| **Materiales** | | | | | |
| Vale | BR | BRL | 1.257.623 | 20.483.509 | 4,92 |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 1.452.102 | 15.723.574 | 3,77 |
| Minsur | PE | PEN | 2.315.927 | 3.939.929 | 0,95 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 53.874 | 2.783.498 | 0,67 |
| | | | | **42.930.510** | **10,30** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 469.959 | 7.487.411 | 1,80 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 1.823.584 | 5.478.185 | 1,31 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 98.403 | 2.435.399 | 0,58 |
| Embraer | BR | BRL | 116.860 | 1.813.237 | 0,44 |
| WEG | BR | BRL | 85.799 | 777.031 | 0,19 |
| | | | | **17.991.263** | **4,32** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 4.507.827 | 6.309.274 | 1,51 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 2.023.615 | 5.237.937 | 1,26 |
| Cyrela Brasil Realty | BR | BRL | 670.007 | 3.155.016 | 0,76 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 350.399 | 2.101.731 | 0,50 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 364.533 | 2.051.091 | 0,49 |
| Cyrela Brasil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 127.021 | 542.785 | 0,13 |
| | | | | **19.397.834** | **4,65** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 19.086 | 218.752 | 0,05 |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 63.922 | 202.152 | 0,05 |
| | | | | **420.904** | **0,10** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 4.389.347 | 19.532.103 | 4,69 |
| Gentera | MX | MXN | 6.077.225 | 15.861.622 | 3,81 |
| Regional | MX | MXN | 1.394.516 | 11.538.321 | 2,77 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 3.798.206 | 10.563.497 | 2,53 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 819.387 | 9.783.483 | 2,35 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 882.057 | 9.536.441 | 2,29 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 2.307.662 | 8.943.526 | 2,15 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 2.866.511 | 8.810.093 | 2,11 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 485.591 | 4.220.242 | 1,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 815.316 | 2.730.873 | 0,66 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 121.181 | 439.473 | 0,11 |
| | | | | **101.959.674** | **24,47** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 347.248 | 2.112.117 | 0,51 |
| | | | | **2.112.117** | **0,51** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 366.992.625)** | | | | **425.569.382** | **102,13** |
| Otros activos y pasivos | | | | (8.856.609) | (2,13) |
| **PN** | | | | **416.712.773** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Brasil | BR | 66,02 |
| México | MX | 16,10 |
| Canadá | CA | 5,79 |
| Irlanda | IE | 5,50 |
| Chile | CL | 2,74 |
| Perú | PE | 2,16 |
| Panamá | PA | 1,81 |
| EE. UU. | US | 1,51 |
| Colombia | CO | 0,49 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (2,13) |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Okeanis Eco Tankers | GR | NOK | 610.033 | 312.740.533 | 3,43 |
| Subsea 7 | GB | NOK | 848.802 | 281.536.448 | 3,09 |
| TGS | NO | NOK | 1.756.284 | 263.120.355 | 2,89 |
| BW Energy | BM | NOK | 4.384.065 | 251.811.791 | 2,76 |
| TORM (A) | GB | DKK | 627.013 | 185.915.129 | 2,04 |
| Aker Solutions | NO | NOK | 1.517.435 | 63.684.538 | 0,70 |
| | | | | **1.358.808.794** | **14,92** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Fortum | FI | EUR | 460.773 | 107.187.031 | 1,18 |
| | | | | **107.187.031** | **1,18** |
| **Materiales** | | | | | |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 2.754.993 | 280.418.811 | 3,08 |
| Stora Enso (FI) | FI | EUR | 2.419.676 | 248.358.531 | 2,73 |
| Alleima | SE | SEK | 1.763.523 | 145.604.585 | 1,60 |
| Lundin Mining | CA | SEK | 578.206 | 137.072.193 | 1,50 |
| Outokumpu (A) | FI | EUR | 1.585.633 | 98.321.751 | 1,08 |
| Elkem | NO | NOK | 3.003.096 | 81.014.325 | 0,89 |
| | | | | **990.790.196** | **10,88** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 1.680.660 | 476.245.740 | 5,23 |
| Securitas (B) | SE | SEK | 1.389.719 | 215.761.794 | 2,37 |
| Loomis (B) | SE | SEK | 494.460 | 213.116.594 | 2,34 |
| Stolt-Nielsen | GB | NOK | 664.862 | 199.876.396 | 2,19 |
| ISS | DK | DKK | 489.794 | 166.137.876 | 1,82 |
| Konecranes | FI | EUR | 510.659 | 154.805.971 | 1,70 |
| Beijer Alma (B) | SE | SEK | 334.039 | 97.429.430 | 1,07 |
| Eltel | SE | SEK | 7.415.089 | 72.764.636 | 0,80 |
| Solar (B) | DK | DKK | 148.391 | 44.602.609 | 0,49 |
| Alimak Group | SE | SEK | 365.431 | 40.130.753 | 0,44 |
| Intrum | SE | SEK | 688.426 | 24.705.647 | 0,27 |
| | | | | **1.705.577.446** | **18,72** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 3.338.080 | 364.393.531 | 4,00 |
| Tieto (FI) | FI | EUR | 254.184 | 52.400.115 | 0,58 |
| | | | | **416.793.646** | **4,58** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Evolution | SE | SEK | 714.860 | 462.670.149 | 5,08 |
| GN Store Nord | DK | DKK | 2.191.988 | 304.729.361 | 3,35 |
| Betsson | SE | SEK | 3.181.637 | 300.996.336 | 3,30 |
| Autoliv SDR | SE | SEK | 266.014 | 283.018.067 | 3,11 |
| Byggmax Group | SE | SEK | 1.890.061 | 90.927.310 | 1,00 |
| MEKO | SE | SEK | 1.260.182 | 85.827.237 | 0,94 |
| Lindex Group | FI | EUR | 3.299.916 | 77.516.018 | 0,85 |
| AcadeMedia | SE | SEK | 770.167 | 76.818.373 | 0,84 |
| Nokian Renkaat | FI | EUR | 476.729 | 54.156.251 | 0,59 |
| Nobia | SE | SEK | 21.036.404 | 36.538.762 | 0,40 |
| | | | | **1.773.197.864** | **19,47** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 312.642 | 391.415.356 | 4,30 |
| Mowi | NO | NOK | 1.367.045 | 279.516.026 | 3,07 |
| Scandi Standard | SE | SEK | 894.863 | 134.514.971 | 1,48 |
| Austevoll Seafood | NO | NOK | 354.096 | 32.922.402 | 0,36 |
| Anora Group | FI | EUR | 528.157 | 19.970.836 | 0,22 |
| | | | | **858.339.591** | **9,42** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Elekta | SE | SEK | 5.409.651 | 290.224.374 | 3,19 |
| | | | | **290.224.374** | **3,19** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Nordea Bank | FI | EUR | 2.606.025 | 452.124.109 | 4,96 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 749.310 | 133.293.579 | 1,46 |
| VEF | SE | SEK | 46.085.033 | 88.403.998 | 0,97 |
| Mandatum | FI | EUR | 1.142.901 | 84.447.412 | 0,93 |
| Alm Brands | DK | DKK | 1.733.185 | 37.397.844 | 0,41 |
| | | | | **795.666.942** | **8,73** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Telenor | NO | NOK | 2.049.310 | 311.100.635 | 3,42 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 894.169 | 170.670.727 | 1,87 |
| | | | | **481.771.362** | **5,29** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| OW Bunker* | DK | DKK | 451.306 | 7 | 0,00 |
| | | | | **7** | **0,00** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste SEK 7.282.790.995)** | **8.778.357.250** | **96,37** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SEK venta EUR a 10,87746800 13/05/2026 | 30.842.709 | 79.757 | 0,00 |
| Compra SEK venta DKK a 1,45383500 13/05/2026 | 34.659.783 | 40.932 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10948842 13/05/2026 | 2.386.554 | 29.436 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10901817 13/05/2026 | 3.068.296 | 24.504 | 0,00 |
| Compra SEK venta NOK a 0,97683200 13/05/2026 | 56.438.316 | (1.023.516) | (0,01) |
| Compra USD venta SEK a 0,10757677 13/05/2026 | 203.144.225 | (1.085.024) | (0,01) |
| | | **(1.933.911)** | **(0,02)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra SEK venta DKK a 1,45383500 13/05/2026 | 53.285.257 | 62.928 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09270976 13/05/2026 | 4.588.514 | 26.826 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09193316 13/05/2026 | 253.992.141 | (655.111) | (0,01) |
| Compra SEK venta NOK a 0,97683200 13/05/2026 | 82.533.865 | (1.496.762) | (0,02) |
| | | **(2.062.119)** | **(0,02)** |
| Otros activos y pasivos | | 335.096.626 | 3,68 |
| **PN** | | **9.109.457.846** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Suecia | SE | 35,07 |
| Noruega | NO | 15,86 |
| Dinamarca | DK | 15,59 |
| Finlandia | FI | 14,81 |
| Reino Unido | GB | 7,33 |
| Grecia | GR | 3,43 |
| Bermudas | BM | 2,76 |
| Canadá | CA | 1,50 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,63 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Pacific Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 27.288.600 | 2.765.840 | 0,25 |
| | | | | **2.765.840** | **0,25** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| RENOVA | JP | JPY | 467.800 | 3.340.326 | 0,30 |
| Cikarang Listrindo | ID | IDR | 52.994.600 | 2.248.534 | 0,20 |
| Sembcorp Industries | SG | SGD | 254.500 | 1.332.009 | 0,12 |
| | | | | **6.920.869** | **0,62** |
| **Materiales** | | | | | |
| Nickel Industries | AU | AUD | 11.609.916 | 8.775.021 | 0,79 |
| Arafura Rare Earths | AU | AUD | 28.685.328 | 7.528.530 | 0,68 |
| Wonik Materials | KR | KRW | 202.600 | 7.233.738 | 0,65 |
| American Rare Earths | AU | AUD | 27.006.985 | 7.073.736 | 0,64 |
| Sumitomo Metal Mining | JP | JPY | 108.800 | 6.613.280 | 0,59 |
| Brasilian Rare Earths | AU | AUD | 1.781.685 | 6.407.132 | 0,58 |
| Semen Indonesia Persero | ID | IDR | 52.674.700 | 6.086.136 | 0,55 |
| Ioneer | AU | AUD | 61.420.683 | 5.723.484 | 0,51 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 36.400 | 5.427.164 | 0,49 |
| IperionX | AU | AUD | 1.680.111 | 5.097.306 | 0,46 |
| Tokuyama | JP | JPY | 149.900 | 3.843.576 | 0,35 |
| OSAKA Titanium Technologies | JP | JPY | 236.200 | 3.830.183 | 0,34 |
| Pumtech (Korea) | KR | KRW | 118.202 | 3.307.090 | 0,30 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 262.500 | 3.135.616 | 0,28 |
| Fuso Chemical | JP | JPY | 138.600 | 2.890.902 | 0,26 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 239.600 | 2.793.778 | 0,25 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 4.035.971 | 2.620.314 | 0,24 |
| Ultrafabrics Holdings | JP | JPY | 252.400 | 1.074.756 | 0,10 |
| Calix | AU | AUD | 1.597.442 | 630.844 | 0,06 |
| | | | | **90.092.586** | **8,09** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Toyo Tanso | JP | JPY | 283.000 | 10.981.272 | 0,99 |
| Amaero | AU | AUD | 41.373.429 | 10.566.110 | 0,95 |
| Vitzrocell | KR | KRW | 210.672 | 8.131.578 | 0,73 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 113.999 | 7.323.197 | 0,66 |
| Pacific Basin Shipping | HK | HKD | 16.369.000 | 6.401.335 | 0,57 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 648.593 | 5.581.143 | 0,50 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 373.000 | 5.392.162 | 0,48 |
| Kraftia | JP | JPY | 85.900 | 5.284.444 | 0,47 |
| DL E&C | KR | KRW | 78.196 | 5.247.357 | 0,47 |
| grems | JP | JPY | 281.700 | 5.056.291 | 0,45 |
| Sinotrans (H) | CN | HKD | 7.181.000 | 4.674.526 | 0,42 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 450.700 | 4.623.095 | 0,42 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 54.400 | 4.546.338 | 0,41 |
| Tuhu Car | CN | HKD | 2.630.300 | 4.478.806 | 0,40 |
| Itoki | JP | JPY | 220.900 | 4.476.216 | 0,40 |
| TK Group Holdings | CN | HKD | 14.338.000 | 4.327.640 | 0,39 |
| Airtac International Group | TW | TWD | 77.000 | 3.569.938 | 0,32 |
| Management Solutions | JP | JPY | 380.600 | 3.216.826 | 0,29 |
| Fletcher Building (AU) | NZ | AUD | 1.686.127 | 2.789.966 | 0,25 |
| EHang Holdings ADR | CN | USD | 277.613 | 2.648.428 | 0,24 |
| Photosynth | JP | JPY | 896.000 | 2.620.243 | 0,24 |
| NIDEC | JP | JPY | 170.300 | 2.611.356 | 0,23 |
| Muhibbah Engineering (M) | MY | MYR | 8.742.000 | 1.188.735 | 0,11 |
| Renrui Human Resources Technology Holdings | CN | HKD | 1.724.400 | 889.765 | 0,08 |
| FBR | AU | AUD | 337.815.250 | 706.951 | 0,06 |
| | | | | **117.333.718** | **10,54** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.552.000 | 106.493.016 | 9,56 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 448.356 | 67.076.112 | 6,02 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 298.800 | 18.052.066 | 1,62 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 597.313 | 16.821.129 | 1,51 |
| MediaTek | TW | TWD | 166.000 | 13.773.243 | 1,24 |
| Elite Material | TW | TWD | 83.000 | 12.178.125 | 1,09 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 779.000 | 11.989.153 | 1,08 |
| RS Technologies | JP | JPY | 262.900 | 10.126.534 | 0,91 |
| Zhen Ding Technology Holding | TW | TWD | 691.000 | 9.260.901 | 0,83 |
| giftee | JP | JPY | 1.234.900 | 8.974.427 | 0,81 |
| eMemory Technology | TW | TWD | 67.000 | 8.392.084 | 0,75 |
| HPSP | KR | KRW | 228.409 | 8.188.481 | 0,74 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 5.194.000 | 7.795.516 | 0,70 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 173.000 | 7.733.353 | 0,69 |
| GA Technologies | JP | JPY | 786.500 | 7.702.131 | 0,69 |
| A&D HOLON Holdings | JP | JPY | 385.500 | 7.048.165 | 0,63 |
| Ferrotec | JP | JPY | 127.100 | 6.088.747 | 0,55 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 52.455 | 5.903.124 | 0,53 |
| Enplas | JP | JPY | 54.000 | 5.885.794 | 0,53 |
| GMO GlobalSign Holdings | JP | JPY | 465.400 | 5.669.447 | 0,51 |
| Digital Garage | JP | JPY | 324.400 | 5.107.824 | 0,46 |
| Qoria | AU | AUD | 22.472.369 | 4.823.449 | 0,43 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 415.200 | 4.796.270 | 0,43 |
| Worldex Industry & Trading | KR | KRW | 202.374 | 4.511.555 | 0,41 |
| Towa | JP | JPY | 217.000 | 4.084.673 | 0,37 |
| FPT | VN | VND | 1.291.326 | 3.699.302 | 0,33 |
| Optorun | JP | JPY | 142.200 | 3.690.592 | 0,33 |
| Tuya ADR | CN | USD | 1.548.003 | 3.483.007 | 0,31 |
| IODM | AU | AUD | 23.386.168 | 2.892.532 | 0,26 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 135.100 | 2.890.772 | 0,26 |
| Wah Lee Industrial | TW | TWD | 683.000 | 2.871.329 | 0,26 |
| Tong Hsing Electronic Industries | TW | TWD | 515.000 | 2.829.315 | 0,25 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 314.000 | 2.819.400 | 0,25 |
| Coconala | JP | JPY | 1.153.500 | 1.963.341 | 0,18 |
| Zhihu ADR | CN | USD | 606.473 | 1.940.714 | 0,17 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 414.500 | 1.918.220 | 0,17 |
| EchoIQ | AU | AUD | 2.682.235 | 1.824.646 | 0,16 |
| Yalla Group ADR | AE | USD | 247.896 | 1.650.987 | 0,15 |
| Mitsui High-Tec | JP | JPY | 368.100 | 1.525.838 | 0,14 |
| Money Forward | JP | JPY | 38.200 | 1.162.061 | 0,10 |
| Catapult Sports | AU | AUD | 384.255 | 909.146 | 0,08 |
| Global Standard Technology | KR | KRW | 27.016 | 895.293 | 0,08 |
| Tongdao Liepin Group | CN | HKD | 2.477.000 | 804.015 | 0,07 |
| | | | | **408.245.829** | **36,67** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Fujibo Holdings | JP | JPY | 470.800 | 11.822.035 | 1,06 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 111.447 | 11.143.586 | 1,00 |
| Seiren | JP | JPY | 378.600 | 7.672.592 | 0,69 |
| Coway | KR | KRW | 123.335 | 7.164.648 | 0,64 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 538.900 | 6.966.438 | 0,63 |
| Phu Nhuan Jewelry | VN | VND | 2.349.399 | 5.999.414 | 0,54 |
| Dharma Polimetal | ID | IDR | 99.825.600 | 5.652.835 | 0,51 |
| LITALICO | JP | JPY | 664.700 | 5.107.366 | 0,46 |
| Hesai Group ADR | CN | USD | 222.379 | 5.021.318 | 0,45 |
| MegaStudyEdu | KR | KRW | 154.502 | 4.940.871 | 0,44 |
| Cuckoo Holdings | KR | KRW | 238.794 | 4.749.656 | 0,43 |
| Misto Holdings | KR | KRW | 166.558 | 4.570.867 | 0,41 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 2.769.316 | 4.249.903 | 0,38 |
| Hisense Home Appliances Group (H) | CN | HKD | 1.367.000 | 4.012.797 | 0,36 |
| Chikaranomoto Holdings | JP | JPY | 410.900 | 3.856.166 | 0,35 |
| Sanden | JP | JPY | 3.096.400 | 3.420.229 | 0,31 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 237.083 | 3.411.624 | 0,31 |
| Honma Golf | JP | HKD | 8.813.000 | 3.317.210 | 0,30 |
| Noritsu Koki | JP | JPY | 249.500 | 3.310.274 | 0,30 |
| FreakOut Holdings | JP | JPY | 707.800 | 3.131.135 | 0,28 |
| Luk Fook Holdings International | HK | HKD | 1.054.000 | 3.019.614 | 0,27 |
| Sea ADR | SG | USD | 33.000 | 2.789.490 | 0,25 |
| Seiko Group | JP | JPY | 64.600 | 2.389.772 | 0,21 |
| Yonex | JP | JPY | 141.000 | 2.381.607 | 0,21 |
| Global PMX | TW | TWD | 554.000 | 2.360.234 | 0,21 |
| Fast Food (Indonesia) | ID | IDR | 135.359.000 | 2.288.913 | 0,21 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 216.800 | 2.268.525 | 0,20 |
| Akatsuki | JP | JPY | 128.000 | 2.260.349 | 0,20 |
| Istyle | JP | JPY | 569.700 | 1.689.385 | 0,15 |
| Xtep International Holdings | CN | HKD | 309.500 | 169.821 | 0,02 |
| 3DG Holdings International | HK | HKD | 114.636 | 7.561 | 0,00 |
| | | | | **131.146.235** | **11,78** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| First Resources | SG | SGD | 3.933.700 | 10.790.334 | 0,97 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 49.590 | 7.580.973 | 0,68 |
| Ceylon Cold Stores | LK | LKR | 15.867.427 | 5.909.934 | 0,53 |
| Cosmecca Korea | KR | KRW | 107.799 | 5.896.939 | 0,53 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 56.427.500 | 5.563.274 | 0,50 |
| NeoPharm | KR | KRW | 380.314 | 5.242.210 | 0,47 |
| BGF retail | KR | KRW | 56.399 | 5.036.158 | 0,45 |
| Lotte Chilsung Beverage | KR | KRW | 53.639 | 4.434.842 | 0,40 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 10.845.100 | 4.245.929 | 0,38 |
| NongShim | KR | KRW | 13.297 | 3.399.709 | 0,31 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 633.100 | 3.394.422 | 0,30 |
| Kolmar Corea | KR | KRW | 52.193 | 3.129.894 | 0,28 |
| China Foods | HK | HKD | 5.398.000 | 2.558.560 | 0,23 |
| Transaction | JP | JPY | 353.800 | 2.549.294 | 0,23 |
| Nissui | JP | JPY | 307.600 | 2.390.660 | 0,21 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 4.166.300 | 1.623.005 | 0,15 |
| Philippine Seven | PH | PHP | 2.614.900 | 1.444.097 | 0,13 |
| Taokaenoi Food & Market | TH | THB | 823.900 | 101.625 | 0,01 |
| | | | | **75.291.859** | **6,76** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| PolyNovo | AU | AUD | 12.052.670 | 8.749.344 | 0,79 |
| Siloam International Hospitals | ID | IDR | 60.109.700 | 8.672.616 | 0,78 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 1.420.300 | 7.859.167 | 0,71 |
| InBody | KR | KRW | 338.054 | 6.745.052 | 0,61 |
| Oneview Healthcare CDI | IE | AUD | 52.965.584 | 6.551.080 | 0,59 |
| HEALIOS KK | JP | JPY | 3.220.200 | 6.499.574 | 0,58 |
| Starpharma Holdings | AU | AUD | 11.958.950 | 6.319.192 | 0,57 |
| Recce Pharmaceuticals | AU | AUD | 15.986.615 | 5.583.005 | 0,50 |
| Cogstate | AU | AUD | 2.937.187 | 5.231.767 | 0,47 |
| GNI Group | JP | JPY | 264.400 | 4.953.357 | 0,44 |
| SomnoMed | AU | AUD | 12.149.499 | 4.950.130 | 0,44 |
| PharmaResearch | KR | KRW | 22.900 | 4.862.918 | 0,44 |
| Vieworks | KR | KRW | 264.637 | 4.861.863 | 0,44 |
| Medlive Technology | CN | HKD | 3.154.000 | 3.524.031 | 0,32 |
| HUTCHMED (CN) | HK | GBP | 1.149.494 | 3.043.640 | 0,27 |
| Cynata Therapeutics | AU | AUD | 13.294.317 | 2.950.096 | 0,26 |
| PYC Therapeutics | AU | AUD | 3.199.163 | 2.932.764 | 0,26 |
| China Resources Medical Holdings | CN | HKD | 7.461.500 | 2.721.455 | 0,24 |
| Neuren Pharmaceuticals | AU | AUD | 263.043 | 2.378.494 | 0,21 |
| Blinklab | AU | AUD | 4.583.083 | 2.190.966 | 0,20 |
| Clarity Pharmaceuticals | AU | AUD | 1.034.433 | 2.147.873 | 0,19 |
| Epiminder | AU | AUD | 5.121.543 | 2.096.011 | 0,19 |
| Hygeia Healthcare Holdings | CN | HKD | 1.371.200 | 2.016.680 | 0,18 |
| Rhythm Biosciences | AU | AUD | 19.797.956 | 1.944.574 | 0,17 |
| Saluda Medical CDI | US | AUD | 3.563.549 | 1.538.279 | 0,14 |
| Immutep | AU | AUD | 30.522.056 | 1.310.195 | 0,12 |
| Proteomics International Laboratories | AU | AUD | 5.571.921 | 948.380 | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Medical Developments International | AU | AUD | 2.914.294 | 926.678 | 0,08 |
| Nephrocare Health Services | IN | INR | 148.472 | 830.575 | 0,07 |
| Imugene | AU | AUD | 9.187.292 | 772.997 | 0,07 |
| Genetic Signatures | AU | AUD | 12.526.823 | 736.982 | 0,07 |
| TrivarX | AU | AUD | 33.291.085 | 484.427 | 0,04 |
| Adherium | NZ | AUD | 166.047.871 | 233.971 | 0,02 |
| Rhythm Biosciences WTS 30/11/2027 | AU | AUD | 3.733.486 | 162.981 | 0,01 |
| Proteomics Int'l Laboratories WTS 31/05/2026 | AU | AUD | 89.091 | 65 | 0,00 |
| | | | | **117.731.179** | **10,57** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Bank Negara Indonesia Persero (L) | ID | IDR | 33.679.700 | 7.251.515 | 0,65 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 884.500 | 7.183.576 | 0,65 |
| Clipan Finance (ID) | ID | IDR | 327.759.425 | 6.355.651 | 0,57 |
| Noah Holdings ADR | CN | USD | 598.199 | 6.245.198 | 0,56 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 459.955 | 5.649.726 | 0,51 |
| Hyundai Marine & Fire Insurance | KR | KRW | 258.068 | 5.304.672 | 0,48 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 227.300 | 4.565.197 | 0,41 |
| Omni Bridgeway | AU | AUD | 3.784.168 | 4.467.010 | 0,40 |
| Credit Saison | JP | JPY | 160.800 | 4.435.577 | 0,40 |
| Premium Group | JP | JPY | 347.600 | 4.086.249 | 0,37 |
| DB Insurance | KR | KRW | 29.996 | 3.400.433 | 0,31 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 9.992.300 | 3.386.943 | 0,30 |
| eGuarantee | JP | JPY | 260.600 | 2.946.099 | 0,26 |
| M&A Capital Partners | JP | JPY | 138.300 | 2.846.981 | 0,26 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 3.186.431 | 2.841.249 | 0,26 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 2.590.460 | 2.823.275 | 0,25 |
| MA Financial Group | AU | AUD | 430.614 | 2.184.332 | 0,20 |
| HashKey Holdings | HK | HKD | 4.161.703 | 2.172.483 | 0,20 |
| Five-Star Business Finance | IN | INR | 335.036 | 1.699.364 | 0,15 |
| China Renaissance Holdings | CN | HKD | 2.271.800 | 1.023.881 | 0,09 |
| | | | | **80.869.411** | **7,26** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Capitaland India Trust | SG | SGD | 6.754.514 | 5.570.568 | 0,50 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 5.671.400 | 4.892.389 | 0,44 |
| Relo Group | JP | JPY | 383.800 | 4.799.487 | 0,43 |
| Katitas | JP | JPY | 183.600 | 3.656.567 | 0,33 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 1.981.500 | 3.400.103 | 0,31 |
| China Overseas Grand Oceans Group | HK | HKD | 7.707.000 | 2.798.303 | 0,25 |
| China Resources Land | HK | HKD | 660.500 | 2.771.027 | 0,25 |
| | | | | **27.888.444** | **2,50** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 7.777 | 0,00 |
| | | | | **7.777** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Dialog Axiata | LK | LKR | 128.421.604 | 14.068.094 | 1,26 |
| Indosat | ID | IDR | 57.344.400 | 6.613.311 | 0,59 |
| KT | KR | KRW | 124.396 | 5.112.571 | 0,46 |
| | | | | **25.793.976** | **2,32** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| EBR Systems CDI | US | AUD | 5.006.943 | 2.295.004 | 0,21 |
| TrivarX WTS 15/06/2027 | AU | AUD | 2.469.167 | 30.370 | 0,00 |
| Adherium RTS | AU | AUD | 30.561.383 | 14.052 | 0,00 |
| | | | | **2.339.426** | **0,21** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 15/03/2027 | CN | USD | 1.823.400 | 5.667.127 | 0,51 |
| HSBC (Gemadept (A)) ELN 14/04/2027 | CN | USD | 945.700 | 2.634.815 | 0,24 |
| | | | | **8.301.942** | **0,75** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Ezion Holdings* | SG | SGD | 57.353.600 | 450 | 0,00 |
| | | | | **450** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Salt Lake Potash* | AU | AUD | 31.389.226 | 226 | 0,00 |
| China Metal Recycling Holdings* | HK | HKD | 2.653.200 | 3 | 0,00 |
| | | | | **229** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Iyell* | JP | JPY | 4.285 | 2.566.116 | 0,23 |
| | | | | **2.566.116** | **0,23** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Updater Service (A) (Prefer.) (Perpetuo)* | US | USD | 3.136.700 | 702.621 | 0,06 |
| Updater CDI* | US | AUD | 786.425 | 177.469 | 0,02 |
| GetSwift Technologies* | CA | CAD | 2.699.802 | 20 | 0,00 |
| DBA Telecommunication Asia* | KY | HKD | 15.956.000 | 20 | 0,00 |
| | | | | **880.130** | **0,08** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Asoview* | JP | JPY | 840 | 3.570.753 | 0,32 |
| Yoriso* | JP | JPY | 8.538 | 1.636.872 | 0,15 |
| IFLIX* | MY | USD | 7.120.413 | 320.419 | 0,03 |
| | | | | **5.528.044** | **0,50** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Chime Biologics -17,822% 31/01/2028* | CN | USD | 5.000.000 | 7.049.300 | 0,63 |
| China Animal Healthcare* | BM | HKD | 16.849.000 | 22 | 0,00 |
| Eden Biologics* | KY | TWD | 4.041.238 | 1 | 0,00 |
| Spiber* | JP | JPY | 210.154 | 0 | 0,00 |
| | | | | **7.049.323** | **0,63** |
| Fracciones | | | | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 1.147.825.175)** | | | | **1.110.753.380** | **99,77** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Anta Sports Products (UBS) | HKD | 25.540.000 | (86.956) | (0,01) |
| | | | **(86.956)** | **(0,01)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 4.589.221 | 54.974 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 6.033.583 | 28.284 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000045 13/05/2026 | 7.103.775 | 17.359 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 682.950 | 11.976 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03166962 13/05/2026 | 2.453.056 | 8.814 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01663506 13/05/2026 | 380.083 | 8.581 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | 320.145 | 4.160 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 3.985.371 | 3.909 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,75999206 13/05/2026 | 867.743 | 849 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 717.605 | 776 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675089 13/05/2026 | 211.305 | 427 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14706953 13/05/2026 | 53.207 | 223 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25222835 13/05/2026 | 82.975 | 109 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,96466132 13/05/2026 | 41.542 | (54) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78331905 13/05/2026 | 181.816 | (478) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393585 13/05/2026 | 117.046 | (1.198) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 1.737.184 | (1.698) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,11401084 13/05/2026 | 194.332 | (4.291) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,57599993 13/05/2026 | 1.230.935 | (4.407) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41229929 13/05/2026 | 347.463 | (5.988) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,60002895 13/05/2026 | 2.322.098 | (27.487) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 14.242.268 | (34.717) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 12.123.733 | (56.568) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 5.256.329 | (88.716) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 10.064.920 | (148.997) | (0,01) |
| | | **(234.158)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas RMB/USD)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,81815244 13/05/2026 | 3.095 | (4) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81426873 13/05/2026 | 79.157 | (160) | (0,00) |
| | | **(164)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | 2.933.902 | 0,27 |
| **PN** | | **1.113.366.004** | **100,00** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Japón | JP | 23,11 |
| Área de Taiwán | TW | 18,06 |
| Corea | KR | 17,69 |
| Australia | AU | 11,24 |
| China | CN | 11,18 |
| Indonesia | ID | 5,64 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 2,84 |
| Singapur | SG | 2,69 |
| Sri Lanka | LK | 1,79 |
| Irlanda | IE | 1,59 |
| Vietnam | VN | 1,13 |
| India | IN | 0,73 |
| Tailandia | TH | 0,72 |
| EE. UU. | US | 0,42 |
| Filipinas | PH | 0,38 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,27 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,15 |
| Malasia | MY | 0,14 |
| Islas Caimán | KY | 0,00 |
| Bermudas | BM | 0,00 |
| Canadá | CA | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,23 |

Fidelity Funds

# Sustainable Eurozone Equity Fund [9]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Enel | IT | EUR | 1.881.144 | 18.668.473 | 4,36 |
| EDP Renovaveis | ES | EUR | 745.490 | 10.571.048 | 2,47 |
| SSE | GB | GBP | 220.202 | 6.732.570 | 1,57 |
| | | | | **35.972.091** | **8,41** |
| **Materiales** | | | | | |
| Air Liquide | FR | EUR | 94.027 | 17.214.463 | 4,02 |
| Symrise | DE | EUR | 94.226 | 7.089.564 | 1,66 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 60.586 | 3.169.495 | 0,74 |
| | | | | **27.473.522** | **6,42** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens | DE | EUR | 70.151 | 17.716.635 | 4,14 |
| Legrand | FR | EUR | 114.133 | 17.325.389 | 4,05 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 66.491 | 12.006.945 | 2,81 |
| Nexans | FR | EUR | 47.133 | 7.451.727 | 1,74 |
| Kone (B) | FI | EUR | 135.364 | 7.336.729 | 1,72 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 276.507 | 7.221.489 | 1,69 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 254.498 | 6.632.218 | 1,55 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 73.589 | 2.293.033 | 0,54 |
| | | | | **77.984.165** | **18,23** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| ASML Holding | NL | EUR | 33.060 | 40.412.544 | 9,45 |
| SAP | DE | EUR | 83.634 | 12.168.747 | 2,85 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 10.431 | 8.663.989 | 2,03 |
| Renishaw | GB | GBP | 80.917 | 4.434.649 | 1,04 |
| | | | | **65.679.929** | **15,36** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Hermes International | FR | EUR | 6.595 | 10.706.983 | 2,50 |
| Prosus | NL | EUR | 237.781 | 9.765.666 | 2,28 |
| Kering | FR | EUR | 22.316 | 5.191.817 | 1,21 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 16.308 | 2.638.651 | 0,62 |
| Autoliv | SE | USD | 22.842 | 2.265.505 | 0,53 |
| | | | | **30.568.622** | **7,15** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| L'Oreal | FR | EUR | 38.858 | 14.223.971 | 3,33 |
| | | | | **14.223.971** | **3,33** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 50.731 | 9.194.994 | 2,15 |
| Fresenius | DE | EUR | 174.673 | 7.205.261 | 1,68 |
| BioMerieux | FR | EUR | 95.752 | 6.865.418 | 1,61 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 73.462 | 6.763.544 | 1,58 |
| UCB | BE | EUR | 28.844 | 6.668.733 | 1,56 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 69.674 | 4.747.702 | 1,11 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 1.200.873 | 2.930.616 | 0,69 |
| | | | | **44.376.268** | **10,38** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Allianz | DE | EUR | 45.369 | 17.648.541 | 4,13 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 2.230.197 | 12.879.388 | 3,01 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 21.552 | 11.008.762 | 2,57 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 38.477 | 10.065.583 | 2,35 |
| Commerzbank | DE | EUR | 280.453 | 9.874.750 | 2,31 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 106.481 | 6.874.413 | 1,61 |
| | | | | **68.351.437** | **15,98** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 385.265 | 10.621.756 | 2,48 |
| Telenor | NO | NOK | 560.007 | 7.835.305 | 1,83 |
| | | | | **18.457.061** | **4,32** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 70.551 | 4.123.000 | 0,96 |
| | | | | **4.123.000** | **0,96** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 1.494.159 | 15.509.370 | 3,63 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 601.816 | 11.320.159 | 2,65 |
| AIB Group | IE | EUR | 920.524 | 9.019.294 | 2,11 |
| | | | | **35.848.823** | **8,38** |
| Fracciones | | | | 3 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 361.964.817)** | | | | **423.058.892** | **98,92** |
| Otros activos y pasivos | | | | 4.629.704 | 1,08 |

| | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|
| **PN** | **427.688.596** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Alemania | DE | 26,98 |
| Francia | FR | 22,17 |
| Paises Bajos | NL | 16,33 |
| España | ES | 8,74 |
| Italia | IT | 7,38 |
| Reino Unido | GB | 3,83 |
| Suiza | CH | 3,31 |
| Dinamarca | DK | 2,43 |
| Irlanda | IE | 2,11 |
| Noruega | NO | 1,83 |
| Finlandia | FI | 1,72 |
| Bélgica | BE | 1,56 |
| Suecia | SE | 0,53 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,08 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Sustainable Global Equity Fund [4,9]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NextEra Energy | US | USD | 2.900 | 280.140 | 3,91 |
| SSE | GB | GBP | 7.811 | 280.109 | 3,91 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 2.635 | 111.076 | 1,55 |
| | | | | **671.325** | **9,37** |
| **Materiales** | | | | | |
| Smurfit Westrock | IE | GBP | 2.222 | 83.816 | 1,17 |
| Ecolab | US | USD | 311 | 81.168 | 1,13 |
| | | | | **164.984** | **2,30** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 7.347 | 182.600 | 2,55 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 2.800 | 179.896 | 2,51 |
| Daifuku | JP | JPY | 3.900 | 169.799 | 2,37 |
| Aalberts | NL | EUR | 4.055 | 153.527 | 2,14 |
| Norfolk Southern | US | USD | 472 | 147.321 | 2,06 |
| Tetra Tech | US | USD | 3.496 | 114.459 | 1,60 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 3.321 | 101.509 | 1,42 |
| AECOM | US | USD | 1.177 | 98.574 | 1,38 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 589 | 87.231 | 1,22 |
| Deere | US | USD | 134 | 79.331 | 1,11 |
| nVent Electric | GB | USD | 552 | 78.213 | 1,09 |
| BayCurrent | JP | JPY | 2.300 | 73.840 | 1,03 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 6.400 | 64.467 | 0,90 |
| Energy Recovery | US | USD | 2.300 | 25.208 | 0,35 |
| | | | | **1.555.975** | **21,73** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 7.000 | 480.316 | 6,71 |
| NVIDIA | US | USD | 2.300 | 461.587 | 6,45 |
| Microsoft | US | USD | 896 | 360.873 | 5,04 |
| ASML Holding | NL | EUR | 118 | 169.183 | 2,36 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 577 | 165.432 | 2,31 |
| Broadcom | US | USD | 334 | 137.932 | 1,93 |
| Arista Networks | US | USD | 744 | 126.882 | 1,77 |
| Lam Research | US | USD | 475 | 121.458 | 1,70 |
| Marvell Technology | US | USD | 725 | 118.922 | 1,66 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 13.000 | 116.727 | 1,63 |
| Renishaw | GB | GBP | 1.278 | 82.151 | 1,15 |
| Intuit | US | USD | 193 | 75.021 | 1,05 |
| Salesforce | US | USD | 390 | 68.995 | 0,96 |
| SAP | DE | EUR | 353 | 60.242 | 0,84 |
| | | | | **2.545.721** | **35,55** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Installed Building Prod | US | USD | 370 | 105.887 | 1,48 |
| Autoliv | SE | USD | 786 | 91.435 | 1,28 |
| Planet Fitness (A) | US | USD | 964 | 63.537 | 0,89 |
| | | | | **260.859** | **3,64** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Vital Farms | US | USD | 1.104 | 14.175 | 0,20 |
| | | | | **14.175** | **0,20** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Boston Scientific | US | USD | 2.900 | 165.822 | 2,32 |
| Danaher | US | USD | 812 | 145.673 | 2,03 |
| HCA Healthcare | US | USD | 303 | 130.808 | 1,83 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 40.388 | 115.605 | 1,61 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 291 | 107.396 | 1,50 |
| Dexcom | US | USD | 1.133 | 66.450 | 0,93 |
| Insulet | US | USD | 386 | 65.180 | 0,91 |
| | | | | **796.934** | **11,13** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 723 | 221.961 | 3,10 |
| Wise (A) | GB | GBP | 10.680 | 152.487 | 2,13 |
| AIA Group | HK | HKD | 10.200 | 111.741 | 1,56 |
| Mastercard (A) | US | USD | 209 | 105.762 | 1,48 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 3.563 | 89.788 | 1,25 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 21.380 | 78.163 | 1,09 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 439 | 38.777 | 0,54 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 2.011 | 28.727 | 0,40 |
| Five-Star Business Finance | IN | INR | 5.570 | 28.252 | 0,39 |
| | | | | **855.658** | **11,95** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 5 | 110.385 | 1,54 |
| | | | | **110.385** | **1,54** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Kingspan Group (IE) | IE | EUR | 1.959 | 180.715 | 2,52 |
| | | | | **180.715** | **2,52** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 5.703.176)** | **7.156.729** | **99,94** |
| Otros activos y pasivos | 4.258 | 0,06 |
| **PN** | **7.160.987** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 46,86 |
| Reino Unido | GB | 9,89 |
| Área de Taiwán | TW | 9,43 |
| Paises Bajos | NL | 6,82 |
| Irlanda | IE | 5,24 |
| Suecia | SE | 3,83 |
| China | CN | 3,41 |
| Japón | JP | 3,40 |
| Bermudas | BM | 3,10 |
| Francia | FR | 2,97 |
| India | IN | 1,65 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,56 |
| Alemania | DE | 0,84 |
| Kazajistán | KZ | 0,54 |
| Brasil | BR | 0,40 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,06 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Switzerland Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Givaudan | CH | CHF | 2.372 | 6.606.020 | 2,73 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 40.970 | 5.887.389 | 2,43 |
| SIG Group | CH | CHF | 345.868 | 4.382.148 | 1,81 |
| | | | | **16.875.557** | **6,97** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| ABB (CH) | CH | CHF | 146.389 | 11.482.753 | 4,75 |
| Accelleron Industries | CH | CHF | 97.956 | 8.189.122 | 3,38 |
| DKSH Holding | CH | CHF | 114.584 | 6.829.206 | 2,82 |
| Forbo Holding | CH | CHF | 5.021 | 3.685.414 | 1,52 |
| | | | | **30.186.495** | **12,48** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Logitech International | CH | CHF | 87.284 | 6.698.174 | 2,77 |
| Comet Holding | CH | CHF | 17.377 | 5.334.739 | 2,20 |
| Inficon Holding | CH | CHF | 15.540 | 2.243.976 | 0,93 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 158.043 | 1.964.474 | 0,81 |
| Cicor Technologies | CH | CHF | 7.396 | 1.016.210 | 0,42 |
| | | | | **17.257.573** | **7,13** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 54.951 | 8.160.224 | 3,37 |
| | | | | **8.160.224** | **3,37** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Nestle | CH | CHF | 218.163 | 17.245.785 | 7,13 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 140.458 | 8.764.579 | 3,62 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 3.363 | 3.931.347 | 1,62 |
| Emmi | CH | CHF | 3.130 | 2.557.210 | 1,06 |
| | | | | **32.498.921** | **13,43** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 66.166 | 21.067.254 | 8,71 |
| Novartis | CH | CHF | 146.638 | 16.995.344 | 7,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 21.921 | 10.504.543 | 4,34 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 160.878 | 10.061.310 | 4,16 |
| Galderma Group | CH | CHF | 31.005 | 5.078.619 | 2,10 |
| Tecan Group | CH | CHF | 40.315 | 4.745.076 | 1,96 |
| Ypsomed Holding | CH | CHF | 16.364 | 4.467.372 | 1,85 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 52.840 | 4.464.980 | 1,85 |
| COSMO | IE | CHF | 29.426 | 2.412.932 | 1,00 |
| | | | | **79.797.430** | **32,98** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| UBS Group | CH | CHF | 396.778 | 13.688.841 | 5,66 |
| Swiss Re | CH | CHF | 89.340 | 11.252.373 | 4,65 |
| VZ Holding | CH | CHF | 55.332 | 8.432.597 | 3,48 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 39.053 | 8.357.342 | 3,45 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 9.205 | 5.005.679 | 2,07 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 2.984 | 2.530.432 | 1,05 |
| | | | | **49.267.264** | **20,36** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 33.598 | 4.545.809 | 1,88 |
| | | | | **4.545.809** | **1,88** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste CHF 200.359.398)** | | | | **238.589.274** | **98,60** |
| Otros activos y pasivos | | | | 3.381.033 | 1,40 |
| **PN** | | | | **241.970.307** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Suiza | CH | 96,79 |
| Irlanda | IE | 1,00 |
| Austria | AT | 0,81 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,40 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Technology Opportunities Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 50.300 | 3.231.701 | 1,20 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 288.744 | 2.484.642 | 0,92 |
| | | | | **5.716.343** | **2,12** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 125.667 | 25.220.110 | 9,34 |
| Microsoft | US | USD | 60.143 | 24.223.195 | 8,97 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 53.004 | 20.788.699 | 7,70 |
| Alphabet (A) | US | USD | 47.208 | 17.686.949 | 6,55 |
| Broadcom | US | USD | 31.172 | 12.873.101 | 4,77 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 20.426 | 12.420.029 | 4,60 |
| Apple | US | USD | 33.469 | 9.101.895 | 3,37 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 60.269 | 9.016.519 | 3,34 |
| SK Hynix | KR | KRW | 7.977 | 7.022.961 | 2,60 |
| ASML Holding | NL | EUR | 4.867 | 6.978.072 | 2,59 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 91.800 | 5.546.117 | 2,05 |
| MediaTek | TW | TWD | 65.000 | 5.393.137 | 2,00 |
| Oracle | US | USD | 30.006 | 4.876.275 | 1,81 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 170.000 | 4.787.426 | 1,77 |
| Marvell Technology | US | USD | 27.840 | 4.566.595 | 1,69 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 6.679 | 4.362.322 | 1,62 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 79.297 | 4.279.736 | 1,59 |
| Elite Material | TW | TWD | 29.000 | 4.255.008 | 1,58 |
| Arista Networks | US | USD | 22.961 | 3.915.769 | 1,45 |
| SAP | DE | EUR | 22.575 | 3.852.579 | 1,43 |
| Intuit | US | USD | 9.769 | 3.797.308 | 1,41 |
| ASPEED Technology | TW | TWD | 7.000 | 3.712.389 | 1,38 |
| Salesforce | US | USD | 20.276 | 3.587.027 | 1,33 |
| AppLovin (A) | US | USD | 8.055 | 3.547.664 | 1,31 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 12.195 | 3.496.428 | 1,30 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 60.814 | 3.372.269 | 1,25 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 74.000 | 3.307.908 | 1,23 |
| HPSP | KR | KRW | 86.694 | 3.107.987 | 1,15 |
| Twilio (A) | US | USD | 21.001 | 3.043.045 | 1,13 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 3.104 | 3.023.949 | 1,12 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 3.106 | 2.731.634 | 1,01 |
| InnoScience Suzhou Technology Holding (H) | CN | HKD | 313.100 | 2.559.640 | 0,95 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 159.100 | 2.515.810 | 0,93 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 190.000 | 2.461.558 | 0,91 |
| Datadog (A) | US | USD | 16.993 | 2.257.860 | 0,84 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 9.100 | 2.176.319 | 0,81 |
| | | | | **239.865.289** | **88,87** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 14.921 | 3.853.497 | 1,43 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 191.324 | 3.146.942 | 1,17 |
| NetEase | CN | HKD | 56.500 | 1.310.873 | 0,49 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 21.346 | 1.191.320 | 0,44 |
| | | | | **9.502.632** | **3,52** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Wise (A) | GB | GBP | 144.061 | 2.056.874 | 0,76 |
| | | | | **2.056.874** | **0,76** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 85 | 1.843.271 | 0,68 |
| | | | | **1.843.271** | **0,68** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 54.538 | 5.079.942 | 1,88 |
| Spotify Technology | SE | USD | 6.971 | 3.083.901 | 1,14 |
| | | | | **8.163.843** | **3,02** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| PSI Quantum* | US | USD | 28.716 | 1.180.980 | 0,44 |
| | | | | **1.180.980** | **0,44** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Colorado Holdco* | KY | USD | 67.242 | 1.799.994 | 0,67 |
| | | | | **1.799.994** | **0,67** |
| **Total de inversiones (coste USD 204.144.213)** | | | | **270.129.226** | **100,08** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 20,84322581 13/05/2026 | 404.937 | 912 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,80581644 13/05/2026 | 14.794 | 7 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,65785647 13/05/2026 | 14.648 | (98) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65196080 13/05/2026 | 21.523 | (149) | (0,00) |
| | | **672** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 634.062 | 989 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85475275 13/05/2026 | 114.302 | 340 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799801 13/05/2026 | 72.055 | 338 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85386890 13/05/2026 | 97.556 | 189 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92992967 13/05/2026 | 54.858 | 134 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,84649496 13/05/2026 | 25.924 | 128 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03167053 13/05/2026 | 27.738 | 100 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85422978 13/05/2026 | 30.554 | 72 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067999 13/05/2026 | 9.174 | 67 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675090 13/05/2026 | 27.768 | 56 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74105892 13/05/2026 | 7.287 | 45 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85387112 13/05/2026 | 20.612 | 40 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 40.024 | 39 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85436162 13/05/2026 | 9.247 | 23 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12774718 13/05/2026 | 13.588 | 4 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03155728 13/05/2026 | 15.690 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85170107 13/05/2026 | 13.502 | (8) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81971816 13/05/2026 | 10.030 | (12) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14620200 13/05/2026 | 7.308 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17043294 13/05/2026 | 9.974 | (25) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067230 13/05/2026 | 9.378 | (39) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927584 13/05/2026 | 11.657 | (40) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34901852 13/05/2026 | 7.332 | (48) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,57509052 13/05/2026 | 13.919 | (50) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140063 13/05/2026 | 13.026 | (64) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715093 13/05/2026 | 16.054 | (95) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84726647 13/05/2026 | 17.822 | (103) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 109.984 | (268) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 144.786 | (676) | (0,00) |
| | | **1.124** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,63269301 13/05/2026 | 1.540.565 | 521 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63489182 13/05/2026 | 96.702 | 91 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,59422875 13/05/2026 | 59.957 | (615) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,59747314 13/05/2026 | 70.438 | (659) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60525092 13/05/2026 | 107.343 | (775) | (0,00) |
| | | **(1.437)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 525.924 | 821 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799768 13/05/2026 | 57.098 | 268 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03181216 13/05/2026 | 12.301 | 100 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74491625 13/05/2026 | 8.189 | 94 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93017520 13/05/2026 | 37.774 | 92 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85422982 13/05/2026 | 25.403 | 60 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675091 13/05/2026 | 22.466 | 45 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03166862 13/05/2026 | 12.307 | 44 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783407 13/05/2026 | 31.416 | 31 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85387110 13/05/2026 | 16.162 | 31 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73974711 13/05/2026 | 6.083 | 27 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73960121 13/05/2026 | 6.084 | 26 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,21934609 13/05/2026 | 6.490 | 4 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12774881 13/05/2026 | 7.484 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067466 13/05/2026 | 12.988 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35577778 13/05/2026 | 6.110 | (9) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81972290 13/05/2026 | 7.698 | (9) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927563 13/05/2026 | 9.067 | (31) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35082000 13/05/2026 | 6.110 | (32) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,43452056 13/05/2026 | 6.200 | (50) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740693 13/05/2026 | 14.043 | (79) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393607 13/05/2026 | 8.283 | (85) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,57700417 13/05/2026 | 24.702 | (88) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715124 13/05/2026 | 14.991 | (89) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 75.732 | (185) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 114.732 | (535) | (0,00) |
| | | **445** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (215.255) | (0,08) |
| **PN** | | **269.914.775** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Technology Opportunities Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 55,39 |
| Área de Taiwán | TW | 16,56 |
| China | CN | 7,79 |
| Corea | KR | 7,09 |
| Países Bajos | NL | 5,00 |
| Suiza | CH | 1,59 |
| Alemania | DE | 1,43 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,17 |
| Suecia | SE | 1,14 |
| Japón | JP | 0,81 |
| Reino Unido | GB | 0,76 |
| Irlanda | IE | 0,68 |
| Islas Caimán | KY | 0,67 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,08) |

Fidelity Funds

# Thailand Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| PTT (F) | TH | THB | 9.928.700 | 10.738.701 | 7,88 |
| PTT Exploration & Production (F) | TH | THB | 1.101.800 | 5.224.652 | 3,83 |
| Seadrill | BM | USD | 57.653 | 2.853.824 | 2,09 |
| Prima Marine (F) | TH | THB | 9.822.300 | 2.682.276 | 1,97 |
| | | | | **21.499.453** | **15,77** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 2.408.605 | 4.249.459 | 3,12 |
| | | | | **4.249.459** | **3,12** |
| **Materiales** | | | | | |
| PTT Global Chemical (F) | TH | THB | 4.763.200 | 5.783.131 | 4,24 |
| Indorama Ventures (F) | TH | THB | 3.324.000 | 2.632.789 | 1,93 |
| Polyplex (F) (TH) | TH | THB | 1.432.700 | 430.806 | 0,32 |
| | | | | **8.846.726** | **6,49** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 2.441.900 | 3.850.958 | 2,82 |
| Business Online (F) | TH | THB | 8.432.300 | 1.288.474 | 0,95 |
| | | | | **5.139.432** | **3,77** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Delta Electronics | TW | TWD | 113.000 | 7.834.392 | 5,75 |
| Delta Electronics (F) | TH | THB | 490.700 | 4.757.769 | 3,49 |
| Hana Microelectronics (F) | TH | THB | 3.286.900 | 3.347.643 | 2,46 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 73.000 | 3.263.207 | 2,39 |
| | | | | **19.203.011** | **14,09** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Sri Trang Agro-Industry (F) | TH | THB | 3.885.200 | 2.121.943 | 1,56 |
| Plan B Media | TH | THB | 13.438.600 | 1.781.304 | 1,31 |
| Moshi Moshi Retail (F) | TH | THB | 1.577.000 | 1.731.520 | 1,27 |
| Sea ADR | SG | USD | 19.898 | 1.681.978 | 1,23 |
| Northeast Rubber (F) | TH | THB | 11.337.900 | 1.629.272 | 1,20 |
| Mr DIY Holding Thailand (F) | TH | THB | 6.040.300 | 1.603.640 | 1,18 |
| Siam Wellness Group (F) | TH | THB | 9.997.400 | 944.796 | 0,69 |
| Union Auction (F) | TH | THB | 3.793.500 | 572.671 | 0,42 |
| Mr DIY Holding (TH) NVDR | TH | THB | 1.556.600 | 413.127 | 0,30 |
| Somboon Advance Technology (F) | TH | THB | 830.200 | 374.724 | 0,27 |
| Sabina (F) | TH | THB | 451.400 | 210.906 | 0,15 |
| | | | | **13.065.881** | **9,58** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| CP ALL (F) | TH | THB | 7.199.200 | 9.618.265 | 7,06 |
| Thai Vegetable Oil (F) | TH | THB | 2.098.300 | 1.591.729 | 1,17 |
| Karmarts (F) | TH | THB | 2.037.400 | 475.310 | 0,35 |
| | | | | **11.685.304** | **8,57** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 758.400 | 4.196.573 | 3,08 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 6.189.500 | 3.477.805 | 2,55 |
| Mega Lifesciences (F) | TH | THB | 1.935.400 | 2.125.051 | 1,56 |
| Praram 9 Hospital (F) | TH | THB | 3.250.700 | 1.617.704 | 1,19 |
| Rajthanee Hospital | TH | THB | 165.000 | 64.292 | 0,05 |
| Wattanapat Hospital Trang (F) | TH | THB | 186.356 | 32.295 | 0,02 |
| | | | | **11.513.720** | **8,45** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 758.700 | 4.516.189 | 3,31 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 4.442.700 | 4.499.284 | 3,30 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 4.563.200 | 2.388.111 | 1,75 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 332.300 | 1.659.019 | 1,22 |
| Saksiam Leasing (F) | TH | THB | 6.017.500 | 583.926 | 0,43 |
| | | | | **13.646.529** | **10,01** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 3.473.300 | 6.631.390 | 4,86 |
| | | | | **6.631.390** | **4,86** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 138 | 2.978.654 | 2,19 |
| | | | | **2.978.654** | **2,19** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 1.014.900 | 10.601.751 | 7,78 |
| True NVDR | TH | THB | 12.445.000 | 5.238.281 | 3,84 |
| | | | | **15.840.032** | **11,62** |
| Fracciones | | | | (5) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 113.536.709)** | | | | **134.299.586** | **98,52** |

| | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 2.019.360 | 1,48 |
| **PN** | **136.318.946** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Tailandia | TH | 84,87 |
| Área de Taiwán | TW | 8,14 |
| Irlanda | IE | 2,19 |
| Bermudas | BM | 2,09 |
| Singapur | SG | 1,23 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,48 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# UK Special Situations Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| DCC (UK) | IE | GBP | 123.225 | 6.826.665 | 4,75 |
| Energean | GB | GBP | 92.683 | 828.123 | 0,58 |
| PetroTal | US | GBP | 1.788.037 | 527.471 | 0,37 |
| BP | GB | GBP | 61.772 | 360.625 | 0,25 |
| | | | | **8.542.884** | **5,95** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 182.178 | 4.811.321 | 3,35 |
| Severn Trent | GB | GBP | 7.348 | 240.206 | 0,17 |
| Pennon Group | GB | GBP | 6.876 | 37.784 | 0,03 |
| | | | | **5.089.311** | **3,54** |
| **Materiales** | | | | | |
| Glencore | CH | GBP | 638.771 | 3.626.942 | 2,52 |
| Elementis | GB | GBP | 935.260 | 1.384.185 | 0,96 |
| Breedon Group (UK) | GB | GBP | 429.753 | 1.316.763 | 0,92 |
| West African Resources | AU | AUD | 488.574 | 783.009 | 0,54 |
| Victrex | GB | GBP | 99.413 | 599.460 | 0,42 |
| Essentra | GB | GBP | 630.271 | 513.671 | 0,36 |
| Capital | MU | GBP | 326.669 | 374.036 | 0,26 |
| Kenmare Resources (UK) | IE | GBP | 76.808 | 177.811 | 0,12 |
| Gemfields Group | GB | ZAR | 2.657.606 | 105.388 | 0,07 |
| Atlantic Lithium | AU | GBP | 660.116 | 95.717 | 0,07 |
| | | | | **8.976.982** | **6,25** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Serco Group | GB | GBP | 1.076.098 | 3.028.140 | 2,11 |
| Mitie Group | GB | GBP | 1.472.768 | 2.559.671 | 1,78 |
| Keller Group | GB | GBP | 87.410 | 1.954.488 | 1,36 |
| RS GROUP | GB | GBP | 302.813 | 1.822.934 | 1,27 |
| Zigup | GB | GBP | 449.487 | 1.804.690 | 1,26 |
| Travis Perkins | GB | GBP | 214.991 | 1.122.253 | 0,78 |
| Morgan Advanced Materials | GB | GBP | 442.111 | 966.013 | 0,67 |
| Pagegroup | GB | GBP | 698.112 | 933.376 | 0,65 |
| Hays | GB | GBP | 2.486.262 | 830.412 | 0,58 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 74.776 | 825.153 | 0,57 |
| Grafton Group | IE | GBP | 73.549 | 643.995 | 0,45 |
| Johnson Service Group | GB | GBP | 462.244 | 596.064 | 0,41 |
| SThree | GB | GBP | 311.487 | 522.675 | 0,36 |
| Vp | GB | GBP | 91.711 | 449.384 | 0,31 |
| Mears Group | GB | GBP | 108.549 | 428.769 | 0,30 |
| Norcros | GB | GBP | 127.927 | 359.475 | 0,25 |
| Costain Group | GB | GBP | 183.583 | 342.566 | 0,24 |
| James Fisher & Sons | GB | GBP | 53.269 | 242.374 | 0,17 |
| Speedy Hire | GB | GBP | 1.163.106 | 229.597 | 0,16 |
| Bunzl | GB | GBP | 6.158 | 149.147 | 0,10 |
| | | | | **19.811.176** | **13,79** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 184.160 | 913.434 | 0,64 |
| Gooch & Housego | GB | GBP | 62.105 | 565.156 | 0,39 |
| TT Electronics | GB | GBP | 340.478 | 403.807 | 0,28 |
| FDM Group Holdings | GB | GBP | 358.108 | 373.865 | 0,26 |
| | | | | **2.256.262** | **1,57** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Frasers Group | GB | GBP | 350.624 | 2.298.340 | 1,60 |
| JD Sports Fashion | GB | GBP | 1.480.184 | 996.164 | 0,69 |
| Mitchells & Butlers | GB | GBP | 293.715 | 738.693 | 0,51 |
| Barratt Redrow | GB | GBP | 280.742 | 703.820 | 0,49 |
| DFS Furniture | GB | GBP | 520.022 | 655.228 | 0,46 |
| Rank Group | GB | GBP | 667.066 | 635.714 | 0,44 |
| Future | GB | GBP | 143.506 | 479.023 | 0,33 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 142.569 | 380.944 | 0,27 |
| Henry Boot | GB | GBP | 159.334 | 260.511 | 0,18 |
| Crest Nicholson Holdings | GB | GBP | 331.886 | 219.045 | 0,15 |
| Halfords Group | GB | GBP | 139.813 | 203.568 | 0,14 |
| MJ Gleeson | GB | GBP | 72.096 | 165.100 | 0,11 |
| Young & Co's Brewery | GB | GBP | 21.472 | 137.850 | 0,10 |
| Everplay Group | GB | GBP | 50.766 | 133.007 | 0,09 |
| | | | | **8.007.007** | **5,57** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| British American Tobacco (UK) | GB | GBP | 98.975 | 4.278.689 | 2,98 |
| Imperial Brands | GB | GBP | 116.217 | 3.255.238 | 2,27 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 698.526 | 1.757.491 | 1,22 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 13.230 | 618.899 | 0,43 |
| PZ Cussons | GB | GBP | 652.129 | 496.922 | 0,35 |
| | | | | **10.407.239** | **7,24** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 349.444 | 3.973.178 | 2,77 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 27.411 | 3.823.286 | 2,66 |
| Roche Holding | CH | CHF | 5.088 | 1.524.698 | 1,06 |
| Advanced Medical Solutions Group | GB | GBP | 59.258 | 143.997 | 0,10 |
| | | | | **9.465.159** | **6,59** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 348.285 | 6.487.853 | 4,52 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 5.590.184 | 5.572.854 | 3,88 |
| Aviva | GB | GBP | 796.538 | 4.967.211 | 3,46 |
| NatWest Group | GB | GBP | 598.010 | 3.499.555 | 2,44 |
| St James's Place | GB | GBP | 144.864 | 1.765.168 | 1,23 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 666.910 | 1.700.621 | 1,18 |
| Conduit Holdings | BM | GBP | 300.243 | 1.325.573 | 0,92 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 24.012 | 1.164.582 | 0,81 |
| Close Brothers Group | GB | GBP | 249.754 | 1.100.416 | 0,77 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 13.109 | 852.758 | 0,59 |
| Jupiter Fund Management | GB | GBP | 491.943 | 752.673 | 0,52 |
| Secure Trust Bank | GB | GBP | 30.887 | 388.558 | 0,27 |
| Foresight Group Holdings | GB | GBP | 92.148 | 369.053 | 0,26 |
| PayPoint | GB | GBP | 32.128 | 202.406 | 0,14 |
| Schroders | GB | GBP | 34.863 | 202.205 | 0,14 |
| | | | | **30.351.486** | **21,12** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Derwent London REIT | GB | GBP | 164.224 | 2.813.157 | 1,96 |
| UNITE Group REIT | GB | GBP | 463.944 | 2.151.772 | 1,50 |
| Savills | GB | GBP | 109.114 | 902.373 | 0,63 |
| | | | | **5.867.302** | **4,08** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 639 | 10.162.651 | 7,07 |
| Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP | IE | GBP | 1 | 8.920 | 0,01 |
| | | | | **10.171.571** | **7,08** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 97.145 | 1.524.699 | 1,06 |
| BT Group | GB | GBP | 69.315 | 150.102 | 0,10 |
| | | | | **1.674.801** | **1,17** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 14.071 | 909.845 | 0,63 |
| | | | | **909.845** | **0,63** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Permanent TSB Group Holdings (IE) | IE | EUR | 32.591 | 81.922 | 0,06 |
| | | | | **81.922** | **0,06** |
| **Government** | | | | | |
| UK Treasury 4,144% 05/10/2026 | GB | GBP | 3.550.000 | 3.487.439 | 2,43 |
| | | | | **3.487.439** | **2,43** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Greencore Group* | IE | GBP | 1.053.116 | 11 | 0,00 |
| | | | | **11** | **0,00** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| Marwyn Value Investors* | GB | GBP | 5.107 | 12.768 | 0,01 |
| Unbound Group* | GB | GBP | 32.817 | 0 | 0,00 |
| | | | | **12.768** | **0,01** |
| Fracciones | | | | (4) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste GBP 113.729.882)** | | | | **125.113.161** | **87,08** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Totalenergies (JPLS) | EUR | 7.493.539 | 212.261 | 0,15 |
| Glenveagh Properties (JPLS) | EUR | 2.198.981 | 115.228 | 0,08 |
| IG Design Group (JPLS) | GBP | 455.301 | 102.278 | 0,07 |
| AIB Group (JPLS) | EUR | 4.287.948 | 81.653 | 0,06 |
| Jadestone Energy (MS) | GBP | 243.014 | 32.402 | 0,02 |
| Halfords Group (HSBC) | GBP | 440.686 | 27.846 | 0,02 |
| Hays (JPLS) | GBP | 181.394 | 20.420 | 0,01 |
| IG Design Group (GS) | GBP | 92.210 | 17.373 | 0,01 |
| Close Brothers Group (JPLS) | GBP | 304.098 | 16.979 | 0,01 |
| Moonpig Group (GS) | GBP | 1.261.272 | 16.721 | 0,01 |
| Newriver REIT (MS) | GBP | 303.554 | 14.571 | 0,01 |
| Future (JPLS) | GBP | 129.301 | 10.381 | 0,01 |
| Halfords Group (JPLS) | GBP | 134.293 | 9.777 | 0,01 |
| C & C Group (GB) (GS) | GBP | 759.377 | 9.040 | 0,01 |
| Halfords Group (UBS) | GBP | 91.732 | 6.426 | 0,00 |
| Hays (UBS) | GBP | 159.854 | 5.073 | 0,00 |
| Newriver REIT (JPLS) | GBP | 79.685 | 2.125 | 0,00 |
| Morgan Advanced Materials (MS) | GBP | 39.953 | 2.103 | 0,00 |
| Conduit Holdings (JPLS) | GBP | 183.907 | 2.067 | 0,00 |
| Conduit Holdings (HSBC) | GBP | 112.097 | 1.396 | 0,00 |
| TT Electronics (UBS) | GBP | 95.458 | 1.288 | 0,00 |
| Cairn Homes (UBS) | GBP | 128.945 | 1.233 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Newriver REIT (GS) | GBP | 171.750 | 1.145 | 0,00 |
| Morgan Advanced Materials (HSBC) | GBP | 220.619 | 1.010 | 0,00 |
| SThree (JPLS) | GBP | 7.759 | 708 | 0,00 |
| Permanent TSB Group Holdings (IE) (HSBC) | EUR | 201.905 | 599 | 0,00 |
| Morgan Advanced Materials (JPLS) | GBP | 6.317 | 260 | 0,00 |
| Jadestone Energy (UBS) | GBP | 25.472 | 212 | 0,00 |
| Morgan Crucible (UBS) | GBP | 2.788 | 45 | 0,00 |
| Morgan Advanced Materials (GS) | GBP | 1.298 | 24 | 0,00 |
| Essentra (GS) | GBP | 9.615 | 12 | 0,00 |
| Sherborne Investors (Guernsey) (HSBC) | GBP | 42.896 | 0 | 0,00 |
| Sherborne Investment (UBS) | GBP | 529.621 | 0 | 0,00 |
| Permanent TSB Group Holdinngs (IE) (GS) | EUR | 333.291 | 0 | 0,00 |
| Permanent TSB Group Holdings (IE) (UBS) | EUR | 386.241 | 0 | 0,00 |
| Origin Enterprises (HSBC) | GBP | 883.802 | 0 | 0,00 |
| Essentra (UBS) | GBP | 3.594 | (31) | (0,00) |
| Conduit Holdings (GS) | GBP | 41.823 | (47) | (0,00) |
| Essentra (HSBC) | GBP | 39.906 | (1.126) | (0,00) |
| DFS Furniture (UBS) | GBP | 40.253 | (1.438) | (0,00) |
| Cairn Homes (GS) | GBP | 314.964 | (1.674) | (0,00) |
| Essentra (JPLS) | GBP | 56.080 | (1.719) | (0,00) |
| Conduit Holdings (UBS) | GBP | 223.342 | (2.276) | (0,00) |
| C&C Group (JPLS) | GBP | 80.510 | (2.602) | (0,00) |
| Future (GS) | GBP | 183.987 | (2.756) | (0,00) |
| Watkin Jones (GS) | GBP | 162.271 | (4.327) | (0,00) |
| Johnson Service Group (UBS) | GBP | 182.597 | (5.098) | (0,00) |
| PageGroup (MS) | GBP | 279.839 | (5.442) | (0,00) |
| Coats Group (GS) | GBP | 1.974.785 | (5.941) | (0,00) |
| Moonpig Group (HSBC) | GBP | 319.938 | (6.968) | (0,00) |
| Trainline (HSBC) | GBP | 414.451 | (8.352) | (0,01) |
| C&C Group (GB) (UBS) | GBP | 259.336 | (11.467) | (0,01) |
| Watkin Jones (JPLS) | GBP | 130.047 | (17.340) | (0,01) |
| Mitie Group (JPLS) | GBP | 708.468 | (29.350) | (0,02) |
| Crest Nicholson (HSBC) | GBP | 76.671 | (48.791) | (0,03) |
| Cairn Homes (JPLS) | GBP | 2.882.343 | (58.198) | (0,04) |
| | | | **497.713** | **0,35** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | |
| FTSE 250 Index Future 19/06/2026 | GBP | (4.400.690) | (320.448) | (0,22) |
| | | | **(320.448)** | **(0,22)** |
| Otros activos y pasivos | | | 18.393.404 | 12,78 |
| **PN** | | | **143.683.830** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 64,55 |
| Irlanda | IE | 13,68 |
| Suiza | CH | 3,59 |
| Kazajistán | KZ | 1,23 |
| Grecia | GR | 1,06 |
| Bermudas | BM | 0,92 |
| Georgia | GE | 0,81 |
| Australia | AU | 0,61 |
| EE. UU. | US | 0,37 |
| Mauricio | MU | 0,26 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 12,92 |

Fidelity Funds

# US Equity Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Williams | US | USD | 207.245 | 15.736.113 | 2,13 |
| Diamondback Energy | US | USD | 18.830 | 3.881.805 | 0,52 |
| Valero Energy | US | USD | 14.892 | 3.736.998 | 0,51 |
| | | | | **23.354.916** | **3,16** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NextEra Energy | US | USD | 152.735 | 14.754.201 | 1,99 |
| NRG Energy | US | USD | 93.808 | 14.474.574 | 1,96 |
| | | | | **29.228.775** | **3,95** |
| **Materiales** | | | | | |
| Linde | US | USD | 30.108 | 15.208.605 | 2,06 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 25.320 | 3.183.737 | 0,43 |
| | | | | **18.392.342** | **2,49** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CSX | US | USD | 435.442 | 19.597.067 | 2,65 |
| Trane Technologies | IE | USD | 37.135 | 18.498.429 | 2,50 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 13.581 | 12.259.433 | 1,66 |
| Booz Allen Hamilton Holding (A) | US | USD | 68.280 | 5.263.022 | 0,71 |
| | | | | **55.617.951** | **7,52** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 361.738 | 72.597.199 | 9,81 |
| Alphabet (A) | US | USD | 168.177 | 63.009.195 | 8,52 |
| Microsoft | US | USD | 137.049 | 55.197.855 | 7,46 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 60.188 | 36.597.313 | 4,95 |
| Apple | US | USD | 84.745 | 23.046.403 | 3,12 |
| Arista Networks | US | USD | 110.298 | 18.810.221 | 2,54 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 65.290 | 18.719.296 | 2,53 |
| KLA-Tencor | US | USD | 10.779 | 18.623.525 | 2,52 |
| Analog Devices | US | USD | 46.446 | 18.564.466 | 2,51 |
| Fair Issac | US | USD | 8.189 | 8.002.250 | 1,08 |
| Twilio (A) | US | USD | 51.234 | 7.423.807 | 1,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 102.250 | 5.470.375 | 0,74 |
| AppLovin (A) | US | USD | 11.615 | 5.115.594 | 0,69 |
| | | | | **351.177.499** | **47,47** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 196.476 | 50.741.892 | 6,86 |
| Booking Holdings | US | USD | 83.346 | 14.069.638 | 1,90 |
| SharkNinja | US | USD | 83.777 | 9.584.927 | 1,30 |
| Aptiv | IE | USD | 138.068 | 8.307.552 | 1,12 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 38.325 | 4.140.633 | 0,56 |
| | | | | **86.844.642** | **11,74** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Gilead Sciences | US | USD | 114.917 | 15.162.149 | 2,05 |
| Elevance Health | US | USD | 38.378 | 14.351.069 | 1,94 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 38.079 | 14.053.436 | 1,90 |
| McKesson | US | USD | 13.762 | 11.132.495 | 1,50 |
| Insulet | US | USD | 23.620 | 3.988.473 | 0,54 |
| | | | | **58.687.622** | **7,93** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Mastercard (A) | US | USD | 39.239 | 19.856.504 | 2,68 |
| Corpay | US | USD | 42.503 | 12.868.633 | 1,74 |
| Progressive | US | USD | 63.915 | 12.782.361 | 1,73 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 107.875 | 12.361.936 | 1,67 |
| Apollo Global Management | US | USD | 86.580 | 11.158.430 | 1,51 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 52.107 | 10.607.943 | 1,43 |
| | | | | **79.635.807** | **10,76** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 172 | 3.715.919 | 0,50 |
| | | | | **3.715.919** | **0,50** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 183.107 | 17.055.502 | 2,31 |
| Roku (A) | US | USD | 88.543 | 10.012.442 | 1,35 |
| | | | | **27.067.944** | **3,66** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 330.300 | 2.615.976 | 0,35 |
| | | | | **2.615.976** | **0,35** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Tradeshift Holdings* | US | USD | 365.480 | 233.907 | 0,03 |
| | | | | **233.907** | **0,03** |
| **Total de inversiones (coste USD 688.043.925)** | | | | **736.573.300** | **99,56** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 8.828.125 | 13.775 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85422988 13/05/2026 | 176.884 | 418 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84803471 13/05/2026 | 150.466 | (738) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740665 13/05/2026 | 282.627 | (1.595) | (0,00) |
| | | **11.860** | **0,00** |
| **Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,74408311 13/05/2026 | 2.544.205 | 26.318 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74029073 13/05/2026 | 92.936 | 483 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73960124 13/05/2026 | 41.779 | 178 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73750065 13/05/2026 | 73.898 | 104 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73871078 13/05/2026 | 29.105 | 89 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35181250 13/05/2026 | 30.416 | (135) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34901864 13/05/2026 | 69.929 | (454) | (0,00) |
| | | **26.583** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futures** | | | | |
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 2.159.925 | 52.117 | 0,01 |
| | | | **52.117** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 3.137.931 | 0,43 |
| **PN** | | | **739.801.791** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 92,91 |
| Irlanda | IE | 4,13 |
| Países Bajos | NL | 2,53 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,44 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Water & Waste Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Severn Trent | GB | GBP | 1.081.676 | 48.013.585 | 5,80 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 785.366 | 33.106.323 | 4,00 |
| Essential Utilities | US | USD | 620.464 | 24.694.467 | 2,98 |
| American Water Works | US | USD | 130.435 | 17.446.986 | 2,11 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 742.283 | 14.685.241 | 1,77 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 27.382.983 | 11.556.046 | 1,39 |
| | | | | **149.502.648** | **18,05** |
| **Materiales** | | | | | |
| Ball | US | USD | 390.205 | 23.599.598 | 2,85 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 356.348 | 21.865.169 | 2,64 |
| Ecolab | US | USD | 44.182 | 11.531.060 | 1,39 |
| Smurfit Westrock | IE | GBP | 288.279 | 10.874.199 | 1,31 |
| | | | | **67.870.026** | **8,19** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Waste Management | US | USD | 172.986 | 40.245.193 | 4,86 |
| Tetra Tech | US | USD | 1.069.457 | 35.014.022 | 4,23 |
| Clean Harbors | US | USD | 98.381 | 30.540.414 | 3,69 |
| Veralto | US | USD | 331.020 | 29.417.747 | 3,55 |
| IDEX | US | USD | 132.829 | 28.992.586 | 3,50 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 104.925 | 27.757.909 | 3,35 |
| Waste Connections (US) | CA | USD | 161.886 | 26.563.874 | 3,21 |
| Aalberts | NL | EUR | 700.067 | 26.505.373 | 3,20 |
| Interpump Group | IT | EUR | 630.713 | 26.468.718 | 3,19 |
| Siemens | DE | EUR | 80.075 | 23.719.477 | 2,86 |
| Organo | JP | JPY | 235.700 | 23.687.354 | 2,86 |
| Xylem (NY) | US | USD | 190.627 | 22.328.141 | 2,70 |
| RB Global (US) | US | USD | 200.194 | 21.140.486 | 2,55 |
| Kurita Water Industries | JP | JPY | 350.100 | 18.872.195 | 2,28 |
| Watts Water Technologies (A) | US | USD | 61.299 | 18.362.728 | 2,22 |
| Ebara | JP | JPY | 520.200 | 17.649.829 | 2,13 |
| Republic Services | US | USD | 77.160 | 16.067.027 | 1,94 |
| Pentair | GB | USD | 169.324 | 13.683.072 | 1,65 |
| AECOM | US | USD | 160.877 | 13.473.449 | 1,63 |
| Core & Main (A) | US | USD | 248.256 | 12.402.870 | 1,50 |
| Energy Recovery | US | USD | 1.100.741 | 12.064.121 | 1,46 |
| nVent Electric | GB | USD | 56.730 | 8.038.074 | 0,97 |
| | | | | **492.994.659** | **59,51** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Keyence | JP | JPY | 38.200 | 17.455.666 | 2,11 |
| Autodesk | US | USD | 34.500 | 8.180.640 | 0,99 |
| | | | | **25.636.306** | **3,09** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| LKQ | US | USD | 332.825 | 10.573.850 | 1,28 |
| | | | | **10.573.850** | **1,28** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| STERIS | US | USD | 118.197 | 25.514.004 | 3,08 |
| | | | | **25.514.004** | **3,08** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 388 | 8.390.953 | 1,01 |
| | | | | **8.390.953** | **1,01** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 5.394.995 | 36.227.361 | 4,37 |
| | | | | **36.227.361** | **4,37** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 635.900 | 10.131.189 | 1,22 |
| | | | | **10.131.189** | **1,22** |
| **Unlisted** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Re:NewCell* | SE | SEK | 1.103.524 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Gousto* | GB | GBP | 40.140 | 2.160.544 | 0,26 |
| Gousto (M)* | GB | GBP | 11.458 | 616.729 | 0,07 |
| | | | | **2.777.273** | **0,34** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 720.674.404)** | | | | **829.618.269** | **100,14** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Genuit Group (UBS) | GBP | 4.716.507 | (852.911) | (0,10) |
| | | | **(852.911)** | **(0,10)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 58.333.788 | 91.021 | 0,01 |
| | | **91.021** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 3.011.237 | 1.019 | 0,00 |
| | | **1.019** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,27188692 13/05/2026 | 63.999 | (69) | (0,00) |
| | | **(69)** | **(0,00)** |
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 3.198.192 | 4.990 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,16960100 13/05/2026 | 105.255 | (342) | (0,00) |
| | | **4.648** | **0,00** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 20.814.960 | 32.479 | 0,00 |
| | | **32.479** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)** | | | |
| Compra CHF venta USD a 0,78771500 13/05/2026 | 868.969 | 6.672 | 0,00 |
| | | **6.672** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 19.753.972 | 30.823 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17264000 13/05/2026 | 4.402.410 | (2.899) | (0,00) |
| | | **27.924** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (483.647) | (0,05) |
| **PN** | | **828.445.405** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 51,83 |
| Reino Unido | GB | 10,53 |
| Japón | JP | 9,37 |
| Brasil | BR | 5,60 |
| Francia | FR | 4,00 |
| Canadá | CA | 3,21 |
| Paises Bajos | NL | 3,20 |
| Italia | IT | 3,19 |
| Alemania | DE | 2,86 |
| Dinamarca | DK | 2,64 |
| Irlanda | IE | 2,33 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 1,39 |
| Suecia | SE | 0,00 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,14) |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Baker Hughes | US | USD | 1.500.000 | 104.085.000 | 1,39 |
| Diamondback Energy | US | USD | 408.398 | 84.191.248 | 1,12 |
| Cheniere Energy | US | USD | 299.000 | 81.842.280 | 1,09 |
| Transocean (US) | CH | USD | 6.200.000 | 43.152.000 | 0,58 |
| | | | | **313.270.528** | **4,18** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 4.200.000 | 150.615.514 | 2,01 |
| NextEra Energy | US | USD | 1.425.000 | 137.655.000 | 1,84 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 2.309.697 | 97.362.982 | 1,30 |
| | | | | **385.633.496** | **5,15** |
| **Materiales** | | | | | |
| Linde | US | USD | 200.000 | 101.027.000 | 1,35 |
| Steel Dynamics | US | USD | 400.000 | 91.492.000 | 1,22 |
| Arkema | FR | EUR | 384.131 | 27.933.917 | 0,37 |
| | | | | **220.452.917** | **2,94** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 420.000 | 112.669.200 | 1,50 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 530.000 | 112.255.157 | 1,50 |
| Quanta Services | US | USD | 144.000 | 101.954.880 | 1,36 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 3.075.000 | 88.280.682 | 1,18 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 5.700.000 | 82.400.337 | 1,10 |
| Veralto | US | USD | 780.000 | 69.318.600 | 0,93 |
| General Electric (US) | US | USD | 236.000 | 68.515.520 | 0,91 |
| Norfolk Southern | US | USD | 189.998 | 59.302.176 | 0,79 |
| Tetra Tech | US | USD | 1.650.000 | 54.021.000 | 0,72 |
| CSX | US | USD | 1.200.000 | 54.006.000 | 0,72 |
| Verisure | GB | EUR | 3.822.957 | 47.570.052 | 0,64 |
| Hensoldt | DE | EUR | 500.000 | 45.227.003 | 0,60 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 6.850.000 | 44.785.650 | 0,60 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 830.000 | 41.802.371 | 0,56 |
| East Japón Railway | JP | JPY | 1.468.000 | 31.973.562 | 0,43 |
| BayCurrent | JP | JPY | 900.000 | 28.894.106 | 0,39 |
| | | | | **1.042.976.296** | **13,92** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet (A) | US | USD | 1.105.000 | 413.999.300 | 5,53 |
| Microsoft | US | USD | 820.000 | 330.263.200 | 4,41 |
| NVIDIA | US | USD | 1.320.000 | 264.910.800 | 3,54 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 330.000 | 200.656.500 | 2,68 |
| Marvell Technology | US | USD | 1.170.000 | 191.915.100 | 2,56 |
| Apple | US | USD | 525.000 | 142.773.750 | 1,91 |
| ASML Holding | NL | EUR | 88.000 | 126.170.202 | 1,68 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 790.000 | 118.187.620 | 1,58 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 67.000 | 105.098.210 | 1,40 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 355.000 | 102.928.965 | 1,37 |
| TDK | JP | JPY | 5.050.000 | 91.370.752 | 1,22 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 2.470.000 | 80.805.612 | 1,08 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 92.000 | 59.325.280 | 0,79 |
| Synopsys | US | USD | 114.000 | 54.789.540 | 0,73 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 62.000 | 54.527.140 | 0,73 |
| AppLovin (A) | US | USD | 117.000 | 51.530.310 | 0,69 |
| STMicroelectronics (NY) | CH | USD | 950.000 | 51.300.000 | 0,68 |
| PTC | US | USD | 344.000 | 46.921.600 | 0,63 |
| | | | | **2.487.473.881** | **33,21** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 1.165.000 | 300.872.900 | 4,02 |
| Prosus | NL | EUR | 1.900.000 | 91.524.863 | 1,22 |
| Sony Group | JP | JPY | 4.043.200 | 79.996.211 | 1,07 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 415.000 | 78.757.189 | 1,05 |
| Expedia Group | US | USD | 213.000 | 53.810.190 | 0,72 |
| MercadoLibre | UY | USD | 28.588 | 51.054.023 | 0,68 |
| Aramark | US | USD | 80.000 | 3.640.800 | 0,05 |
| | | | | **659.656.176** | **8,81** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bunge Global | US | USD | 528.000 | 68.587.200 | 0,92 |
| Alimentation Couche-Tard (A) | CA | CAD | 1.162.317 | 67.990.783 | 0,91 |
| Magnum Ice Cream | NL | EUR | 4.350.000 | 63.470.281 | 0,85 |
| | | | | **200.048.264** | **2,67** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 590.000 | 111.741.878 | 1,49 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 1.500.000 | 90.315.000 | 1,21 |
| Danaher | US | USD | 454.343 | 81.509.134 | 1,09 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 192.000 | 70.859.520 | 0,95 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 90.000 | 63.493.200 | 0,85 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 360.000 | 57.088.800 | 0,76 |
| Insulet | US | USD | 320.000 | 54.035.200 | 0,72 |
| Insmed | US | USD | 375.000 | 50.891.250 | 0,68 |
| Ascendis Pharma ADR | DK | USD | 206.000 | 47.050.400 | 0,63 |
| Bayer | DE | EUR | 1.050.000 | 46.860.265 | 0,63 |
| M3 | JP | JPY | 2.500.000 | 24.028.696 | 0,32 |
| Caris Life Sciences | US | USD | 740.000 | 13.756.600 | 0,18 |
| | | | | **711.629.943** | **9,50** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| JPMorgan Chase | US | USD | 680.000 | 213.309.200 | 2,85 |
| KBC Group | BE | EUR | 1.030.000 | 136.815.789 | 1,83 |
| Mastercard (A) | US | USD | 230.000 | 116.389.200 | 1,55 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 4.000.000 | 101.176.170 | 1,35 |
| AIA Group | HK | HKD | 8.850.000 | 96.951.852 | 1,29 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 555.000 | 87.795.450 | 1,17 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 270.000 | 82.890.000 | 1,11 |
| Aon (A) | GB | USD | 243.647 | 75.277.177 | 1,00 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 867.847 | 65.715.448 | 0,88 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 46.000.000 | 62.267.502 | 0,83 |
| Block (A) | US | USD | 710.000 | 49.870.400 | 0,67 |
| Voya Financial | US | USD | 590.000 | 48.745.800 | 0,65 |
| | | | | **1.137.203.988** | **15,18** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 8.935 | 193.012.434 | 2,58 |
| | | | | **193.012.434** | **2,58** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 1.135.000 | 105.719.575 | 1,41 |
| | | | | **105.719.575** | **1,41** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 775.957 | 44.595.858 | 0,60 |
| | | | | **44.595.858** | **0,60** |
| Fracciones | | | | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 5.176.457.618)** | | | | **7.501.673.353** | **100,14** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 20,84322600 13/05/2026 | 409.928.948 | 923.221 | 0,01 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 2.771.868 | 13.747 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999884 13/05/2026 | 5.355.667 | 13.087 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 10.483.604 | 10.283 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,80581902 13/05/2026 | 4.284.619 | 1.943 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1474,00000513 13/05/2026 | 1.392.807 | (6.874) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 4.852.795 | (16.667) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 10.737.508 | (26.174) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 4.171.222 | (31.781) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65786002 13/05/2026 | 5.272.686 | (35.123) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65196100 13/05/2026 | 8.142.733 | (56.550) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371128 13/05/2026 | 4.061.543 | (62.749) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 60.039.191 | (89.407) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 17.081.509 | (252.868) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 25.997.845 | (266.176) | (0,00) |
| | | **117.912** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 72.100.846 | 112.503 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85170105 13/05/2026 | 2.566.981 | (1.548) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 2.718.757 | (13.336) | (0,00) |
| | | **97.619** | **0,00** |
| **Acciones I-ACC (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 158,89029974 13/05/2026 | 2.522.004 | 37.896 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,72885937 13/05/2026 | 39.091 | 547 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,56248622 13/05/2026 | 33.938 | 439 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,54511963 13/05/2026 | 27.665 | 355 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067892 13/05/2026 | 18.919 | 108 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92980202 13/05/2026 | 35.387 | 86 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 62.130 | 61 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1472,92028663 13/05/2026 | 9.513 | (54) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778306 13/05/2026 | 28.088 | (96) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 70.947 | (173) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949458 13/05/2026 | 25.969 | (198) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371126 13/05/2026 | 22.199 | (343) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158469 13/05/2026 | 384.058 | (598) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 160.768 | (1.646) | (0,00) |
| | | **36.384** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 54.764.907 | 85.453 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122800 13/05/2026 | 2.956.414 | 19.690 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999257 13/05/2026 | 842.753 | 2.059 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.594.049 | 1.564 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 755.124 | (2.593) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84869154 13/05/2026 | 674.214 | (2.788) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.689.625 | (4.119) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 630.026 | (4.800) | (0,00) |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84740664 13/05/2026 | 1.190.102 | (6.715) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72371127 13/05/2026 | 628.483 | (9.710) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 2.765.648 | (40.942) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 4.490.913 | (45.980) | (0,00) |
| | | **(8.881)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | (10.856.143) | (0,15) |
| **PN** | | **7.491.060.244** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 60,97 |
| Reino Unido | GB | 7,92 |
| Países Bajos | NL | 6,00 |
| Japón | JP | 4,50 |
| Alemania | DE | 3,29 |
| Irlanda | IE | 2,58 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 2,39 |
| Suiza | CH | 2,31 |
| Bélgica | BE | 1,83 |
| Francia | FR | 1,67 |
| Corea | KR | 1,58 |
| Suecia | SE | 1,18 |
| Bermudas | BM | 1,11 |
| Canadá | CA | 0,91 |
| Uruguay | UY | 0,68 |
| Dinamarca | DK | 0,63 |
| España | ES | 0,60 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,14) |

Fidelity Funds

# Asia Pacific Dividend Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Santos | AU | AUD | 2.379.649 | 13.672.224 | 2,49 |
| | | | | **13.672.224** | **2,49** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| ENN Energy Holdings | CN | HKD | 874.716 | 6.844.326 | 1,25 |
| | | | | **6.844.326** | **1,25** |
| **Materiales** | | | | | |
| Dyno Nobel | AU | AUD | 8.259.038 | 19.554.983 | 3,56 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 1.798.843 | 15.882.648 | 2,89 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 191.536 | 8.804.906 | 1,60 |
| | | | | **44.242.537** | **8,06** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 1.156.927 | 16.724.766 | 3,05 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 1.608.716 | 16.501.543 | 3,01 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 208.591 | 13.401.663 | 2,44 |
| ALS | AU | AUD | 742.132 | 11.546.853 | 2,10 |
| S-1 | KR | KRW | 152.686 | 8.878.367 | 1,62 |
| Astra International | ID | IDR | 23.242.563 | 8.033.133 | 1,46 |
| Kone (B) | FI | EUR | 116.774 | 7.423.487 | 1,35 |
| Swire Pacific (A) | HK | HKD | 501.335 | 5.450.186 | 0,99 |
| | | | | **87.959.998** | **16,03** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 635.815 | 43.627.511 | 7,95 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 290.346 | 43.437.112 | 7,91 |
| Advantech | TW | TWD | 914.664 | 10.419.054 | 1,90 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 822.704 | 7.387.040 | 1,35 |
| MediaTek | TW | TWD | 70.207 | 5.825.142 | 1,06 |
| Parade Technologies | US | TWD | 214.575 | 3.941.142 | 0,72 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 13.672 | 1.466.504 | 0,27 |
| | | | | **116.103.505** | **21,16** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 1.067.537 | 11.170.360 | 2,04 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 3.678.236 | 10.375.984 | 1,89 |
| Poya International | TW | TWD | 315.436 | 5.724.005 | 1,04 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 852.764 | 5.191.206 | 0,95 |
| Nien Made Enterprise | TW | TWD | 458.815 | 5.113.165 | 0,93 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 9.033.918 | 4.941.410 | 0,90 |
| Samsonite Group | US | HKD | 2.078.315 | 3.798.408 | 0,69 |
| NetEase | CN | HKD | 144.171 | 3.344.951 | 0,61 |
| | | | | **49.659.489** | **9,05** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| BGF retail | KR | KRW | 152.063 | 13.578.466 | 2,47 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 5.842.975 | 12.986.033 | 2,37 |
| DFI Retail Group Holdings | HK | USD | 2.186.493 | 9.146.263 | 1,67 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 1.030.357 | 7.117.350 | 1,30 |
| Uni-President Enterprises | TW | TWD | 2.471.077 | 5.409.700 | 0,99 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 229.012 | 1.227.869 | 0,22 |
| | | | | **49.465.681** | **9,01** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Integral Diagnostics | AU | AUD | 4.495.788 | 7.217.056 | 1,32 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 12.283.498 | 6.901.948 | 1,26 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 206.665 | 5.115.021 | 0,93 |
| | | | | **19.234.025** | **3,50** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIA Group | HK | HKD | 1.922.476 | 21.060.750 | 3,84 |
| Standard Chartered (HK) | GB | HKD | 525.116 | 12.881.210 | 2,35 |
| Infratil | NZ | AUD | 1.319.511 | 9.724.921 | 1,77 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 30.681 | 9.555.143 | 1,74 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 2.530.771 | 9.252.237 | 1,69 |
| HDFC Bank | IN | INR | 1.003.894 | 8.194.107 | 1,49 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 143.044 | 6.580.628 | 1,20 |
| | | | | **77.248.996** | **14,08** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Embassy Office Parks REIT | IN | INR | 3.532.468 | 15.826.223 | 2,88 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 15.475.826 | 13.350.101 | 2,43 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 6.236.528 | 10.701.407 | 1,95 |
| HomeCo Daily Needs REIT | AU | AUD | 6.105.167 | 5.595.719 | 1,02 |
| | | | | **45.473.450** | **8,29** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 97 | 2.087.542 | 0,38 |
| | | | | **2.087.542** | **0,38** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| HKT Trust and HKT (Stapled) | HK | HKD | 12.477.012 | 20.238.986 | 3,69 |
| KT | KR | KRW | 260.182 | 10.693.261 | 1,95 |
| | | | | **30.932.247** | **5,64** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 445.299.171)** | **542.924.021** | **98,93** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41601161 13/05/2026 | 22.123.336 | 379.806 | 0,07 |
| Compra USD venta INR a 0,01070523 13/05/2026 | 3.073.252 | 53.890 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 4.110.638 | 19.270 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999934 13/05/2026 | 4.379.638 | 10.702 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005843 13/05/2026 | 684.834 | 8.204 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 7.588.892 | 7.444 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03110004 13/05/2026 | 382.180 | 4.966 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165802 13/05/2026 | 715.008 | 2.306 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14675088 13/05/2026 | 948.046 | 1.916 | 0,00 |
| Compra INR venta USD a 95,40949924 13/05/2026 | 305.510 | 1.155 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39733107 13/05/2026 | 295.921 | 1.109 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 959.975 | 1.038 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39652109 13/05/2026 | 304.184 | 963 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12776751 13/05/2026 | 496.328 | 228 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17158469 13/05/2026 | 383.237 | (597) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17114,59989868 13/05/2026 | 346.519 | (4.102) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70525551 13/05/2026 | 258.959 | (4.714) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 364.345 | (5.394) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 8.780.680 | (21.404) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,41230016 13/05/2026 | 1.563.571 | (26.945) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 8.259.816 | (38.539) | (0,01) |
| | | **391.302** | **0,07** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,27929700 13/05/2026 | 534.356 | 2.532 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 15.509.475 | (16.756) | (0,00) |
| | | **(14.224)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,27291380 13/05/2026 | 815.530 | (223) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26850001 13/05/2026 | 686.480 | (2.568) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26726300 13/05/2026 | 2.352.787 | (11.086) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 18.368.377 | (19.845) | (0,00) |
| | | **(33.722)** | **(0,01)** |
| **Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354476 13/05/2026 | 81.308 | 127 | 0,00 |
| | | **127** | **0,00** |

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Opciones** | | | | |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 28/05/2026 | HKD | (752) | (12.890) | (0,00) |
| | | | **(12.890)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | | 5.563.390 | 1,00 |
| **PN** | | | **548.818.004** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Área de Taiwán | TW | 16,90 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 16,08 |
| Corea | KR | 15,96 |
| China | CN | 13,99 |
| Australia | AU | 13,39 |
| Singapur | SG | 6,64 |
| India | IN | 4,38 |
| Reino Unido | GB | 2,35 |
| Nueva Zelanda | NZ | 1,77 |
| Japón | JP | 1,60 |
| Indonesia | ID | 1,46 |
| EE. UU. | US | 1,41 |
| Finlandia | FI | 1,35 |
| Tailandia | TH | 1,26 |
| Irlanda | IE | 0,38 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,07 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# European Dividend Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 866.399 | 68.696.811 | 5,26 |
| | | | | **68.696.811** | **5,26** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| National Grid | GB | GBP | 1.523.480 | 23.143.444 | 1,77 |
| | | | | **23.143.444** | **1,77** |
| **Materiales** | | | | | |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 71.459 | 13.459.380 | 1,03 |
| | | | | **13.459.380** | **1,03** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Legrand | FR | EUR | 276.132 | 41.916.834 | 3,21 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 1.656.505 | 35.101.256 | 2,69 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 1.054.816 | 31.254.869 | 2,39 |
| Kone (B) | FI | EUR | 568.153 | 30.793.884 | 2,36 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 822.818 | 25.638.997 | 1,96 |
| Airbus | NL | EUR | 109.849 | 19.210.387 | 1,47 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 668.802 | 17.428.987 | 1,34 |
| Bunzl | GB | GBP | 588.296 | 16.495.330 | 1,26 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 146.028 | 9.699.209 | 0,74 |
| | | | | **227.539.753** | **17,44** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Compass Group | GB | USD | 1.361.086 | 32.782.587 | 2,51 |
| Autoliv | SE | USD | 220.585 | 21.878.012 | 1,68 |
| Persimmon | GB | GBP | 1.273.254 | 15.580.492 | 1,19 |
| | | | | **70.241.091** | **5,38** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 1.410.904 | 56.464.364 | 4,33 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 533.173 | 42.971.160 | 3,29 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 672.586 | 36.424.979 | 2,79 |
| Unilever | GB | GBP | 574.415 | 28.574.723 | 2,19 |
| Tesco | GB | GBP | 4.408.979 | 24.604.888 | 1,89 |
| Unilever | GB | EUR | 34.443 | 1.719.576 | 0,13 |
| | | | | **190.759.690** | **14,62** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Novartis | CH | CHF | 306.339 | 38.684.796 | 2,96 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 96.432 | 34.315.475 | 2,63 |
| Roche Holding | CH | CHF | 45.690 | 15.850.822 | 1,21 |
| | | | | **88.851.093** | **6,81** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 188.942 | 49.427.120 | 3,79 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 730.323 | 47.923.812 | 3,67 |
| KBC Group | BE | EUR | 379.969 | 43.031.441 | 3,30 |
| 3i Group | GB | GBP | 1.121.142 | 33.253.005 | 2,55 |
| Allianz | DE | EUR | 73.862 | 28.732.158 | 2,20 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 24.826.040 | 28.651.692 | 2,20 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 285.602 | 25.484.279 | 1,95 |
| AXA | FR | EUR | 608.026 | 24.892.570 | 1,91 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 1.087.604 | 23.454.605 | 1,80 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 38.726 | 22.945.297 | 1,76 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 86.863 | 22.376.023 | 1,71 |
| Tryg | DK | DKK | 890.949 | 18.219.166 | 1,40 |
| Admiral Group | GB | GBP | 428.481 | 16.756.477 | 1,28 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 1.809.550 | 16.014.520 | 1,23 |
| | | | | **401.162.165** | **30,74** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1.650 | 24.854.341 | 1,90 |
| | | | | **24.854.341** | **1,90** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Universal Music Group | NL | EUR | 1.166.596 | 20.782.901 | 1,59 |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 890.818 | 16.186.169 | 1,24 |
| | | | | **36.969.070** | **2,83** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 1.656.427 | 33.045.719 | 2,53 |
| | | | | **33.045.719** | **2,53** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 226.154 | 13.216.417 | 1,01 |
| | | | | **13.216.417** | **1,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 781.489 | 39.527.729 | 3,03 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 363.558 | 17.814.335 | 1,37 |
| | | | | **57.342.064** | **4,39** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIB Group | IE | EUR | 5.676.506 | 55.618.407 | 4,26 |
| | | | | **55.618.407** | **4,26** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 578.101 | 16.545.263 | 1,27 |
| | | | | **16.545.263** | **1,27** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 1.187.584.877)** | | | | **1.321.444.709** | **101,26** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta EUR a 1,65810830 13/05/2026 | 3.286.456 | 49.464 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452471 13/05/2026 | 232.143 | 629 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86820031 13/05/2026 | 45.036 | 210 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92281510 13/05/2026 | 34.351 | 208 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 45.774 | 6 | 0,00 |
| Compra EUR venta AUD a 0,61081601 13/05/2026 | 34.037 | (76) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60990978 13/05/2026 | 49.464 | (183) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 164.046 | (259) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,61060761 13/05/2026 | 278.478 | (713) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374638 13/05/2026 | 277.126 | (1.638) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642284 13/05/2026 | 598.720 | (5.561) | (0,00) |
| | | **42.087** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR)** | | | |
| Compra JPY venta EUR a 185,94289935 13/05/2026 | 324.964 | 3.997 | 0,00 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00535171 13/05/2026 | 19.340 | (328) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534298 13/05/2026 | 18.019 | (335) | (0,00) |
| | | **3.334** | **0,00** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85452469 13/05/2026 | 166.012 | 450 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10928740 13/05/2026 | 59.424 | 247 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87058900 13/05/2026 | 29.176 | 216 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92281513 13/05/2026 | 32.509 | 196 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10920064 13/05/2026 | 23.846 | 80 | 0,00 |
| Compra HKD venta EUR a 9,20982937 13/05/2026 | 28.111 | 66 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386130 13/05/2026 | 32.096 | 4 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10828153 13/05/2026 | 29.222 | (149) | (0,00) |
| Compra SEK venta EUR a 10,76552224 13/05/2026 | 20.510 | (159) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202537 13/05/2026 | 120.560 | (190) | (0,00) |
| Compra EUR venta HKD a 0,10864637 13/05/2026 | 151.183 | (263) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374638 13/05/2026 | 204.519 | (1.209) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 426.996 | (3.966) | (0,00) |
| Compra HKD venta EUR a 9,16443121 13/05/2026 | 2.325.316 | (6.013) | (0,00) |
| | | **(10.690)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386132 13/05/2026 | 378.763 | 51 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85169735 13/05/2026 | 302.451 | (184) | (0,00) |
| Compra EUR venta SEK a 0,09202538 13/05/2026 | 1.308.274 | (2.065) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08374640 13/05/2026 | 2.059.584 | (12.171) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14642285 13/05/2026 | 5.046.881 | (46.872) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17015100 13/05/2026 | 24.981.135 | (69.430) | (0,01) |
| | | **(130.671)** | **(0,01)** |
| **Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR)** | | | |
| Compra JPY venta EUR a 185,94289918 13/05/2026 | 210.130 | 2.584 | 0,00 |
| | | **2.584** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (16.344.757) | (1,25) |
| **PN** | | **1.305.006.596** | **100,00** |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# European Dividend Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 26,82 |
| Francia | FR | 13,67 |
| Países Bajos | NL | 9,15 |
| Alemania | DE | 8,74 |
| Suiza | CH | 8,57 |
| España | ES | 8,19 |
| Suecia | SE | 6,76 |
| Irlanda | IE | 6,17 |
| Italia | IT | 3,67 |
| Finlandia | FI | 3,59 |
| Bélgica | BE | 3,30 |
| Dinamarca | DK | 1,40 |
| Grecia | GR | 1,24 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (1,26) |

# Global Defensive Equity Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Linde | US | USD | 75.278 | 38.025.771 | 4,05 |
| Air Liquide | FR | EUR | 136.775 | 29.370.335 | 3,13 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 456.530 | 20.986.730 | 2,24 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 77.152 | 16.630.037 | 1,77 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 63.019 | 11.572.969 | 1,23 |
| | | | | **116.585.842** | **12,42** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Legrand | FR | EUR | 217.964 | 38.807.645 | 4,14 |
| WW Grainger | US | USD | 22.287 | 25.786.237 | 2,75 |
| Vinci | FR | EUR | 150.185 | 22.635.532 | 2,41 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 516.854 | 18.889.734 | 2,01 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 115.865 | 17.124.809 | 1,83 |
| Intertek Group | GB | GBP | 260.068 | 16.727.930 | 1,78 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 110.200 | 15.430.166 | 1,64 |
| Kone (B) | FI | EUR | 196.958 | 12.520.862 | 1,33 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 100.698 | 7.844.768 | 0,84 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 479.505 | 6.931.816 | 0,74 |
| | | | | **182.699.499** | **19,47** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 116.295 | 45.611.935 | 4,86 |
| Texas Instruments | US | USD | 100.727 | 27.966.713 | 2,98 |
| Cisco Systems | US | USD | 173.701 | 15.789.406 | 1,68 |
| | | | | **89.368.054** | **9,52** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Informa | GB | GBP | 2.107.767 | 22.684.478 | 2,42 |
| Compass Group | GB | USD | 671.338 | 18.965.301 | 2,02 |
| Bridgestone | JP | JPY | 836.130 | 17.373.115 | 1,85 |
| Lowe's Cos | US | USD | 67.457 | 15.970.371 | 1,70 |
| | | | | **74.993.265** | **7,99** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Tesco | GB | GBP | 6.876.633 | 45.011.132 | 4,80 |
| Unilever | GB | EUR | 492.780 | 28.855.736 | 3,08 |
| Church & Dwight | US | USD | 172.976 | 16.764.866 | 1,79 |
| Procter & Gamble | US | USD | 89.981 | 13.229.009 | 1,41 |
| Diageo | GB | GBP | 324.005 | 6.471.672 | 0,69 |
| Magnum Ice Cream | NL | EUR | 226.959 | 3.311.532 | 0,35 |
| | | | | **113.643.947** | **12,11** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 94.176 | 38.320.487 | 4,08 |
| Zoetis (A) | US | USD | 125.288 | 14.355.500 | 1,53 |
| | | | | **52.675.987** | **5,61** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 114.453 | 35.117.647 | 3,74 |
| CME Group | US | USD | 116.435 | 33.485.487 | 3,57 |
| Admiral Group | GB | GBP | 686.592 | 31.492.722 | 3,36 |
| Progressive | US | USD | 124.870 | 24.972.655 | 2,66 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 32.111 | 19.238.015 | 2,05 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 615.329 | 15.506.279 | 1,65 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 75.929 | 15.457.539 | 1,65 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 19.612 | 13.629.421 | 1,45 |
| Blackrock | US | USD | 10.335 | 10.985.695 | 1,17 |
| Hiscox | BM | GBP | 456.196 | 9.589.022 | 1,02 |
| | | | | **209.474.482** | **22,32** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 812 | 17.539.584 | 1,87 |
| | | | | **17.539.584** | **1,87** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 1.855.895 | 43.426.725 | 4,63 |
| | | | | **43.426.725** | **4,63** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 472.598 | 32.393.884 | 3,45 |
| | | | | **32.393.884** | **3,45** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 275.261 | 16.329.900 | 1,74 |
| | | | | **16.329.900** | **1,74** |
| **Total de inversiones (coste USD 818.281.851)** | | | | **949.131.169** | **101,15** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 20,84322740 13/05/2026 | 59.569 | 134 | 0,00 |
| | | **134** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354475 13/05/2026 | 49.910 | 78 | 0,00 |
| | | **78** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 4.502.968 | 1.524 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,60171973 13/05/2026 | 153.010 | (1.253) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,59422909 13/05/2026 | 170.356 | (1.747) | (0,00) |
| | | **(1.476)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 22.715.621 | 35.444 | 0,00 |
| | | **35.444** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (10.842.847) | (1,15) |
| **PN** | | **938.322.502** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 30,54 |
| Reino Unido | GB | 20,15 |
| Francia | FR | 9,68 |
| Suiza | CH | 6,77 |
| España | ES | 6,37 |
| Alemania | DE | 5,79 |
| Japón | JP | 5,73 |
| Área de Taiwán | TW | 4,86 |
| Países Bajos | NL | 4,64 |
| Irlanda | IE | 1,87 |
| India | IN | 1,65 |
| Finlandia | FI | 1,33 |
| Bermudas | BM | 1,02 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,74 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (1,15) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Global Dividend Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| National Grid | GB | GBP | 41.153.253 | 733.257.002 | 3,46 |
| Exelon | US | USD | 6.355.225 | 300.602.124 | 1,42 |
| CMS Energy | US | USD | 1.731.620 | 131.291.443 | 0,62 |
| | | | | **1.165.150.569** | **5,50** |
| **Materiales** | | | | | |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 11.563.970 | 531.596.331 | 2,51 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 1.633.436 | 352.087.030 | 1,66 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 8.868.355 | 264.931.010 | 1,25 |
| | | | | **1.148.614.371** | **5,42** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Vinci | FR | EUR | 4.863.611 | 733.031.731 | 3,46 |
| Legrand | FR | EUR | 3.317.451 | 590.659.344 | 2,79 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 4.800.138 | 437.119.392 | 2,06 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 12.137.210 | 421.813.822 | 1,99 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 2.682.722 | 375.632.801 | 1,77 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 5.290.070 | 312.593.800 | 1,48 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 8.053.125 | 294.321.958 | 1,39 |
| Kone (B) | FI | EUR | 4.133.278 | 262.757.251 | 1,24 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 1.410.289 | 208.440.656 | 0,98 |
| PACCAR | US | USD | 1.712.777 | 204.865.217 | 0,97 |
| Hubbel (B) | US | USD | 346.126 | 178.763.532 | 0,84 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 2.261.222 | 176.158.216 | 0,83 |
| | | | | **4.196.157.720** | **19,81** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 13.697.255 | 939.859.500 | 4,44 |
| Texas Instruments | US | USD | 2.927.688 | 812.872.501 | 3,84 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 5.254.366 | 563.620.638 | 2,66 |
| Cisco Systems | US | USD | 4.284.421 | 389.453.876 | 1,84 |
| | | | | **2.705.806.515** | **12,77** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Michelin (B) | FR | EUR | 8.517.270 | 308.088.573 | 1,45 |
| Compass Group | GB | USD | 10.324.265 | 291.660.478 | 1,38 |
| Bridgestone | JP | JPY | 3.627.972 | 75.381.996 | 0,36 |
| | | | | **675.131.047** | **3,19** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Unilever | GB | GBP | 11.702.817 | 682.822.428 | 3,22 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 11.707.776 | 549.556.388 | 2,59 |
| Tesco | GB | GBP | 51.299.000 | 335.778.592 | 1,59 |
| Procter & Gamble | US | USD | 2.113.449 | 310.719.328 | 1,47 |
| Kao | JP | JPY | 6.967.143 | 259.602.173 | 1,23 |
| Diageo | GB | GBP | 12.322.669 | 246.132.797 | 1,16 |
| | | | | **2.384.611.706** | **11,26** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 1.844.681 | 750.602.589 | 3,54 |
| Novartis | CH | CHF | 4.147.558 | 614.315.565 | 2,90 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 10.220.129 | 418.112.987 | 1,97 |
| Zoetis (A) | US | USD | 3.024.881 | 346.590.822 | 1,64 |
| | | | | **2.129.621.963** | **10,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 2.380.234 | 730.328.362 | 3,45 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 1.041.352 | 623.891.937 | 2,95 |
| CME Group | US | USD | 1.664.180 | 478.601.591 | 2,26 |
| Progressive | US | USD | 2.357.423 | 471.461.098 | 2,23 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 505.800 | 351.506.560 | 1,66 |
| Allianz | DE | EUR | 637.704 | 290.957.636 | 1,37 |
| Blackrock | US | USD | 256.867 | 273.049.528 | 1,29 |
| Admiral Group | GB | GBP | 4.251.693 | 195.017.482 | 0,92 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 13.071.451 | 135.683.759 | 0,64 |
| | | | | **3.550.497.953** | **16,76** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 43.625 | 942.375.573 | 4,45 |
| | | | | **942.375.573** | **4,45** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 23.182.487 | 542.454.985 | 2,56 |
| | | | | **542.454.985** | **2,56** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 9.769.573 | 266.300.812 | 1,26 |
| | | | | **266.300.812** | **1,26** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 5.509.250 | 316.628.008 | 1,49 |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 4.249.709 | 252.115.088 | 1,19 |
| | | | | **568.743.096** | **2,69** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 15.478.817.656)** | **20.275.466.307** | **95,73** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| CMS Energy (JPLS) | USD | 254.160.983 | (10.008.660) | (0,05) |
| | | | **(10.008.660)** | **(0,05)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85348599 13/05/2026 | 1.280.481.012 | 1.909.669 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 88.234.120 | 413.618 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 21.680.191 | 107.523 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999992 13/05/2026 | 40.803.038 | 99.705 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499243 13/05/2026 | 22.394.701 | 72.985 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85250358 13/05/2026 | 15.359.114 | 5.201 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85011170 13/05/2026 | 13.806.303 | (34.075) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,99999941 13/05/2026 | 10.893.857 | (53.761) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 17.259.199 | (84.660) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 37.125.255 | (127.507) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 81.805.487 | (199.411) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 177.295.474 | (827.235) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 170.186.423 | (1.296.659) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 102.714.305 | (1.520.541) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34392700 13/05/2026 | 253.033.783 | (2.592.315) | (0,01) |
| | | **(4.127.463)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)** | | | |
| Compra HUF venta USD a 323,24300000 13/05/2026 | 209.782.356 | 8.183.270 | 0,04 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 7.771.861 | 36.432 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323793 13/05/2026 | 3.971.684 | 29.171 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747420 13/05/2026 | 6.141.643 | 21.257 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 313,22429950 13/05/2026 | 2.628.816 | 17.889 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 2.276.635 | 14.201 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999834 13/05/2026 | 4.159.706 | 10.165 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10908747 13/05/2026 | 998.666 | 8.615 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1487,05999566 13/05/2026 | 1.077.939 | 4.184 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 310,96174979 13/05/2026 | 4.166.475 | (1.948) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067247 13/05/2026 | 2.164.247 | (8.368) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 3.714.934 | (12.759) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 8.339.740 | (20.329) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 308,81803001 13/05/2026 | 7.586.328 | (55.822) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 15.616.586 | (72.865) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 78.168.301 | (116.404) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 18.013.508 | (137.246) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 11.284.903 | (167.057) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 25.519.207 | (261.275) | (0,00) |
| | | **7.471.111** | **0,04** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41601161 13/05/2026 | 122.956.549 | 2.110.875 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18042700 13/05/2026 | 4.320.975 | 25.829 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799999 13/05/2026 | 4.640.687 | 21.754 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40347824 13/05/2026 | 2.129.353 | 17.385 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 1.195.224 | 7.456 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999861 13/05/2026 | 2.939.370 | 7.183 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39246249 13/05/2026 | 3.684.623 | 927 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 2.774.531 | (9.529) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 5.893.104 | (14.365) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 9.324.883 | (43.509) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 42.553.697 | (63.369) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 11.052.901 | (84.213) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 7.024.854 | (103.993) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 14.874.164 | (152.287) | (0,00) |
| | | **1.720.144** | **0,01** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 187.388.475 | 63.408 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799998 13/05/2026 | 8.106.470 | 38.001 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000139 13/05/2026 | 4.253.656 | 10.394 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63489200 13/05/2026 | 6.401.373 | 6.042 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,76000282 13/05/2026 | 1.071.562 | 1.049 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63053200 13/05/2026 | 4.241.417 | (1.089) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 2.145.221 | (2.097) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 4.079.253 | (14.010) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17064510 13/05/2026 | 6.176.024 | (14.567) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60525100 13/05/2026 | 2.194.743 | (15.842) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 8.528.101 | (20.788) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 16.288.942 | (76.002) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 64.931.501 | (96.693) | (0,00) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 16.227.943 | (123.642) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 11.136.992 | (164.868) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 22.239.756 | (227.699) | (0,00) |
| | | **(638.403)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra TWD venta USD a 31,83800002 13/05/2026 | 3.544.987 | 16.618 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000058 13/05/2026 | 1.922.737 | 4.698 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,21999984 13/05/2026 | 522.663 | 321 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067466 13/05/2026 | 1.045.968 | (642) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81815000 13/05/2026 | 1.589.771 | (2.303) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.895.300 | (6.509) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 3.854.871 | (9.397) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 7.123.210 | (33.236) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 34.983.894 | (54.502) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 8.466.019 | (64.503) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 4.865.082 | (72.021) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 9.886.011 | (101.217) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81426900 13/05/2026 | 93.568.848 | (188.723) | (0,00) |
| | | **(511.416)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,27035760 13/05/2026 | 3.115.422 | (7.108) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26913110 13/05/2026 | 3.459.453 | (11.225) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 91.699.892 | (99.071) | (0,00) |
| | | **(117.404)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41601161 13/05/2026 | 52.775.909 | 906.038 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799999 13/05/2026 | 2.178.764 | 10.213 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40347823 13/05/2026 | 664.492 | 5.425 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999587 13/05/2026 | 1.239.297 | 3.028 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.074.028 | (3.689) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 2.484.651 | (6.057) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 4.377.956 | (20.427) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 19.626.620 | (30.577) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 4.740.484 | (36.118) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 2.807.700 | (41.564) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 5.498.022 | (56.291) | (0,00) |
| | | **729.981** | **0,00** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)** | | | |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 1.936.962 | 9.080 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999803 13/05/2026 | 1.048.300 | 2.562 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82416003 13/05/2026 | 510.176 | (401) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 822.039 | (2.823) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 2.101.724 | (5.123) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 3.892.084 | (18.160) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 15.005.251 | (23.377) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 4.030.633 | (30.710) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 2.809.808 | (41.595) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82264000 13/05/2026 | 43.781.434 | (42.902) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 5.114.025 | (52.359) | (0,00) |
| | | **(205.808)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 4.189.437 | 19.639 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 1.113.219 | 5.521 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999956 13/05/2026 | 1.986.661 | 4.855 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27661900 13/05/2026 | 1.569.928 | 4.138 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27110000 13/05/2026 | 1.076.784 | (1.829) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1474,00000011 13/05/2026 | 559.370 | (2.761) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26913110 13/05/2026 | 1.056.786 | (3.429) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.938.107 | (6.656) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 3.983.031 | (9.709) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 8.418.152 | (39.278) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 36.567.063 | (56.969) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 8.840.964 | (67.360) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 5.629.178 | (83.332) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 100.100.481 | (108.147) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 11.775.578 | (120.563) | (0,00) |
| | | **(465.880)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra TWD venta USD a 31,83799996 13/05/2026 | 3.824.948 | 17.930 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79008590 13/05/2026 | 1.389.849 | 14.886 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73960132 13/05/2026 | 1.512.707 | 6.442 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999600 13/05/2026 | 1.792.151 | 4.379 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067812 13/05/2026 | 461.973 | 2.083 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.778.622 | (6.109) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 3.593.061 | (8.759) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 7.685.757 | (35.861) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 30.024.700 | (46.776) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 8.122.926 | (61.889) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 5.432.613 | (80.422) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 10.193.425 | (104.364) | (0,00) |
| | | **(298.460)** | **(0,00)** |
| **B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 14.244.127 | 22.226 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799984 13/05/2026 | 788.027 | 3.694 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000055 13/05/2026 | 524.446 | 1.282 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85436152 13/05/2026 | 485.743 | 1.223 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499244 13/05/2026 | 367.606 | 1.198 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067812 13/05/2026 | 140.991 | 636 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03159148 13/05/2026 | 422.765 | 472 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,65409941 13/05/2026 | 211.619 | (236) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85011172 13/05/2026 | 228.911 | (565) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84803471 13/05/2026 | 161.904 | (794) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 488.664 | (1.678) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84740665 13/05/2026 | 401.460 | (2.265) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.051.456 | (2.563) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627862 13/05/2026 | 300.838 | (5.161) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 1.583.442 | (7.388) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 1.978.986 | (15.078) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 1.141.966 | (16.905) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 2.608.407 | (26.706) | (0,00) |
| | | **(48.608)** | **(0,00)** |
| **B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354477 13/05/2026 | 872.479 | 1.361 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800293 13/05/2026 | 50.644 | 237 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93004941 13/05/2026 | 29.250 | 71 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499237 13/05/2026 | 21.638 | 71 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,75965468 13/05/2026 | 7.337 | 7 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85250402 13/05/2026 | 9.384 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 14.688 | (14) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85011135 13/05/2026 | 11.410 | (28) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778306 13/05/2026 | 29.364 | (101) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 58.643 | (143) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 101.763 | (475) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949464 13/05/2026 | 128.820 | (981) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 79.802 | (1.181) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393588 13/05/2026 | 158.188 | (1.620) | (0,00) |
| | | **(2.793)** | **(0,00)** |
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 67.478.592 | 105.290 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 4.386.645 | 20.563 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499243 13/05/2026 | 2.494.642 | 8.130 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999820 13/05/2026 | 2.276.950 | 5.564 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,76000015 13/05/2026 | 624.930 | 612 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85250359 13/05/2026 | 834.953 | 283 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 1.251.084 | (1.223) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927551 13/05/2026 | 793.147 | (2.736) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 1.124.121 | (6.680) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 2.252.274 | (7.735) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 4.565.028 | (11.128) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630626 13/05/2026 | 1.314.662 | (16.868) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 8.814.417 | (41.127) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 9.745.900 | (74.255) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 5.068.125 | (75.026) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 12.820.027 | (131.256) | (0,00) |
| | | **(227.592)** | **(0,00)** |
| **Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85346406 13/05/2026 | 45.070.322 | 66.057 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799998 13/05/2026 | 2.996.331 | 14.046 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499243 13/05/2026 | 1.221.180 | 3.980 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999997 13/05/2026 | 1.619.529 | 3.957 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84803471 13/05/2026 | 552.218 | (2.709) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.418.165 | (4.871) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 3.246.972 | (7.915) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 6.020.755 | (28.092) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 6.788.933 | (51.725) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 3.622.603 | (53.628) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 7.514.818 | (76.940) | (0,00) |
| | | **(137.840)** | **(0,00)** |
| **Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85359519 13/05/2026 | 189.350.996 | 306.656 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 12.712.793 | 59.594 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000062 13/05/2026 | 7.087.415 | 17.319 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499243 13/05/2026 | 3.184.824 | 10.379 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85387099 13/05/2026 | 2.017.752 | 3.921 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 2.547.537 | (12.496) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 6.256.457 | (21.488) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 14.209.467 | (34.637) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 25.544.774 | (119.188) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 26.359.278 | (200.833) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 17.323.849 | (256.455) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 31.409.644 | (321.584) | (0,00) |
| | | **(568.812)** | **(0,00)** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354492 13/05/2026 | 278.099.013 | 433.980 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 18.037.323 | 84.554 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499243 13/05/2026 | 8.150.715 | 26.564 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999958 13/05/2026 | 9.245.524 | 22.592 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,75999702 13/05/2026 | 2.484.366 | 2.431 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85250358 13/05/2026 | 3.191.775 | 1.081 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 4.973.594 | (4.863) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84869154 13/05/2026 | 4.011.941 | (16.587) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 8.576.966 | (29.458) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 18.536.232 | (45.184) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 36.243.755 | (169.108) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 39.093.742 | (297.857) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 25.309.565 | (374.673) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 52.334.741 | (535.823) | (0,00) |
| | | **(902.351)** | **(0,00)** |
| **Acciones I-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra TWD venta USD a 31,83800008 13/05/2026 | 818.487 | 3.837 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175309 13/05/2026 | 211.077 | 1.317 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000415 13/05/2026 | 490.626 | 1.199 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85438494 13/05/2026 | 428.144 | 1.090 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17412090 13/05/2026 | 796.161 | 480 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 414.070 | (1.422) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 983.649 | (2.398) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 1.644.648 | (7.674) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 7.446.243 | (11.601) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 2.004.827 | (15.275) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 1.090.193 | (16.139) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 2.675.212 | (27.390) | (0,00) |
| | | **(73.976)** | **(0,00)** |

### Acciones Svetových dividend A-ACC (CZK) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CZK venta USD a 20,84322600 13/05/2026 | 683.198.229 | 1.538.665 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799999 13/05/2026 | 27.574.810 | 129.263 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067843 13/05/2026 | 7.794.540 | 38.657 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999991 13/05/2026 | 13.786.410 | 33.688 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,83793000 13/05/2026 | 13.354.925 | 26.676 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1473,99999986 13/05/2026 | 3.916.598 | (19.329) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 12.525.697 | (43.020) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65785999 13/05/2026 | 9.639.648 | (64.212) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 27.640.196 | (67.376) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 55.408.146 | (258.526) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 244.351.244 | (363.875) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 62.188.780 | (473.820) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 38.982.285 | (577.078) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 82.477.115 | (844.432) | (0,00) |
| | | **(944.719)** | **(0,00)** |

### Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74408311 13/05/2026 | 161.634.230 | 1.671.991 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 8.106.100 | 37.999 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79008590 13/05/2026 | 2.613.893 | 27.996 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74253327 13/05/2026 | 1.949.138 | 16.061 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999859 13/05/2026 | 3.916.164 | 9.569 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73750065 13/05/2026 | 2.542.099 | 3.575 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 3.463.367 | (11.895) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35541560 13/05/2026 | 10.409.322 | (18.570) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 7.851.467 | (19.139) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34832580 13/05/2026 | 3.647.696 | (25.553) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630666 13/05/2026 | 2.161.464 | (27.595) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84657661 13/05/2026 | 5.848.260 | (38.693) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 16.288.198 | (75.998) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 67.496.698 | (100.513) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 16.170.122 | (123.201) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 8.604.622 | (127.379) | (0,00) |
| | | **1.198.655** | **0,01** |

### Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CHF venta USD a 0,78771500 13/05/2026 | 42.864.996 | 329.098 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78765300 13/05/2026 | 3.035.093 | 23.061 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799997 13/05/2026 | 1.855.223 | 8.697 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78630900 13/05/2026 | 519.007 | 3.051 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000438 13/05/2026 | 1.044.416 | 2.552 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165802 13/05/2026 | 467.061 | 1.506 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78352860 13/05/2026 | 504.895 | 1.172 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,76999178 13/05/2026 | 282.216 | 88 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067487 13/05/2026 | 564.607 | (175) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 924.494 | (3.175) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17064510 13/05/2026 | 2.053.238 | (4.843) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 2.093.936 | (5.104) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 3.727.840 | (17.394) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 16.478.705 | (25.673) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 2.703.416 | (40.020) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 5.812.090 | (59.506) | (0,00) |
| | | **213.335** | **0,00** |

### Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CZK venta USD a 20,84322601 13/05/2026 | 1.806.050 | 4.068 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18051500 13/05/2026 | 327.030 | 1.979 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03169110 13/05/2026 | 90.850 | 388 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799961 13/05/2026 | 64.781 | 304 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067995 13/05/2026 | 41.080 | 296 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28400159 13/05/2026 | 64.474 | 240 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10894619 13/05/2026 | 20.138 | 147 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92991809 13/05/2026 | 43.214 | 106 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,83792832 13/05/2026 | 27.340 | 55 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,80582112 13/05/2026 | 29.237 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35597007 13/05/2026 | 57.165 | (79) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778303 13/05/2026 | 34.296 | (118) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,69983677 13/05/2026 | 20.688 | (148) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,55459943 13/05/2026 | 45.619 | (194) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 86.640 | (211) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 130.170 | (607) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630725 13/05/2026 | 50.549 | (641) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158469 13/05/2026 | 637.867 | (994) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949465 13/05/2026 | 162.464 | (1.238) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 102.328 | (1.515) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393591 13/05/2026 | 221.599 | (2.269) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,63857996 13/05/2026 | 819.397 | (6.218) | (0,00) |
| | | **(6.636)** | **(0,00)** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85382805 13/05/2026 | 569.443.108 | 1.077.815 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 33.874.210 | 158.793 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000026 13/05/2026 | 21.095.340 | 51.548 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85499243 13/05/2026 | 12.043.732 | 39.251 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85250358 13/05/2026 | 8.354.569 | 2.829 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84869154 13/05/2026 | 7.435.328 | (30.741) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 16.483.341 | (56.612) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 42.293.777 | (103.096) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 68.066.006 | (317.586) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 82.919.524 | (631.768) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 49.183.662 | (728.095) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 105.064.206 | (1.075.687) | (0,01) |
| | | **(1.613.349)** | **(0,01)** |

### Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,41601160 13/05/2026 | 1.061.361 | 18.221 | 0,00 |
| | | **18.221** | **0,00** |

### Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,27035763 13/05/2026 | 166.095 | (379) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27188700 13/05/2026 | 4.653.479 | (5.028) | (0,00) |
| | | **(5.407)** | **(0,00)** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 914.884.191 | 4,27 |
| **PN** | **21.180.796.368** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 21,05 |
| Reino Unido | GB | 13,12 |
| Alemania | DE | 11,22 |
| Francia | FR | 9,77 |
| Suiza | CH | 8,10 |
| España | ES | 6,50 |
| Japón | JP | 5,86 |
| Irlanda | IE | 4,45 |
| Área de Taiwán | TW | 4,44 |
| Países Bajos | NL | 3,43 |
| Finlandia | FI | 3,13 |
| Corea | KR | 2,66 |
| Suecia | SE | 1,99 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,27 |

# Global Dividend Plus Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Santos | AU | AUD | 4.717.444 | 27.103.976 | 0,98 |
| | | | | **27.103.976** | **0,98** |
| **Materiales** | | | | | |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.003.819 | 46.145.609 | 1,67 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 125.782 | 27.787.226 | 1,01 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 563.793 | 4.977.936 | 0,18 |
| | | | | **78.910.771** | **2,86** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Legrand | FR | EUR | 435.892 | 77.608.875 | 2,81 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 2.172.768 | 62.378.342 | 2,26 |
| Kone (B) | FI | EUR | 926.236 | 58.881.914 | 2,13 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 1.356.408 | 49.573.381 | 1,79 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 1.330.828 | 46.251.307 | 1,67 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 3.109.710 | 44.954.594 | 1,63 |
| ALS | AU | AUD | 2.714.544 | 42.235.673 | 1,53 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 1.155.935 | 35.332.025 | 1,28 |
| Bunzl | GB | GBP | 768.824 | 25.284.420 | 0,92 |
| | | | | **442.500.531** | **16,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.849.164 | 126.883.400 | 4,59 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 577.863 | 86.450.923 | 3,13 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 219.623 | 62.968.132 | 2,28 |
| Advantech | TW | TWD | 3.225.623 | 36.743.462 | 1,33 |
| Texas Instruments | US | USD | 96.511 | 26.796.167 | 0,97 |
| | | | | **339.842.084** | **12,30** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Compass Group | GB | USD | 2.368.573 | 66.912.197 | 2,42 |
| Bridgestone | JP | JPY | 1.967.068 | 40.871.740 | 1,48 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 12.577.937 | 35.481.262 | 1,28 |
| Autoliv | SE | USD | 298.529 | 34.727.935 | 1,26 |
| NetEase | CN | HKD | 724.724 | 16.814.525 | 0,61 |
| Samsonite Group | US | HKD | 5.080.492 | 9.285.299 | 0,34 |
| | | | | **204.092.958** | **7,39** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 1.205.918 | 76.600.242 | 2,77 |
| Coca-Cola | US | USD | 844.811 | 66.334.537 | 2,40 |
| Unilever | GB | GBP | 1.035.307 | 60.406.907 | 2,19 |
| Uni-President Enterprises | TW | TWD | 11.758.762 | 25.742.365 | 0,93 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 4.241 | 400.879 | 0,01 |
| | | | | **229.484.930** | **8,30** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 266.473 | 108.428.277 | 3,92 |
| Novartis | CH | CHF | 609.073 | 90.212.873 | 3,26 |
| | | | | **198.641.150** | **7,19** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 358.248 | 109.921.375 | 3,98 |
| 3i Group | GB | GBP | 1.907.800 | 66.368.807 | 2,40 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 38.294.899 | 51.837.558 | 1,88 |
| AIA Group | HK | HKD | 4.560.063 | 49.955.548 | 1,81 |
| KBC Group | BE | EUR | 351.407 | 46.677.727 | 1,69 |
| AXA | FR | EUR | 931.100 | 44.710.038 | 1,62 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 1.755.787 | 44.410.962 | 1,61 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 61.440 | 42.697.767 | 1,55 |
| Allianz | DE | EUR | 91.610 | 41.797.639 | 1,51 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 351.916 | 36.830.778 | 1,33 |
| Admiral Group | GB | GBP | 716.223 | 32.851.866 | 1,19 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 2.856.704 | 29.653.042 | 1,07 |
| Progressive | US | USD | 148.220 | 29.642.553 | 1,07 |
| Tryg | DK | DKK | 925.990 | 22.209.692 | 0,80 |
| Infratil | NZ | AUD | 2.657.661 | 19.587.221 | 0,71 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 403.348 | 18.555.748 | 0,67 |
| | | | | **687.708.321** | **24,89** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 5.991 | 105.867.845 | 3,83 |
| | | | | **105.867.845** | **3,83** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| HKT Trust and HKT (Stapled) | HK | HKD | 38.140.590 | 61.867.927 | 2,24 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 1.850.955 | 38.676.084 | 1,40 |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 1.072.992 | 22.867.164 | 0,83 |
| | | | | **123.411.175** | **4,47** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 3.197.152 | 74.811.255 | 2,71 |
| | | | | **74.811.255** | **2,71** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 314.240 | 21.539.352 | 0,78 |
| | | | | **21.539.352** | **0,78** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 1.415.242 | 83.959.618 | 3,04 |
| | | | | **83.959.618** | **3,04** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIB Group | IE | EUR | 4.647.618 | 53.410.746 | 1,93 |
| | | | | **53.410.746** | **1,93** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 826.928 | 27.758.622 | 1,00 |
| | | | | **27.758.622** | **1,00** |
| Fracciones | | | | 3 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 2.499.200.615)** | | | | **2.699.043.337** | **97,67** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Amadeus IT Group (UBS) | EUR | 186.942 | (3.804) | (0,00) |
| Amadeus IT Group (JPLS) | EUR | 28.845.043 | (186.765) | (0,01) |
| Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS) | USD | 61.651.328 | (1.255.165) | (0,05) |
| | | | **(1.445.734)** | **(0,05)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 158,89028954 13/05/2026 | 50.921 | 765 | 0,00 |
| | | **765** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta TWD a 0,03173596 13/05/2026 | 81.617 | 465 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10878043 13/05/2026 | 23.210 | 134 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067563 13/05/2026 | 39.871 | 33 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12775268 13/05/2026 | 44.264 | 15 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1480,10018199 13/05/2026 | 19.952 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27867092 13/05/2026 | 54.112 | (24) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71577914 13/05/2026 | 19.970 | (71) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,50999953 13/05/2026 | 41.041 | (232) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17226599 13/05/2026 | 254.983 | (249) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627996 13/05/2026 | 19.135 | (324) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35021097 13/05/2026 | 82.964 | (466) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,82176499 13/05/2026 | 630.130 | (579) | (0,00) |
| | | **(1.314)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta CNY a 0,14714020 13/05/2026 | 943.580 | 4.415 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799993 13/05/2026 | 806.514 | 3.781 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 979.131 | 960 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999017 13/05/2026 | 385.017 | 941 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73747942 13/05/2026 | 120.410 | 166 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623336 13/05/2026 | 89.926 | 97 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27661915 13/05/2026 | 15.275 | 40 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85170105 13/05/2026 | 130.914 | (79) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,32846450 13/05/2026 | 18.614 | (113) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684114 13/05/2026 | 109.105 | (147) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82329717 13/05/2026 | 174.952 | (157) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 433.180 | (1.488) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 771.915 | (1.882) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84708793 13/05/2026 | 526.037 | (3.165) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 380.059 | (5.626) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620891 13/05/2026 | 379.854 | (6.411) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 1.620.590 | (7.561) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 4.915.426 | (7.658) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 1.018.788 | (7.762) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 1.618.136 | (16.567) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81426900 13/05/2026 | 12.493.886 | (25.199) | (0,00) |
| | | **(73.415)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41601161 13/05/2026 | 30.024.895 | 515.457 | 0,02 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800006 13/05/2026 | 2.121.666 | 9.946 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39995240 13/05/2026 | 1.260.971 | 7.102 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847348 13/05/2026 | 1.188.081 | 5.429 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747420 13/05/2026 | 1.315.865 | 4.554 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 2.369.739 | 2.324 | 0,00 |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra KRW venta USD a 1484,93000673 13/05/2026 | 881.210 | 2.153 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 223.363 | 242 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 279.037 | (377) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17273900 13/05/2026 | 1.176.112 | (675) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.766.726 | (4.307) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.314.131 | (4.513) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 926.848 | (13.721) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 11.212.077 | (17.468) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 2.593.790 | (19.762) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 4.263.223 | (19.892) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 4.733.830 | (48.467) | (0,00) |
| | | **418.025** | **0,02** |

### Acciones A-MCDIST (G) (CHF) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta TWD a 0,03173596 13/05/2026 | 81.611 | 465 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78206199 13/05/2026 | 574.251 | 256 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10878043 13/05/2026 | 23.210 | 134 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067563 13/05/2026 | 39.870 | 33 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78393798 13/05/2026 | 6.888 | 20 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12775268 13/05/2026 | 44.264 | 15 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1480,10032540 13/05/2026 | 19.951 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71577914 13/05/2026 | 19.970 | (71) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,50999677 13/05/2026 | 41.038 | (232) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17226599 13/05/2026 | 254.983 | (249) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627996 13/05/2026 | 19.134 | (324) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35021097 13/05/2026 | 82.964 | (466) | (0,00) |
| | | **(435)** | **(0,00)** |

### Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 11.408.306 | 17.801 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799999 13/05/2026 | 1.282.496 | 6.012 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.297.585 | 1.273 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93001344 13/05/2026 | 499.401 | 1.220 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17828438 13/05/2026 | 172.726 | 717 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623339 13/05/2026 | 136.421 | 148 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85170105 13/05/2026 | 166.373 | (100) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684114 13/05/2026 | 150.159 | (203) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84927552 13/05/2026 | 165.082 | (569) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.001.242 | (2.441) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 743.551 | (2.554) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 622.450 | (9.215) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 580.557 | (9.799) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 1.543.660 | (11.761) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 2.577.016 | (12.024) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 2.466.377 | (25.252) | (0,00) |
| | | **(46.747)** | **(0,00)** |

### Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74408311 13/05/2026 | 15.343.447 | 158.717 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800002 13/05/2026 | 1.227.235 | 5.753 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999674 13/05/2026 | 508.864 | 1.243 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.191.855 | 1.169 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623340 13/05/2026 | 121.106 | 131 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15684114 13/05/2026 | 123.004 | (166) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35181257 13/05/2026 | 197.701 | (877) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,13298106 13/05/2026 | 124.702 | (1.525) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.020.215 | (2.487) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 725.598 | (2.492) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 513.276 | (7.598) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620889 13/05/2026 | 541.910 | (9.146) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 6.980.046 | (10.874) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 1.480.082 | (11.277) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 2.465.975 | (11.506) | (0,00) |
| | | **109.065** | **0,00** |

### Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83800002 13/05/2026 | 5.732.860 | 26.874 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999870 13/05/2026 | 2.991.301 | 7.309 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747420 13/05/2026 | 1.092.799 | 3.782 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623336 13/05/2026 | 763.864 | 826 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12778878 13/05/2026 | 1.196.082 | 749 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82679220 13/05/2026 | 1.204.044 | (541) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82671601 13/05/2026 | 1.471.767 | (676) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 733.486 | (991) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82180197 13/05/2026 | 1.202.408 | (1.307) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27013158 13/05/2026 | 1.090.425 | (7.765) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 4.035.104 | (13.859) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 5.997.220 | (14.619) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 2.625.521 | (38.867) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 3.047.886 | (51.442) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 11.519.468 | (53.748) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 38.697.394 | (57.626) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 7.788.661 | (59.342) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82264000 13/05/2026 | 90.067.317 | (88.258) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 12.973.191 | (132.824) | (0,00) |
| | | **(482.325)** | **(0,02)** |

### Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,89030001 13/05/2026 | 30.127.753 | 452.701 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 158,56250042 13/05/2026 | 977.726 | 12.644 | 0,00 |
| | | **465.345** | **0,02** |

### Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,89029999 13/05/2026 | 38.244.350 | 574.661 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 158,72886063 13/05/2026 | 888.964 | 12.441 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83799999 13/05/2026 | 2.487.270 | 11.660 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,44889857 13/05/2026 | 530.947 | 9.873 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,28940119 13/05/2026 | 399.509 | 7.022 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067892 13/05/2026 | 528.133 | 3.008 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999396 13/05/2026 | 1.041.244 | 2.544 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 2.585.491 | 2.536 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17747421 13/05/2026 | 406.705 | 1.408 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623336 13/05/2026 | 300.881 | 325 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 322.697 | (436) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17113709 13/05/2026 | 501.751 | (973) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1472,91998209 13/05/2026 | 265.571 | (1.504) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 2.087.578 | (5.089) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.603.953 | (5.509) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 1.233.234 | (20.814) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 4.997.859 | (23.319) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 15.788.856 | (24.598) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 3.493.352 | (26.616) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 5.183.954 | (53.075) | (0,00) |
| | | **463.545** | **0,02** |

### Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 7.889.516 | 36.984 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03171392 13/05/2026 | 3.317.369 | 16.575 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17828440 13/05/2026 | 2.752.592 | 11.428 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17919700 13/05/2026 | 1.825.713 | 9.000 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 8.960.702 | 8.789 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000211 13/05/2026 | 3.312.814 | 8.095 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1487,05999227 13/05/2026 | 841.894 | 3.268 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28122506 13/05/2026 | 1.754.224 | 2.720 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 852.220 | 922 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,82830861 13/05/2026 | 1.774.363 | 70 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17301560 13/05/2026 | 1.791.801 | (607) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 1.019.449 | (1.377) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81972001 13/05/2026 | 1.492.495 | (1.819) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,82032140 13/05/2026 | 2.123.184 | (2.400) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81815000 13/05/2026 | 2.894.319 | (4.193) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80530899 13/05/2026 | 1.744.432 | (5.808) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81350799 13/05/2026 | 2.751.549 | (5.856) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067247 13/05/2026 | 1.690.324 | (6.536) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80932350 13/05/2026 | 2.556.230 | (7.007) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,53189995 13/05/2026 | 1.666.972 | (8.288) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628808 13/05/2026 | 916.012 | (14.358) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 6.641.818 | (16.190) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 5.305.649 | (18.222) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 3.576.218 | (52.941) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 4.018.713 | (67.827) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 15.852.999 | (73.968) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 51.205.974 | (76.253) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 10.472.893 | (79.794) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 20.286.371 | (207.700) | (0,01) |
| Compra CNY venta USD a 6,81426900 13/05/2026 | 130.652.767 | (263.519) | (0,01) |
| | | **(816.812)** | **(0,03)** |

### Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,27188697 13/05/2026 | 47.095 | (51) | (0,00) |
| | | **(51)** | **(0,00)** |

### Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 7.644.522 | 35.835 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 8.941.150 | 8.770 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999994 13/05/2026 | 3.255.835 | 7.956 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 957.776 | 1.036 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,76000586 13/05/2026 | 823.499 | 806 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 1.050.593 | (1.419) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067442 13/05/2026 | 1.648.609 | (1.612) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16960100 13/05/2026 | 2.524.246 | (8.200) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 4.043.691 | (13.888) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 6.527.582 | (15.912) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 3.331.038 | (49.311) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 3.786.835 | (63.914) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 15.360.715 | (71.671) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 48.314.098 | (71.947) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 10.746.011 | (81.874) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 16.127.313 | (165.118) | (0,01) |
| | | **(490.463)** | **(0,02)** |

### Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,41601161 13/05/2026 | 13.031.814 | 223.726 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,41539010 13/05/2026 | 289.673 | 4.844 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800013 13/05/2026 | 941.611 | 4.414 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 1.071.758 | 1.051 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93001601 13/05/2026 | 399.223 | 976 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623336 13/05/2026 | 99.587 | 108 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17301559 13/05/2026 | 403.419 | (137) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 122.769 | (166) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 513.669 | (1.764) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 800.397 | (1.951) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 421.668 | (6.242) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 4.990.173 | (7.774) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 1.892.049 | (8.828) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 1.175.623 | (8.957) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 1.752.969 | (17.948) | (0,00) |
| | | **181.352** | **0,01** |

### Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83799995 13/05/2026 | 1.723.525 | 8.079 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92998890 13/05/2026 | 663.908 | 1.622 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623335 13/05/2026 | 175.455 | 190 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,77003471 13/05/2026 | 176.346 | 55 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067487 13/05/2026 | 352.801 | (109) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra HKD venta USD a 7,82679235 13/05/2026 | 259.825 | (117) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 194.338 | (263) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17301560 13/05/2026 | 793.696 | (269) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82785936 13/05/2026 | 892.300 | (280) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82180197 13/05/2026 | 1.068.667 | (1.162) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17113710 13/05/2026 | 699.237 | (1.356) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 1.331.061 | (3.245) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.000.851 | (3.437) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 810.088 | (11.992) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 767.826 | (12.959) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 9.106.622 | (14.187) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 2.077.744 | (15.830) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 3.463.210 | (16.159) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82264000 13/05/2026 | 22.209.650 | (21.764) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 3.237.629 | (33.148) | (0,00) |
| | | **(126.331)** | **(0,00)** |

### Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83800000 13/05/2026 | 2.396.931 | 11.236 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73982227 13/05/2026 | 685.976 | 3.127 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92999612 13/05/2026 | 1.110.198 | 2.713 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 2.711.424 | 2.660 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85436152 13/05/2026 | 757.057 | 1.907 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78342400 13/05/2026 | 416.888 | 912 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85270465 13/05/2026 | 1.036.467 | 595 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 268.994 | 291 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27451078 13/05/2026 | 47.234 | 46 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82965898 13/05/2026 | 425.242 | (36) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 296.737 | (401) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 1.408.139 | (4.836) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 2.225.821 | (5.426) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 1.131.202 | (16.746) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 1.159.389 | (19.568) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 14.395.663 | (22.427) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 4.816.335 | (22.472) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 3.263.728 | (24.867) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 4.935.334 | (50.530) | (0,00) |
| | | **(143.822)** | **(0,01)** |

### Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,41601162 13/05/2026 | 643.003 | 11.039 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,83800307 13/05/2026 | 44.576 | 209 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783407 13/05/2026 | 51.390 | 50 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,92984162 13/05/2026 | 17.473 | 43 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40037839 13/05/2026 | 6.855 | 41 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17919636 13/05/2026 | 6.454 | 32 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15795746 13/05/2026 | 5.575 | 32 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39613284 13/05/2026 | 7.807 | 23 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38003374 13/05/2026 | 5.549 | 11 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,22121758 13/05/2026 | 4.446 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15702203 13/05/2026 | 5.560 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067466 13/05/2026 | 8.898 | (5) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,33642301 13/05/2026 | 5.603 | (27) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35082041 13/05/2026 | 6.653 | (34) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 24.886 | (85) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 35.031 | (85) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 20.437 | (303) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158469 13/05/2026 | 266.013 | (414) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 89.569 | (418) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949470 13/05/2026 | 57.950 | (442) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393583 13/05/2026 | 87.173 | (893) | (0,00) |
| | | **8.776** | **0,00** |

### Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,89030000 13/05/2026 | 75.425.995 | 1.133.354 | 0,04 |
| Compra JPY venta USD a 160,36983011 13/05/2026 | 2.489.759 | 60.943 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,57269996 13/05/2026 | 2.724.049 | 35.405 | 0,00 |
| | | **1.229.702** | **0,04** |

### Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 31,83800001 13/05/2026 | 6.461.650 | 30.290 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 7.133.776 | 6.997 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1484,93000221 13/05/2026 | 2.683.901 | 6.558 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78623337 13/05/2026 | 733.863 | 794 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1482,21999325 13/05/2026 | 677.293 | 416 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067466 13/05/2026 | 1.355.418 | (832) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15684113 13/05/2026 | 760.012 | (1.027) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067343 13/05/2026 | 5.380.919 | (13.117) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778305 13/05/2026 | 4.059.882 | (13.944) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 3.269.093 | (48.394) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70620890 13/05/2026 | 3.201.969 | (54.042) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17166540 13/05/2026 | 40.594.919 | (60.452) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03140901 13/05/2026 | 12.983.880 | (60.581) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949468 13/05/2026 | 8.183.434 | (62.350) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 16.142.113 | (165.269) | (0,01) |
| | | **(434.953)** | **(0,02)** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 62,3 30/04/2026 | SGD | (20.167) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/04/2026 | SGD | (20.167) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 08/05/2026 | JPY | (105.359) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 92 19/06/2026 | EUR | (163) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5600 15/05/2026 | GBP | (72) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6700 15/05/2026 | GBP | (77) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 4020 08/05/2026 | JPY | (76.543) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 29 28/05/2026 | HKD | (80.595) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 134 15/05/2026 | CHF | (571) | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 28,3 21/05/2026 | AUD | (107.320) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 133 15/05/2026 | CHF | (335) | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 62 15/05/2026 | EUR | (3.115) | (26) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3700 19/06/2026 | GBP | (91) | (26) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3725 08/05/2026 | JPY | (85.793) | (54) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 77 20/05/2026 | TWD | (587.938) | (58) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 4950 19/06/2026 | GBP | (56) | (65) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 147,5 28/05/2026 | HKD | (77) | (71) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (87.799) | (73) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (87.799) | (73) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 30/04/2026 | SGD | (20.167) | (132) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 20/05/2026 | TWD | (587.938) | (165) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,5 20/05/2026 | TWD | (1.175.876) | (198) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5900 19/06/2026 | GBP | (100) | (218) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 240 15/05/2026 | USD | (136) | (340) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 359,93 15/05/2026 | SEK | (1.884) | (354) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (575.885) | (359) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (596.559) | (372) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (596.559) | (372) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 140 28/05/2026 | HKD | (425) | (389) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 18 28/05/2026 | HKD | (254.025) | (442) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 74,8 20/05/2026 | TWD | (587.938) | (521) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6800 15/05/2026 | GBP | (77) | (523) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 28 28/05/2026 | HKD | (149) | (523) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 17,7 28/05/2026 | HKD | (254.025) | (654) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 67 15/05/2026 | EUR | (276) | (744) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 240 18/06/2026 | USD | (27) | (951) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 35 15/05/2026 | EUR | (915) | (1.073) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 20/05/2026 | TWD | (143.985) | (1.136) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 135 18/06/2026 | USD | (26) | (1.182) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 438 20/05/2026 | TWD | (140.680) | (1.263) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 66 15/05/2026 | EUR | (276) | (1.327) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 105 28/05/2026 | HKD | (192) | (1.331) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 230 15/05/2026 | USD | (37) | (1.392) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 375 15/05/2026 | CHF | (109) | (1.528) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 145 18/06/2026 | USD | (45) | (1.698) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,6 17/06/2026 | TWD | (587.938) | (1.765) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 125 15/05/2026 | CHF | (249) | (1.880) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 15/05/2026 | EUR | (824) | (1.933) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 100 15/05/2026 | EUR | (122) | (2.056) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 20/05/2026 | TWD | (143.985) | (2.143) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (93.296) | (2.257) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (93.296) | (2.257) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 225 18/06/2026 | USD | (29) | (2.318) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 120 15/05/2026 | USD | (18) | (2.354) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (587.938) | (2.389) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (587.938) | (2.389) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 15/05/2026 | EUR | (252.653) | (2.416) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3825 12/06/2026 | JPY | (186.592) | (2.429) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 15/05/2026 | USD | (634) | (2.536) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 125 28/05/2026 | HKD | (105) | (2.596) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 100 15/05/2026 | USD | (91) | (2.717) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5550 15/05/2026 | GBP | (47) | (2.878) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Amadeus IT Group 56 15/05/2026 | EUR | (281) | (2.963) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3800 10/07/2026 | JPY | (93.296) | (2.978) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 106 15/05/2026 | EUR | (394) | (3.003) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 15/05/2026 | EUR | (204) | (3.107) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (90.063) | (3.276) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (93.296) | (3.393) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 18/06/2026 | EUR | (204) | (3.465) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 130 18/06/2026 | USD | (47) | (3.532) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 19/06/2026 | EUR | (548) | (3.535) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 15/05/2026 | USD | (95) | (3.803) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 19/06/2026 | EUR | (729) | (3.848) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 110 15/05/2026 | USD | (388) | (3.876) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (147.698) | (4.007) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (147.698) | (4.007) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 132 19/06/2026 | CHF | (173) | (4.089) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 102,5 28/05/2026 | HKD | (388) | (4.178) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 21/05/2026 | AUD | (132.883) | (4.349) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3800 15/05/2026 | GBP | (72) | (4.427) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 15/05/2026 | EUR | (1.516) | (4.446) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3950 15/05/2026 | GBP | (76) | (4.648) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 18/06/2026 | USD | (163) | (4.890) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 135 29/06/2026 | HKD | (177) | (4.977) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 364,86 18/06/2026 | SEK | (670) | (5.077) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 390 15/05/2026 | CHF | (371) | (5.220) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (77.248) | (5.229) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 134 19/06/2026 | CHF | (480) | (5.324) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 35 19/06/2026 | EUR | (652) | (5.353) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (56.649) | (5.374) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5250 19/06/2026 | GBP | (63) | (5.380) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 124 15/05/2026 | EUR | (208) | (5.497) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,1 18/06/2026 | AUD | (77.198) | (5.668) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 10/07/2026 | JPY | (96.705) | (5.851) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,75 19/06/2026 | EUR | (909) | (5.865) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 128 15/05/2026 | EUR | (317) | (5.948) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,7 18/06/2026 | EUR | (190.169) | (6.167) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 28/05/2026 | HKD | (413) | (6.243) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 235 15/05/2026 | EUR | (158) | (6.320) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3700 15/05/2026 | GBP | (104) | (6.364) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 230 18/06/2026 | USD | (136) | (6.384) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 15/05/2026 | EUR | (1.367) | (6.416) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 60 18/06/2026 | EUR | (177) | (6.524) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 380 19/06/2026 | CHF | (208) | (6.654) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,3 18/06/2026 | AUD | (132.883) | (6.876) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6900 15/05/2026 | GBP | (82) | (6.994) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 410 20/05/2026 | TWD | (147.698) | (7.042) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 570 15/05/2026 | CHF | (45) | (7.099) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5700 15/05/2026 | GBP | (100) | (7.102) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 15/05/2026 | CHF | (86) | (7.146) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 17/07/2026 | GBP | (114) | (7.328) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35 15/05/2026 | EUR | (738) | (7.791) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 24 21/05/2026 | AUD | (120.408) | (7.851) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,8 17/07/2026 | EUR | (135.835) | (7.999) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 19/06/2026 | DKK | (810) | (8.269) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 15/05/2026 | GBP | (82) | (8.392) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (128.748) | (8.715) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 13/05/2026 | DKK | (1.621) | (8.906) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 15/05/2026 | USD | (558) | (8.925) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 14/05/2026 | KRW | (28.893) | (9.287) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 17/07/2026 | USD | (163) | (9.454) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,8 29/05/2026 | SGD | (20.167) | (9.565) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,7 21/05/2026 | AUD | (132.883) | (9.665) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 112 15/05/2026 | GBP | (1.816.295) | (9.877) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23,8 21/05/2026 | AUD | (124.731) | (10.044) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 15/05/2026 | EUR | (206) | (10.293) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 175 15/05/2026 | EUR | (512) | (10.362) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 19/06/2026 | EUR | (715) | (10.908) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3600 10/07/2026 | JPY | (98.353) | (11.171) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (132.883) | (11.536) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (132.883) | (11.536) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 17/06/2026 | TWD | (152.995) | (11.718) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 130 19/06/2026 | CHF | (471) | (12.036) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 115 15/05/2026 | USD | (113) | (12.169) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (128.748) | (12.214) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 17/07/2026 | EUR | (1.648) | (12.566) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (28.893) | (12.661) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (28.893) | (12.661) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Universal Music Group 22 15/05/2026 | EUR | (1.547) | (12.699) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 33 15/05/2026 | EUR | (679) | (12.746) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 204 15/05/2026 | EUR | (91) | (12.746) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3300 17/07/2026 | GBP | (181) | (12.911) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,2 29/05/2026 | SGD | (20.167) | (13.338) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 28/05/2026 | HKD | (788) | (13.495) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (298) | (13.632) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 15/05/2026 | EUR | (3.147) | (14.764) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 18/06/2026 | EUR | (190.169) | (15.098) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (20.167) | (15.210) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (20.167) | (15.210) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 29/06/2026 | HKD | (216) | (15.697) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 19/06/2026 | CHF | (32) | (15.959) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 30/07/2026 | HKD | (836.013) | (15.968) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 17/06/2026 | TWD | (152.995) | (16.111) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7700 13/05/2026 | JPY | (51.685) | (16.124) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 19/06/2026 | EUR | (1.757) | (16.484) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 08/05/2026 | JPY | (52.894) | (16.515) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 132,5 29/06/2026 | HKD | (413) | (16.660) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 19/06/2026 | GBP | (82) | (16.784) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (183.834) | (16.998) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (183.834) | (16.998) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,6755 29/05/2026 | SGD | (20.167) | (17.134) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,25 19/06/2026 | EUR | (1.838) | (17.961) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,5 30/06/2026 | SGD | (20.167) | (18.355) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 25 29/06/2026 | HKD | (628.897) | (18.750) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 66 15/05/2026 | EUR | (2.287) | (18.775) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35,5 19/06/2026 | EUR | (729) | (19.521) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7600 13/05/2026 | JPY | (48.362) | (19.765) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 15/05/2026 | USD | (426) | (20.217) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (17.335) | (20.429) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (17.335) | (20.429) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 29/05/2026 | SGD | (20.167) | (21.513) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 77,5 15/05/2026 | USD | (118) | (21.661) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 33 17/07/2026 | EUR | (620) | (21.827) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 290 15/05/2026 | SEK | (2.821) | (21.858) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 17/06/2026 | TWD | (152.995) | (21.897) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23 21/05/2026 | AUD | (124.731) | (21.900) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 97,5 29/06/2026 | HKD | (216) | (22.476) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 1950 15/05/2026 | GBP | (104) | (22.625) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 29/06/2026 | HKD | (1.809.002) | (22.721) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 19/06/2026 | DKK | (810) | (22.900) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 21/08/2026 | USD | (158) | (23.771) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 19/06/2026 | EUR | (1.277) | (23.962) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,5 18/06/2026 | AUD | (183.834) | (25.310) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 120 28/05/2026 | HKD | (398) | (26.288) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 210 19/06/2026 | EUR | (91) | (26.559) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 13/05/2026 | JPY | (51.685) | (27.678) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,1 29/05/2026 | SGD | (40.335) | (28.108) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2400 15/05/2026 | GBP | (34) | (28.386) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 590 17/07/2026 | CHF | (59) | (28.547) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 390 15/05/2026 | EUR | (82) | (28.678) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 29/06/2026 | HKD | (398) | (29.045) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 17/07/2026 | EUR | (1.105) | (29.156) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,8 30/07/2026 | HKD | (1.907.029) | (29.683) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 36 17/07/2026 | EUR | (770) | (29.793) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 18/06/2026 | EUR | (1.281) | (30.058) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 62 19/06/2026 | EUR | (335) | (30.850) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (17.335) | (31.000) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (17.335) | (31.000) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 4500 17/07/2026 | GBP | (160) | (31.558) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 15/05/2026 | SEK | (2.323) | (31.961) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (596.559) | (32.064) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (596.559) | (32.064) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 43 17/07/2026 | EUR | (883) | (32.198) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 17/07/2026 | USD | (14) | (32.311) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 17/07/2026 | EUR | (335) | (33.404) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,1 21/05/2026 | AUD | (132.883) | (33.621) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 18/06/2026 | USD | (242) | (33.850) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8600 10/07/2026 | JPY | (47.610) | (33.997) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2475 17/06/2026 | TWD | (52.622) | (34.355) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 15/05/2026 | EUR | (2.825) | (34.418) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 19/06/2026 | EUR | (1.675) | (35.369) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 130 30/07/2026 | HKD | (311) | (35.390) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 300000 11/06/2026 | KRW | (17.335) | (35.858) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 66 17/07/2026 | EUR | (666) | (36.662) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,5 29/06/2026 | HKD | (1.809.002) | (37.156) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 126 19/06/2026 | CHF | (521) | (37.264) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 340000 09/07/2026 | KRW | (17.335) | (37.676) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (54.257) | (38.325) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 400 17/06/2026 | TWD | (152.995) | (38.993) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8500 10/07/2026 | JPY | (49.349) | (39.003) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 220 17/07/2026 | EUR | (145) | (39.158) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 108 19/06/2026 | GBP | (1.946.965) | (39.655) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (132.883) | (39.655) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 15/05/2026 | EUR | (431) | (40.289) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 116 17/07/2026 | GBP | (2.716.695) | (40.578) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 19/06/2026 | EUR | (380) | (40.595) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7350 13/05/2026 | JPY | (51.685) | (41.267) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 17/07/2026 | DKK | (1.757) | (41.364) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 17/07/2026 | EUR | (1.109) | (42.286) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 41 15/05/2026 | EUR | (1.005) | (42.443) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 5,5 29/06/2026 | HKD | (618.347) | (43.653) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 97 19/06/2026 | EUR | (389) | (43.916) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 15/05/2026 | EUR | (195) | (44.959) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 248000 14/05/2026 | KRW | (17.335) | (45.118) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 109 19/06/2026 | GBP | (2.119.022) | (46.314) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 290000 11/06/2026 | KRW | (17.335) | (47.130) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 19/06/2026 | GBP | (100) | (47.340) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7800 12/06/2026 | JPY | (47.610) | (47.801) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (1.746.292) | (48.770) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 125 18/06/2026 | USD | (337) | (48.846) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 15/05/2026 | EUR | (391) | (49.728) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (66.654) | (50.039) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 330 17/07/2026 | USD | (127) | (50.078) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (183.834) | (50.108) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,45 28/05/2026 | HKD | (3.492.583) | (50.378) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (1.809.002) | (50.522) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8 18/06/2026 | AUD | (183.834) | (51.042) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 102 17/07/2026 | EUR | (598) | (51.248) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 245000 14/05/2026 | KRW | (17.335) | (52.281) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 255000 14/05/2026 | KRW | (28.893) | (52.587) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 42,5 17/07/2026 | EUR | (1.123) | (52.682) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (1.746.292) | (53.126) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 380 15/05/2026 | EUR | (81) | (53.300) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2550 17/07/2026 | GBP | (115) | (53.876) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 11/06/2026 | KRW | (17.335) | (53.911) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 19/06/2026 | EUR | (1.702) | (53.914) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2400 17/06/2026 | TWD | (52.622) | (54.089) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 270 17/07/2026 | USD | (24) | (54.153) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2350 19/06/2026 | GBP | (41) | (54.284) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (1.809.002) | (55.033) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3550 17/07/2026 | GBP | (100) | (56.132) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 60 19/06/2026 | EUR | (331) | (57.183) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 115 15/05/2026 | USD | (163) | (58.681) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (199.324) | (59.482) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 31 15/05/2026 | EUR | (679) | (59.745) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 360 17/07/2026 | SEK | (1.893) | (59.962) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 395 17/07/2026 | EUR | (86) | (60.082) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 19/06/2026 | GBP | (91) | (61.482) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 11/06/2026 | KRW | (17.335) | (61.570) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 18/06/2026 | USD | (27) | (61.723) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (52.622) | (62.482) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (52.622) | (62.482) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (52.622) | (62.482) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (231.916) | (63.213) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35,5 17/07/2026 | EUR | (1.286) | (65.179) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 19/06/2026 | EUR | (498) | (66.462) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3250 15/05/2026 | GBP | (33) | (66.787) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 17/07/2026 | EUR | (3.034) | (67.605) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 276000 11/06/2026 | KRW | (17.335) | (68.391) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 56 19/06/2026 | EUR | (1.367) | (70.568) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2350 17/06/2026 | TWD | (52.622) | (71.918) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 17/07/2026 | CHF | (100) | (71.924) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 34 19/06/2026 | EUR | (1.503) | (77.578) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 560 19/06/2026 | CHF | (68) | (77.899) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 285 17/07/2026 | EUR | (281) | (78.426) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,4 15/06/2026 | HKD | (3.618.004) | (79.487) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 21/08/2026 | USD | (473) | (81.542) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 40 19/06/2026 | EUR | (765) | (82.508) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 80 17/07/2026 | USD | (413) | (82.588) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 17/07/2026 | EUR | (412) | (82.640) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 17/07/2026 | USD | (775) | (85.268) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3350 19/06/2026 | GBP | (69) | (86.676) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 116 19/06/2026 | EUR | (398) | (87.860) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 400 17/07/2026 | EUR | (154) | (88.476) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 18/06/2026 | USD | (1.322) | (88.582) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3200 19/06/2026 | GBP | (33) | (90.580) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 15/05/2026 | USD | (49) | (90.955) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 300 18/06/2026 | USD | (82) | (97.240) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 95 29/06/2026 | HKD | (678) | (98.900) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 124 17/07/2026 | CHF | (580) | (102.951) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 350 17/07/2026 | SEK | (1.965) | (104.836) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 17/07/2026 | USD | (40) | (110.171) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 17/07/2026 | EUR | (2.680) | (110.987) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 75 15/05/2026 | USD | (299) | (112.960) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 17/07/2026 | GBP | (249) | (118.082) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 17/07/2026 | EUR | (3.169) | (121.163) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 250 18/06/2026 | USD | (29) | (123.041) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 19/06/2026 | GBP | (82) | (125.294) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 325,42 18/06/2026 | SEK | (1.159) | (127.483) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 18/06/2026 | USD | (36) | (129.278) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 15/05/2026 | GBP | (81) | (131.324) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 17/07/2026 | EUR | (498) | (133.668) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 275 17/07/2026 | EUR | (254) | (134.164) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 110 17/07/2026 | GBP | (5.650.726) | (134.275) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 19/06/2026 | CHF | (376) | (137.837) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 122 17/07/2026 | CHF | (598) | (138.248) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 240 18/06/2026 | USD | (29) | (147.209) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 114 15/05/2026 | GBP | (3.169.478) | (150.650) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 165 17/07/2026 | EUR | (412) | (154.405) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3050 15/05/2026 | GBP | (33) | (154.490) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 155 19/06/2026 | EUR | (263) | (159.629) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3000 15/05/2026 | GBP | (33) | (176.623) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2125 20/05/2026 | TWD | (60.691) | (184.070) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 15/05/2026 | USD | (59) | (195.421) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 255 15/05/2026 | EUR | (240) | (199.117) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 19/06/2026 | EUR | (856) | (212.287) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2175 20/05/2026 | TWD | (99.476) | (216.209) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 270 18/06/2026 | SEK | (2.761) | (218.701) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 260 18/06/2026 | USD | (70) | (226.618) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 370 19/06/2026 | EUR | (104) | (239.406) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 250 15/05/2026 | USD | (89) | (243.784) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (97.665) | (251.993) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (97.665) | (251.993) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 19/06/2026 | EUR | (693) | (279.918) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 17/07/2026 | CHF | (507) | (306.538) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 17/07/2026 | SEK | (4.564) | (361.541) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 265 19/06/2026 | EUR | (571) | (399.864) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 255 18/06/2026 | SEK | (2.988) | (486.371) | (0,02) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 225 15/05/2026 | EUR | (143) | (559.761) | (0,02) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 230 18/06/2026 | USD | (127) | (576.845) | (0,02) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 290 17/07/2026 | USD | (308) | (661.968) | (0,02) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 230 15/05/2026 | USD | (121) | (698.951) | (0,03) |
| | | | **(17.187.428)** | **(0,62)** |
| Otros activos y pasivos | | | 82.628.019 | 2,64 |
| **PN** | | | **2.763.298.101** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 17,18 |
| Suiza | CH | 8,73 |
| Francia | FR | 7,04 |
| Área de Taiwán | TW | 6,85 |
| España | ES | 6,75 |
| Alemania | DE | 6,50 |
| Irlanda | IE | 5,76 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 5,67 |
| Suecia | SE | 5,19 |
| EE. UU. | US | 4,78 |
| Países Bajos | NL | 4,46 |
| Finlandia | FI | 3,20 |
| Japón | JP | 3,15 |
| Corea | KR | 3,13 |
| Australia | AU | 2,69 |
| China | CN | 1,89 |
| Bélgica | BE | 1,69 |
| Grecia | GR | 0,83 |
| Dinamarca | DK | 0,80 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,71 |
| Singapur | SG | 0,67 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 2,33 |

Fidelity Funds

# Global Equity Income ESG Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Linde | US | USD | 91.298 | 46.117.815 | 4,53 |
| Air Liquide | FR | EUR | 165.113 | 35.455.446 | 3,49 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 477.200 | 21.936.910 | 2,16 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 84.573 | 18.229.710 | 1,79 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 71.903 | 13.204.423 | 1,30 |
| | | | | **134.944.304** | **13,27** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Legrand | FR | EUR | 248.036 | 44.161.852 | 4,34 |
| WW Grainger | US | USD | 26.621 | 30.800.763 | 3,03 |
| Vinci | FR | EUR | 156.620 | 23.605.387 | 2,32 |
| Intertek Group | GB | GBP | 341.578 | 21.970.771 | 2,16 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 594.116 | 21.713.482 | 2,13 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 124.834 | 18.450.465 | 1,81 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 114.800 | 16.074.213 | 1,58 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 170.329 | 13.269.307 | 1,30 |
| Kone (B) | FI | EUR | 205.249 | 13.047.915 | 1,28 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 392.500 | 5.674.058 | 0,56 |
| | | | | **208.768.213** | **20,52** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 147.584 | 57.883.921 | 5,69 |
| Texas Instruments | US | USD | 121.805 | 33.819.158 | 3,32 |
| Cisco Systems | US | USD | 189.043 | 17.184.009 | 1,69 |
| | | | | **108.887.088** | **10,70** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Informa | GB | GBP | 2.730.312 | 29.384.504 | 2,89 |
| Compass Group | GB | USD | 776.324 | 21.931.153 | 2,16 |
| Bridgestone | JP | JPY | 1.023.800 | 21.272.512 | 2,09 |
| Lowe's Cos | US | USD | 80.298 | 19.010.552 | 1,87 |
| | | | | **91.598.721** | **9,01** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Unilever | GB | EUR | 631.535 | 36.980.798 | 3,64 |
| Procter & Gamble | US | USD | 190.723 | 28.040.095 | 2,76 |
| Church & Dwight | US | USD | 178.343 | 17.285.004 | 1,70 |
| Magnum Ice Cream | NL | EUR | 235.936 | 3.442.511 | 0,34 |
| | | | | **85.748.408** | **8,43** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 120.646 | 49.090.973 | 4,83 |
| Zoetis (A) | US | USD | 134.368 | 15.395.885 | 1,51 |
| | | | | **64.486.858** | **6,34** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| CME Group | US | USD | 152.498 | 43.856.900 | 4,31 |
| Admiral Group | GB | GBP | 855.444 | 39.237.673 | 3,86 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 123.333 | 37.842.326 | 3,72 |
| Progressive | US | USD | 149.449 | 29.888.306 | 2,94 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 144.421 | 24.044.652 | 2,36 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 34.449 | 20.638.983 | 2,03 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 733.960 | 18.495.792 | 1,82 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 25.793 | 17.924.899 | 1,76 |
| Blackrock | US | USD | 11.115 | 11.815.245 | 1,16 |
| Hiscox | BM | GBP | 541.277 | 11.377.387 | 1,12 |
| | | | | **255.122.163** | **25,08** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 772 | 16.687.074 | 1,64 |
| | | | | **16.687.074** | **1,64** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 478.629 | 32.807.263 | 3,23 |
| | | | | **32.807.263** | **3,23** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 310.118 | 18.397.829 | 1,81 |
| | | | | **18.397.829** | **1,81** |
| Fracciones | | | | 3 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 870.505.916)** | | | | **1.017.447.924** | **100,02** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85346406 13/05/2026 | 142.336.163 | 208.614 | 0,02 |
| | | **208.614** | **0,02** |
| **Acciones I-ACC (NOK) (cubiertas)** | | | |
| Compra NOK venta USD a 9,49504000 13/05/2026 | 18.834.592 | 408.098 | 0,04 |
| Compra NOK venta USD a 9,35610514 13/05/2026 | 363.816 | 2.444 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,32154098 13/05/2026 | 273.260 | 819 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783408 13/05/2026 | 87.723 | 86 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12782174 13/05/2026 | 22.553 | 20 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10735394 13/05/2026 | 367.121 | (840) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35082060 13/05/2026 | 245.226 | (1.267) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17158470 13/05/2026 | 5.860.845 | (9.131) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26949467 13/05/2026 | 1.373.649 | (10.466) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629365 13/05/2026 | 1.009.599 | (14.946) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34393590 13/05/2026 | 1.797.642 | (18.405) | (0,00) |
| | | **356.412** | **0,04** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354484 13/05/2026 | 62.445 | 97 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84927387 13/05/2026 | 2.002 | (7) | (0,00) |
| | | **90** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | (818.921) | (0,08) |
| **PN** | | **1.017.194.119** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 34,80 |
| Reino Unido | GB | 16,83 |
| Francia | FR | 10,15 |
| Suiza | CH | 7,89 |
| Japón | JP | 5,83 |
| Alemania | DE | 5,75 |
| Área de Taiwán | TW | 5,69 |
| Países Bajos | NL | 4,87 |
| India | IN | 1,82 |
| España | ES | 1,81 |
| Irlanda | IE | 1,64 |
| Finlandia | FI | 1,28 |
| Bermudas | BM | 1,12 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,56 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,02) |

La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Santos | AU | AUD | 36.961 | 212.359 | 0,41 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 51.143 | 78.837 | 0,15 |
| China Oilfield Services (H) | CN | HKD | 50.869 | 61.385 | 0,12 |
| Reliance Industries 6,25% 19/10/2040 Reg S | IN | USD | 51.182 | 55.533 | 0,11 |
| Sinopec Group Ove. 2013 5,375% 17/10/2043 Reg S | VG | USD | 48.744 | 50.407 | 0,10 |
| Woodside Energy Group | AU | AUD | 1.486 | 35.537 | 0,07 |
| Petronas Capital 4,50% 18/03/2045 Reg S | MY | USD | 38.995 | 34.515 | 0,07 |
| Viva Energy Group | AU | AUD | 18.394 | 32.668 | 0,06 |
| Seadrill | BM | USD | 509 | 25.216 | 0,05 |
| Korea National Oil 4,125% 29/09/2030 Reg S | KR | USD | 24.372 | 24.052 | 0,05 |
| Pertamina Persero 6,45% 30/05/2044 Reg S | ID | USD | 23.173 | 23.784 | 0,05 |
| Paladin Energy | AU | AUD | 2.692 | 22.694 | 0,04 |
| Pertamina Persero 6,50% 07/11/2048 Reg S | ID | USD | 19.498 | 20.131 | 0,04 |
| China 2,375% 25/11/2029 | CN | EUR | 14.623 | 17.105 | 0,03 |
| Valeura Energy | SG | CAD | 1.715 | 16.936 | 0,03 |
| Petronas Capital 3,50% 21/04/2030 Reg S | MY | USD | 14.185 | 13.749 | 0,03 |
| Hibiscus Petroleum | MY | MYR | 16.285 | 9.027 | 0,02 |
| Pertamina Persero 4,175% 21/01/2050 Reg S | ID | USD | 11.406 | 8.718 | 0,02 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 61.648 | 6.248 | 0,01 |
| GS Caltex 5,375% 07/08/2028 Reg S | KR | USD | 4.874 | 4.970 | 0,01 |
| | | | | **753.871** | **1,44** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031 | PK | USD | 104.709 | 99.091 | 0,19 |
| ENN Energy Holdings | CN | HKD | 9.884 | 77.340 | 0,15 |
| Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S | MU | USD | 75.372 | 72.075 | 0,14 |
| Origin Energy | AU | AUD | 6.154 | 53.693 | 0,10 |
| Majapahit Holding 7,875% 29/06/2037 Reg S | NL | USD | 44.845 | 52.002 | 0,10 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 10.924 | 43.833 | 0,08 |
| Korea East-West Power 4,00% 04/05/2031 | KR | USD | 43.870 | 42.801 | 0,08 |
| PPSI-III 5,45% 21/05/2028 Reg S | ID | USD | 41.442 | 41.952 | 0,08 |
| JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 41.250 | 38.813 | 0,07 |
| LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S | SG | USD | 37.416 | 38.078 | 0,07 |
| Perúsahaan Listrik Negara 4,75% 03/02/2031 Reg S | ID | USD | 38.021 | 37.288 | 0,07 |
| Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S | IN | USD | 44.153 | 36.979 | 0,07 |
| Power Assets Holdings | HK | HKD | 2.914 | 24.071 | 0,05 |
| Perúsahaan Listrik Negara 5,45% 03/02/2036 Reg S | ID | USD | 20.473 | 19.974 | 0,04 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 19.498 | 19.428 | 0,04 |
| Cikarang Listrindo | ID | IDR | 338.441 | 14.360 | 0,03 |
| PPSI-III 5,375% 25/01/2029 Reg S | ID | USD | 13.551 | 13.723 | 0,03 |
| Sembcorp Industries | SG | SGD | 1.870 | 9.785 | 0,02 |
| China Datang Corp Renewable Power (H) | CN | HKD | 26.059 | 5.072 | 0,01 |
| CLP Power (HK) 2,50% 30/06/2035 EMTN | VG | USD | 5.498 | 4.601 | 0,01 |
| Hongkong Electric Finance 4,75% 03/02/2036 EMTN | VG | USD | 3.939 | 3.911 | 0,01 |
| | | | | **748.870** | **1,43** |
| **Materiales** | | | | | |
| Evolution Mining | AU | AUD | 32.834 | 289.907 | 0,56 |
| Dyno Nobel | AU | AUD | 109.748 | 259.852 | 0,50 |
| BHP Group | AU | AUD | 6.385 | 250.849 | 0,48 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 2.164 | 99.494 | 0,19 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 19.609 | 90.914 | 0,17 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 3.070 | 60.560 | 0,12 |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 Reg S | TH | USD | 60.443 | 53.940 | 0,10 |
| Hangzhou Oxygen Plant Group (A) | CN | CNY | 10.473 | 48.324 | 0,09 |
| Freeport Indonesia PT 5,315% 14/04/2032 Reg S | ID | USD | 36.558 | 36.720 | 0,07 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 2.585 | 35.941 | 0,07 |
| Franco-Nevada (US) | CA | USD | 148 | 34.222 | 0,07 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 10.341 | 29.477 | 0,06 |
| LG Chemical 2,375% 07/07/2031 Reg S | KR | USD | 31.684 | 27.881 | 0,05 |
| Capstone Copper CDI | CA | AUD | 3.178 | 27.260 | 0,05 |
| Tianqi Lithium (H) | CN | HKD | 3.196 | 27.160 | 0,05 |
| Sandfire Resources | AU | AUD | 2.171 | 26.103 | 0,05 |
| CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028 | HK | USD | 25.640 | 25.980 | 0,05 |
| Sims | AU | AUD | 1.586 | 23.864 | 0,05 |
| Perseus Mining | AU | AUD | 5.619 | 22.497 | 0,04 |
| Pumtech (Corea) | KR | KRW | 709 | 19.828 | 0,04 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 5.954 | 17.555 | 0,03 |
| Metro Mining | AU | AUD | 15.230 | 14.238 | 0,03 |
| Mongolian Mining | MN | HKD | 11.538 | 13.975 | 0,03 |
| TOA Paint (TH) | TH | THB | 33.469 | 13.350 | 0,03 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 2.300 | 11.207 | 0,02 |
| Ramelius Resources | AU | AUD | 4.272 | 10.598 | 0,02 |
| Greatland Resources | AU | GBP | 1.078 | 10.592 | 0,02 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 12.625 | 8.197 | 0,02 |
| SH Kelkar | IN | INR | 4.862 | 7.515 | 0,01 |
| Havilah Resources | AU | AUD | 13.908 | 6.116 | 0,01 |
| POSCO 4,50% 16/01/2031 Reg S | KR | USD | 5.849 | 5.795 | 0,01 |
| POSCO 5,00% 16/01/2036 Reg S | KR | USD | 5.849 | 5.704 | 0,01 |
| China Hongqiao Group -1,235% 03/05/2027 | KY | CNY | 32.640 | 4.837 | 0,01 |
| Steppe Gold | CA | CAD | 4.690 | 4.583 | 0,01 |
| EPL | IN | INR | 1.835 | 4.388 | 0,01 |
| | | | | **1.629.423** | **3,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 22.037 | 318.567 | 0,61 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 22.517 | 230.970 | 0,44 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 2.357 | 151.437 | 0,29 |
| ALS | AU | AUD | 8.386 | 130.478 | 0,25 |
| S-1 | KR | KRW | 1.725 | 100.324 | 0,19 |
| Itochu 4,228% 22/04/2029 EMTN | JP | USD | 99.924 | 99.463 | 0,19 |
| Astra International | ID | IDR | 262.637 | 90.773 | 0,17 |
| Kone (B) | FI | EUR | 1.320 | 83.884 | 0,16 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 1.954 | 70.363 | 0,13 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 77 | 66.055 | 0,13 |
| Swire Pacific (A) | HK | HKD | 5.665 | 61.586 | 0,12 |
| Hyosung Heavy Industries | KR | KRW | 22 | 59.721 | 0,11 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 752 | 59.185 | 0,11 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 2.914 | 59.182 | 0,11 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 2.632 | 58.191 | 0,11 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 38.415 | 53.098 | 0,10 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 162 | 50.412 | 0,10 |
| SK Square | KR | KRW | 78 | 44.890 | 0,09 |
| Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S | IN | USD | 40.996 | 42.406 | 0,08 |
| Airport Authority 2,10% VRN (Perpetuo) | HK | USD | 39.970 | 39.888 | 0,08 |
| SIS | IN | INR | 10.447 | 39.208 | 0,08 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 2.773 | 37.887 | 0,07 |
| Bizlink Holding | TW | TWD | 376 | 33.364 | 0,06 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 372 | 32.106 | 0,06 |
| NARI Technology (A) | CN | CNY | 8.029 | 30.601 | 0,06 |
| Adani Ports & SEZ 3,828% 02/02/2032 Reg S | IN | USD | 30.611 | 28.060 | 0,05 |
| Qingdao Port International (H) | CN | HKD | 27.365 | 27.072 | 0,05 |
| GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S | IN | USD | 26.504 | 26.197 | 0,05 |
| Evergreen Marin 5,25% 23/04/2029 | SG | USD | 26.112 | 26.176 | 0,05 |
| Airport Authority 2,40% VRN (Perpetuo) | HK | USD | 25.347 | 24.362 | 0,05 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (H) | CN | HKD | 5.584 | 23.955 | 0,05 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 2.777 | 23.895 | 0,05 |
| DL E&C | KR | KRW | 324 | 21.750 | 0,04 |
| ST Engineering 4,25% 08/05/2030 GMTN | GB | USD | 20.473 | 20.459 | 0,04 |
| Arwana Citramulia | ID | IDR | 651.293 | 18.582 | 0,04 |
| Gamuda | MY | MYR | 16.415 | 18.283 | 0,04 |
| BOC Aviation 4,375% 12/01/2033 GMTN | SG | USD | 17.548 | 17.250 | 0,03 |
| Genpact | US | USD | 478 | 16.101 | 0,03 |
| NICE Information Service | KR | KRW | 1.415 | 14.618 | 0,03 |
| Saramin | KR | KRW | 1.186 | 13.682 | 0,03 |
| MTR 5,582% 29/01/2038 MTN | HK | AUD | 17.548 | 12.316 | 0,02 |
| Jingjin Equipment (A) | CN | CNY | 4.424 | 12.184 | 0,02 |
| Chung Hsin Electric & Machinery Manufacturing | TW | TWD | 2.580 | 12.142 | 0,02 |
| Vitzrocell | KR | KRW | 287 | 11.062 | 0,02 |
| Haitian International Holdings | CN | HKD | 3.839 | 10.399 | 0,02 |
| Shanghai Port Groupl Dev. 2 2,375% 13/07/2030 | VG | USD | 10.548 | 9.823 | 0,02 |
| Korea Railroad 4,375% 27/05/2028 | KR | USD | 9.749 | 9.758 | 0,02 |
| MISC Capital Two Labuan 3,75% 06/04/2027 Reg S | MY | USD | 9.749 | 9.678 | 0,02 |
| Sinotrans (H) | CN | HKD | 12.266 | 7.985 | 0,02 |
| MTR 4,886% 29/01/2031 MTN | HK | AUD | 11.211 | 7.957 | 0,02 |
| Tuhu Car | CN | HKD | 4.420 | 7.527 | 0,01 |
| ManpowerGroup Greater China | CN | HKD | 7.311 | 5.140 | 0,01 |
| TK Group Holdings | CN | HKD | 9.858 | 2.976 | 0,01 |
| Cebu Air (Prefer.) | PH | PHP | 5.079 | 2.759 | 0,01 |
| Hanyang Eng | KR | KRW | 98 | 2.142 | 0,00 |
| | | | | **2.488.329** | **4,77** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 26.058 | 1.788.040 | 3,43 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 7.612 | 1.138.780 | 2,18 |
| SK Hynix | KR | KRW | 539 | 474.267 | 0,91 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 6.918 | 417.944 | 0,80 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 2.820 | 195.541 | 0,37 |
| MediaTek | TW | TWD | 1.921 | 159.428 | 0,31 |
| Elite Material | TW | TWD | 958 | 140.539 | 0,27 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 3.031 | 135.498 | 0,26 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 1.000 | 125.720 | 0,24 |
| Accton Technology | TW | TWD | 1.692 | 122.980 | 0,24 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 7.709 | 118.646 | 0,23 |
| Advantech | TW | TWD | 10.336 | 117.734 | 0,23 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 10.610 | 95.269 | 0,18 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 796 | 85.408 | 0,16 |
| Asia Vital Components | TW | TWD | 940 | 85.150 | 0,16 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 327 | 81.906 | 0,16 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 11.658 | 81.684 | 0,16 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 564 | 74.737 | 0,14 |
| NAURA Technology Group (A) | CN | CNY | 865 | 68.377 | 0,13 |
| Network i2i 3,975% VRN (Perpetuo) Reg S | MU | USD | 64.342 | 64.621 | 0,12 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 132 | 62.321 | 0,12 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 2.405 | 61.592 | 0,12 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 Reg S | VG | USD | 68.242 | 60.157 | 0,12 |
| Parade Technologies | US | TWD | 3.130 | 57.491 | 0,11 |
| Weibo 3,375% 08/07/2030 | KY | USD | 48.744 | 45.863 | 0,09 |
| Topco Scientific | TW | TWD | 3.212 | 41.483 | 0,08 |
| Yageo | TW | TWD | 3.761 | 38.027 | 0,07 |
| Tencent Holdings 3,975% 11/04/2029 Reg S | KY | USD | 36.071 | 35.986 | 0,07 |
| AURAS Technology | TW | TWD | 940 | 34.403 | 0,07 |
| Hwatsing Technology (A) | CN | CNY | 1.172 | 34.087 | 0,07 |
| Hansen Technologies | AU | AUD | 9.092 | 32.887 | 0,06 |
| Jentech Precision Industrial | TW | TWD | 188 | 32.409 | 0,06 |
| Orbbec (A) | CN | CNY | 2.707 | 31.754 | 0,06 |
| Hangzhou First Applied Material | CN | CNY | 11.169 | 30.723 | 0,06 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 1.852 | 29.286 | 0,06 |
| HPSP | KR | KRW | 817 | 29.275 | 0,06 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 518 | 27.378 | 0,05 |
| Naver 4,375% 21/04/2031 | KR | USD | 27.287 | 27.029 | 0,05 |
| Xiaomi Best Time Int'l 2,875% 14/07/2031 Reg S | HK | USD | 29.247 | 26.872 | 0,05 |
| Tencent Holdings 3,24% 03/06/2050 Reg S | KY | USD | 36.071 | 25.157 | 0,05 |
| Global Standard Technology | KR | KRW | 712 | 23.585 | 0,05 |
| Lenovo Group 3,421% 02/11/2030 Reg S | HK | USD | 21.360 | 20.166 | 0,04 |
| AAC Techno 3,75% 02/06/2031 | KY | USD | 20.677 | 19.543 | 0,04 |
| TSMC Arizona 4,125% 22/04/2029 | US | USD | 17.441 | 17.416 | 0,03 |
| AAC Techno 2,625% 02/06/2026 | KY | USD | 14.623 | 14.614 | 0,03 |
| NAVER | KR | KRW | 101 | 14.496 | 0,03 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Simplo Technology | TW | TWD | 1.024 | 11.604 | 0,02 |
| Baidu 4,875% 14/11/2028 | KY | USD | 10.724 | 10.876 | 0,02 |
| TSMC Global 1,75% 23/04/2028 Reg S | VG | USD | 10.675 | 10.186 | 0,02 |
| Sunny Optical Technology 5,95% 17/07/2026 | KY | USD | 9.944 | 9.971 | 0,02 |
| Daqo New Energy ADR | CN | USD | 483 | 9.192 | 0,02 |
| Tongdao Liepin Group | CN | HKD | 24.411 | 7.924 | 0,02 |
| Zepp Health ADR | NL | USD | 385 | 6.476 | 0,01 |
| Metrodata Electronic | ID | IDR | 186.982 | 6.106 | 0,01 |
| Yalla Group ADR | AE | USD | 842 | 5.609 | 0,01 |
| SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S | KR | USD | 3.900 | 3.554 | 0,01 |
| | | | | **6.527.767** | **12,51** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 13.726 | 225.768 | 0,43 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 12.063 | 126.223 | 0,24 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 41.564 | 117.247 | 0,22 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 300 | 108.275 | 0,21 |
| NetEase | CN | HKD | 3.735 | 86.657 | 0,17 |
| Poya International | TW | TWD | 4.525 | 82.116 | 0,16 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 746 | 74.596 | 0,14 |
| Gohl Capital Holdings 7,625% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 73.114 | 72.571 | 0,14 |
| Gohl Capital Holdings 8,30% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 73.114 | 72.505 | 0,14 |
| Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S | KY | USD | 73.505 | 71.871 | 0,14 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 125.073 | 68.413 | 0,13 |
| Sea ADR | SG | USD | 765 | 64.642 | 0,12 |
| Samsonite Group | US | HKD | 35.269 | 64.459 | 0,12 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 9.636 | 58.660 | 0,11 |
| Yum China Holdings | CN | USD | 1.190 | 58.068 | 0,11 |
| Nien Made Enterprise | TW | TWD | 5.185 | 57.778 | 0,11 |
| BYD (H) | CN | HKD | 4.005 | 53.021 | 0,10 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 6.862 | 52.219 | 0,10 |
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 50.005 | 49.937 | 0,10 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S | KY | USD | 48.594 | 48.406 | 0,09 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 2.068 | 41.840 | 0,08 |
| Atour Lifestyle Holdings ADR | CN | USD | 1.099 | 41.825 | 0,08 |
| Minth Group | TW | HKD | 7.802 | 34.029 | 0,07 |
| Sunny Express Enterprises 3,125% 23/04/2030 | VG | USD | 35.096 | 33.661 | 0,06 |
| Green Tea Group | CN | HKD | 29.332 | 32.508 | 0,06 |
| Alibaba Group Holding 4,20% 06/12/2047 | KY | USD | 35.778 | 29.608 | 0,06 |
| Titan | IN | INR | 591 | 27.395 | 0,05 |
| Xtep International Holdings | CN | HKD | 49.648 | 27.242 | 0,05 |
| Eagers Automotive | AU | AUD | 1.467 | 25.538 | 0,05 |
| PRADA | IT | HKD | 5.660 | 25.183 | 0,05 |
| Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041 | KY | USD | 33.536 | 24.844 | 0,05 |
| Li Ning | CN | HKD | 9.472 | 24.632 | 0,05 |
| Melco Resorts & Entertainment ADR | HK | USD | 3.969 | 22.544 | 0,04 |
| Wynn Macau | CN | HKD | 30.820 | 22.434 | 0,04 |
| Galaxy Entertainment Group | HK | HKD | 5.194 | 22.130 | 0,04 |
| Texhong International Group | HK | HKD | 21.524 | 19.707 | 0,04 |
| Alibaba Group Holding 5,625% 26/11/2054 | KY | USD | 19.498 | 19.465 | 0,04 |
| Makalot Industrial | TW | TWD | 2.820 | 18.925 | 0,04 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 1.171 | 16.844 | 0,03 |
| Selamat Sempurna | ID | IDR | 158.609 | 16.477 | 0,03 |
| MegaStudyEdu | KR | KRW | 465 | 14.882 | 0,03 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 1.391 | 14.881 | 0,03 |
| Crystal International Group | HK | HKD | 16.790 | 14.257 | 0,03 |
| Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S | KY | USD | 14.100 | 14.031 | 0,03 |
| Man Wah Holdings (HK) | HK | HKD | 22.228 | 12.083 | 0,02 |
| Focus Media Information Technology (A) | CN | CNY | 12.343 | 11.379 | 0,02 |
| JD.com 4,125% 14/01/2050 | KY | USD | 13.210 | 10.841 | 0,02 |
| Texwinca Holdings | HK | HKD | 68.327 | 10.774 | 0,02 |
| Shine Justice | AU | AUD | 19.636 | 10.644 | 0,02 |
| GOHL Capital 4,25% 24/01/2027 | GB | USD | 10.480 | 10.454 | 0,02 |
| Taiwan Sakura | TW | TWD | 3.854 | 10.133 | 0,02 |
| Nexen Tire | KR | KRW | 1.955 | 9.819 | 0,02 |
| Housing Development Board 3,46% 21/05/2031 MTN | SG | SGD | 9.749 | 8.177 | 0,02 |
| Dollar Industries | IN | INR | 2.529 | 8.008 | 0,02 |
| Neusoft Group | CN | HKD | 21.085 | 6.430 | 0,01 |
| Carote | CN | HKD | 9.665 | 5.889 | 0,01 |
| Siam Wellness Group (F) | TH | THB | 50.559 | 4.778 | 0,01 |
| China Yongda Automobiles Services Holdings | CN | HKD | 26.713 | 3.469 | 0,01 |
| China Meidong Auto Holdings | CN | HKD | 27.043 | 3.266 | 0,01 |
| Taiwan Paiho | TW | TWD | 2.241 | 3.135 | 0,01 |
| Beauty Farm Medical And Health Industry | CN | HKD | 1.026 | 2.717 | 0,01 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 49 | 2.418 | 0,00 |
| Scholar Education Group | CN | HKD | 7.645 | 1.592 | 0,00 |
| Launch Tech (H) | CN | HKD | 482 | 493 | 0,00 |
| | | | | **2.334.813** | **4,47** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 81.929 | 182.088 | 0,35 |
| BGF retail | KR | KRW | 1.860 | 166.078 | 0,32 |
| DFI Retail Group Holdings | HK | USD | 24.707 | 103.351 | 0,20 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 11.643 | 80.425 | 0,15 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 72.330 | 76.034 | 0,15 |
| First Resources | SG | SGD | 23.259 | 63.801 | 0,12 |
| Uni-President Enterprises | TW | TWD | 27.923 | 61.129 | 0,12 |
| Woolworths Group | AU | AUD | 2.123 | 52.596 | 0,10 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 300 | 45.886 | 0,09 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 98.702 | 38.642 | 0,07 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 23.440 | 31.316 | 0,06 |
| Alibaba Health Information Technology | HK | HKD | 46.631 | 26.304 | 0,05 |
| RFM | PH | PHP | 263.839 | 23.734 | 0,05 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 4.388 | 23.526 | 0,05 |
| DaShenLin Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 7.904 | 21.731 | 0,04 |
| Coles Group | AU | AUD | 1.311 | 20.871 | 0,04 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 207.322 | 20.440 | 0,04 |
| Orion (Corea) | KR | KRW | 129 | 12.530 | 0,02 |
| Sarawak Oil Palms | MY | MYR | 9.812 | 11.230 | 0,02 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 2.931 | 9.987 | 0,02 |
| Bumitama Agri | ID | SGD | 5.797 | 9.452 | 0,02 |
| MP Evans Group | GB | GBP | 366 | 8.928 | 0,02 |
| Yixintang Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 4.170 | 7.748 | 0,01 |
| China Foods | HK | HKD | 14.491 | 6.868 | 0,01 |
| NeoPharm | KR | KRW | 481 | 6.624 | 0,01 |
| AustAsia Group | CN | HKD | 17.143 | 4.922 | 0,01 |
| Triputra Agro Persada | ID | IDR | 40.335 | 4.892 | 0,01 |
| Globus Spirits | IN | INR | 367 | 4.291 | 0,01 |
| | | | | **1.125.424** | **2,16** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 167.419 | 94.071 | 0,18 |
| Integral Diagnostics | AU | AUD | 50.802 | 81.552 | 0,16 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 6.672 | 77.679 | 0,15 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 3.384 | 59.185 | 0,11 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 2.335 | 57.799 | 0,11 |
| Shanghai Conant Optical (H) | CN | HKD | 7.690 | 46.287 | 0,09 |
| Hansoh Pharmaceutical Group | CN | HKD | 9.401 | 45.008 | 0,09 |
| Sigma Healthcare | AU | AUD | 18.988 | 38.325 | 0,07 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 36 | 35.712 | 0,07 |
| Chularat Hospital (F) | TH | THB | 376.445 | 16.525 | 0,03 |
| Mega Lifesciences (F) | TH | THB | 13.460 | 14.779 | 0,03 |
| JW Life Science | KR | KRW | 1.571 | 13.725 | 0,03 |
| Hygeia Healthcare Holdings | CN | HKD | 7.130 | 10.487 | 0,02 |
| Vieworks | KR | KRW | 523 | 9.602 | 0,02 |
| Rajthanee Hospital | TH | THB | 11.707 | 4.561 | 0,01 |
| Wattanapat Hospital Trang (F) | TH | THB | 22.180 | 3.844 | 0,01 |
| InBody | KR | KRW | 133 | 2.646 | 0,01 |
| | | | | **611.787** | **1,17** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| iShares Physical Gold ETC | IE | USD | 25.849 | 2.319.302 | 4,44 |
| WisdomTree Copper UCITS ETF | GB | USD | 42.124 | 2.168.122 | 4,15 |
| VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF | IE | USD | 23.336 | 1.450.799 | 2,78 |
| L&G India INR Government Bond UCITS ETF | IE | USD | 102.331 | 785.390 | 1,50 |
| Ishares Global Clean Energy | IE | GBP | 53.480 | 631.594 | 1,21 |
| WisdomTree Industrial Metals | GB | USD | 32.166 | 623.216 | 1,19 |
| AIA Group | HK | HKD | 37.966 | 415.917 | 0,80 |
| Commonwealth Bank of Australia | AU | AUD | 1.368 | 171.869 | 0,33 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 3.703 | 170.376 | 0,33 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 46.114 | 168.590 | 0,32 |
| Bank Negara 7,15% VRN (Perpetuo) | ID | USD | 146.227 | 147.392 | 0,28 |
| Standard Chartered (HK) | GB | HKD | 5.934 | 145.556 | 0,28 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 464 | 144.394 | 0,28 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 112.816 | 127.267 | 0,24 |
| HDFC Bank | IN | INR | 15.422 | 125.877 | 0,24 |
| Axis Bank | IN | INR | 8.691 | 116.406 | 0,22 |
| Infratil | NZ | AUD | 14.910 | 109.890 | 0,21 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 284.528 | 96.442 | 0,18 |
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | VG | USD | 86.509 | 88.628 | 0,17 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 10.435 | 84.753 | 0,16 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 465 | 79.614 | 0,15 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 1.354 | 71.937 | 0,14 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 3.949 | 67.985 | 0,13 |
| National Australia Bank | AU | AUD | 2.332 | 67.285 | 0,13 |
| Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN | VG | USD | 67.500 | 67.181 | 0,13 |
| ANZ Group Holdings | AU | AUD | 2.507 | 66.421 | 0,13 |
| Sompo Holding 5,411% VRN 22/04/2037 Reg S | JP | USD | 66.604 | 65.520 | 0,13 |
| Korea Development Bank 2,00% 25/10/2031 | KR | USD | 73.263 | 65.343 | 0,13 |
| HUB24 | AU | AUD | 993 | 60.414 | 0,12 |
| Standard Chartered 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 53.740 | 54.901 | 0,11 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 31.589 | 52.227 | 0,10 |
| United Overseas Bank 3,863% VRN 07/10/2032 Reg S | SG | USD | 50.694 | 50.219 | 0,10 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 55.092 | 49.580 | 0,09 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 29.708 | 49.094 | 0,09 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 17.186 | 47.978 | 0,09 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 2.895 | 47.867 | 0,09 |
| Korea Housing Finance 3,875% 15/01/2031 Reg S | KR | USD | 48.744 | 47.658 | 0,09 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 416 | 45.377 | 0,09 |
| Export-Import Bank of Korea 1,25% 21/09/2030 | KR | USD | 48.744 | 42.971 | 0,08 |
| NH Investment & Securities 4,75% 10/07/2030 | KR | USD | 41.920 | 41.957 | 0,08 |
| Shinhan Financial 2,875% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 41.676 | 41.723 | 0,08 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 1.576 | 39.709 | 0,08 |
| Power Finance Corp 3,95% 23/04/2030 Reg S | IN | USD | 40.945 | 39.648 | 0,08 |
| China Cinda 2020 4,666% FRN 13/11/2030 EMTN | VG | USD | 38.995 | 39.333 | 0,08 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 37.601 | 37.903 | 0,07 |
| Suncorp Group | AU | AUD | 3.027 | 37.575 | 0,07 |
| Minejesa Capital 5,625% 10/08/2037 Reg S | NL | USD | 37.143 | 36.005 | 0,07 |
| CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN | VG | USD | 37.862 | 34.788 | 0,07 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 22.244 | 32.387 | 0,06 |
| Power Finance Corp 3,75% 06/12/2027 EMTN | IN | USD | 31.781 | 31.352 | 0,06 |
| Korea 4,307% FRN 27/04/2029 | KR | USD | 31.196 | 31.268 | 0,06 |
| Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN | VG | USD | 30.943 | 30.765 | 0,06 |
| Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN | VG | USD | 32.248 | 30.667 | 0,06 |
| Korea Development Bank 4,25% 08/09/2032 | KR | USD | 30.816 | 30.624 | 0,06 |
| Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027 | VG | USD | 30.420 | 30.476 | 0,06 |
| Export-Import Bank of Korea 5,125% 18/09/2033 | KR | USD | 29.247 | 30.357 | 0,06 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 15.531 | 29.971 | 0,06 |
| KEB Hana Bank 5,375% 23/04/2027 Reg S | KR | USD | 27.687 | 27.979 | 0,05 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 4.607 | 27.421 | 0,05 |
| Bank Negara Indonesia Persero (L) | ID | IDR | 123.136 | 26.512 | 0,05 |
| LIC Housing Finance | IN | INR | 4.441 | 26.038 | 0,05 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 22.755 | 24.800 | 0,05 |
| Tai Fung Bank 7,75% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 23.344 | 24.718 | 0,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 1.961 | 24.082 | 0,05 |
| Westpac Banking | AU | AUD | 825 | 23.005 | 0,04 |
| Can Fin Homes | IN | INR | 2.455 | 22.455 | 0,04 |
| Malayan Banking Bhd 4,266% FRN 19/11/2028 | MY | USD | 21.301 | 21.348 | 0,04 |
| Macquarie Bank 6,082% VRN 07/06/2032 | AU | AUD | 29.247 | 21.104 | 0,04 |
| Tianfeng Securities 5,20% 12/02/2028 | CN | USD | 20.473 | 20.508 | 0,04 |
| Export-Import Bank of Korea 5,25% 14/01/2035 | KR | USD | 19.498 | 20.324 | 0,04 |
| Noah Holdings ADR | CN | USD | 1.888 | 19.713 | 0,04 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| China Ping An IO Hlds 5,00% 08/10/2035 EMTN | HK | USD | 19.985 | 19.681 | 0,04 |
| Kodit Global 2025-1 4,307% FRN 30/09/2028 Reg S | KR | USD | 19.498 | 19.532 | 0,04 |
| Power Finance 3,35% 16/05/2031 GMTN | IN | USD | 20.668 | 19.295 | 0,04 |
| CIMB Bank 2,125% 20/07/2027 Reg S | MY | USD | 19.498 | 18.993 | 0,04 |
| Standard Chartered 7,875% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 17.234 | 18.212 | 0,03 |
| Fubon Life Singapore Pte 5,45% 10/12/2035 | SG | USD | 17.743 | 17.597 | 0,03 |
| EXIM Bank of India 5,00% 12/01/2036 Reg S | IN | USD | 17.548 | 17.334 | 0,03 |
| Export-Import Bank of Korea 4,375% 13/01/2036 | KR | USD | 17.548 | 17.103 | 0,03 |
| Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032 | SG | USD | 16.573 | 16.600 | 0,03 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 Reg S | NL | USD | 15.995 | 15.800 | 0,03 |
| Nanyang Commercial Bank 7,35% VRN (Perpetuo) | HK | USD | 14.884 | 15.598 | 0,03 |
| Korea Development Bank 4,375% 15/02/2033 | KR | USD | 15.111 | 15.014 | 0,03 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 14.598 | 13.017 | 0,02 |
| China Cinda 2020 I Mgt 4,375% 13/11/2028 EMTN | VG | USD | 13.015 | 12.986 | 0,02 |
| Repco Home Finance | IN | INR | 2.845 | 12.266 | 0,02 |
| REC 4,625% 22/03/2028 EMTN | IN | USD | 12.206 | 12.179 | 0,02 |
| Fairfax India Holdings | CA | USD | 669 | 12.151 | 0,02 |
| NHN KCP | KR | KRW | 752 | 10.031 | 0,02 |
| Joy Treasure Assets Holdings 2,75% 17/11/2030 | VG | USD | 9.749 | 8.995 | 0,02 |
| Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN | VG | USD | 7.799 | 8.050 | 0,02 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 7.243 | 7.139 | 0,01 |
| Bank Bukopin 5,658% 30/10/2027 | ID | USD | 6.824 | 6.867 | 0,01 |
| EXIM Bank of India 5,75% 12/01/2056 Reg S | IN | USD | 6.668 | 6.644 | 0,01 |
| Clifford Capital Credit 4,037% 13/01/2031 EMTN | SG | USD | 6.152 | 6.110 | 0,01 |
| Vigorous Champion Int'l 2,95% 25/02/2031 EMTN | VG | USD | 4.689 | 4.344 | 0,01 |
| Dah Sing Bank 7,375% VRN 15/11/2033 EMTN | HK | USD | 3.490 | 3.671 | 0,01 |
| Export-Import Bank of Korea 4,50% 15/09/2032 | KR | USD | 2.925 | 2.947 | 0,01 |
| Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20/03/2029 | VG | USD | 2.681 | 2.667 | 0,01 |
| | | | | **12.488.690** | **23,92** |

### Inmobiliario

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Embassy Office Parks REIT | IN | INR | 39.916 | 178.834 | 0,34 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 96.242 | 165.143 | 0,32 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 188.116 | 162.277 | 0,31 |
| Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028 | KY | USD | 85.125 | 78.603 | 0,15 |
| HomeCo Daily Needs REIT | AU | AUD | 68.987 | 63.231 | 0,12 |
| New Metro Global 11,80% 09/03/2029 | VG | USD | 48.960 | 47.300 | 0,09 |
| China Overseas Grand Oceans Group | HK | HKD | 112.838 | 40.970 | 0,08 |
| Goodman Group REIT | AU | AUD | 1.793 | 38.666 | 0,07 |
| Hongkong Land Holdings | HK | USD | 4.757 | 37.578 | 0,07 |
| Shui On Development Holding 9,75% 26/01/2029 | KY | USD | 35.251 | 35.669 | 0,07 |
| Ciputra Development | ID | IDR | 846.340 | 33.702 | 0,06 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 7.071 | 28.286 | 0,05 |
| China Overseas Property Holdings | HK | HKD | 32.586 | 16.583 | 0,03 |
| C&D Property Management Group | CN | HKD | 44.186 | 15.817 | 0,03 |
| Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A) | CN | CNY | 10.755 | 15.054 | 0,03 |
| China Resources Land 4,125% 20/11/2028 | KY | USD | 14.087 | 13.948 | 0,03 |
| Pakuwon Jati | ID | IDR | 657.143 | 11.984 | 0,02 |
| Lendlease Asia Treasury 3,90% VRN (Perpetuo) | SG | SGD | 14.623 | 11.337 | 0,02 |
| GLP Pte 4,60% VRN (Perpetuo) | SG | USD | 26.112 | 11.175 | 0,02 |
| GLP Pte 9,75% 20/05/2028 | SG | USD | 9.661 | 7.605 | 0,01 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 24.420 | 6.888 | 0,01 |
| Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10/01/2028 EMTN | HK | USD | 1.950 | 1.924 | 0,00 |
| | | | | **1.022.574** | **1,96** |

### Estado

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| US Treasury Bill 3,412% 21/05/2026 | US | USD | 2.687.900 | 2.682.562 | 5,14 |
| New Zealand Government 4,50% 15/05/2035 | NZ | NZD | 3.273.000 | 1.906.551 | 3,65 |
| US Treasury Bill 3,617% 30/07/2026 | US | USD | 1.854.300 | 1.837.681 | 3,52 |
| Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S | ID | USD | 125.760 | 155.921 | 0,30 |
| Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S | ID | USD | 97.489 | 107.785 | 0,21 |
| Indonesia 1,85% 12/03/2031 | ID | USD | 80.916 | 71.229 | 0,14 |
| Indonesia 5,60% 15/01/2035 | ID | USD | 68.242 | 70.423 | 0,13 |
| Korea Housing Finance 5,125% 21/01/2030 Reg S | KR | USD | 58.493 | 60.079 | 0,12 |
| Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S | ID | USD | 56.621 | 58.405 | 0,11 |
| Indonesia 5,25% 15/01/2030 | ID | USD | 40.945 | 41.930 | 0,08 |
| Indonesia 5,25% 17/01/2042 Reg S | ID | USD | 39.970 | 38.944 | 0,07 |
| China 3,625% 13/11/2028 Reg S | CN | USD | 36.938 | 36.861 | 0,07 |
| Korea International Bond 3,625% 12/02/2029 | KR | USD | 37.046 | 36.669 | 0,07 |
| Korea International Bond 3,875% 12/02/2031 | KR | USD | 37.046 | 36.587 | 0,07 |
| China 2,625% 25/11/2032 | CN | EUR | 29.247 | 34.165 | 0,07 |
| Indonesia 6,75% 15/01/2044 Reg S | ID | USD | 30.221 | 33.723 | 0,06 |
| Indonesia 7,00% 15/02/2033 | ID | IDR | 550.000.000 | 32.053 | 0,06 |
| Indonesia 5,20% 23/07/2035 Reg S | ID | USD | 28.759 | 28.741 | 0,06 |
| Philippine 9,50% 02/02/2030 | PH | USD | 21.935 | 25.845 | 0,05 |
| Indonesia 4,65% 20/09/2032 | ID | USD | 24.275 | 24.108 | 0,05 |
| Indonesia 3,80% 23/06/2050 Reg S | ID | USD | 28.467 | 20.852 | 0,04 |
| Indonesia 4,55% 23/07/2030 Reg S | ID | USD | 16.573 | 16.506 | 0,03 |
| Philippine 5,00% 13/01/2037 | PH | USD | 16.573 | 16.231 | 0,03 |
| Indonesia 2,85% 14/02/2030 | ID | USD | 10.919 | 10.268 | 0,02 |
| China 3,75% 13/11/2030 Reg S | CN | USD | 7.243 | 7.237 | 0,01 |
| Indonesia 4,40% 14/08/2030 MTN | ID | AUD | 6.239 | 4.329 | 0,01 |
| Indonesia 5,30% 14/08/2035 MTN | ID | AUD | 4.874 | 3.399 | 0,01 |
| Taiwan 1,25% 16/07/2030 | TW | TWD | 975 | 31 | 0,00 |
| | | | | **7.399.115** | **14,17** |

### Fondo abierto

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 4 | 77.329 | 0,15 |
| Leadenhall UCITS ILS Fund | IE | USD | 6 | 1.025 | 0,00 |
| | | | | **78.354** | **0,15** |

### Pagarés vinculados a renta variable

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| JPLS (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/10/2026 | CN | USD | 1.426 | 3.926 | 0,01 |
| | | | | **3.926** | **0,01** |

### Servicios de comunicación

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| HKT Trust and HKT (Stapled) | HK | HKD | 140.988 | 228.697 | 0,44 |
| KT | KR | KRW | 3.332 | 136.948 | 0,26 |
| Indosat | ID | IDR | 466.754 | 53.829 | 0,10 |
| Singapore Telecommunications | SG | SGD | 9.871 | 35.845 | 0,07 |
| Advanced Info Service 4,26% 04/03/2031 | TH | USD | 36.071 | 35.337 | 0,07 |
| China Tower Corp (H) | CN | HKD | 24.349 | 34.488 | 0,07 |
| Softbank Group 7,625% 22/10/2029 | JP | USD | 27.809 | 28.032 | 0,05 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 8.085 | 24.107 | 0,05 |
| Advanced Info Service 4,894% 04/03/2036 | TH | USD | 12.791 | 12.586 | 0,02 |
| Dialog Axiata | LK | LKR | 86.660 | 9.493 | 0,02 |
| | | | | **599.362** | **1,15** |

## Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

### Energía

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Thaioil Trea. Cen. 6,10% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 131.135 | 128.812 | 0,25 |
| Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S | MY | USD | 97.489 | 100.783 | 0,19 |
| Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S | SG | USD | 93.664 | 96.865 | 0,19 |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 92.541 | 94.370 | 0,18 |
| Puma Int. Fin. SA 7,75% 25/04/2029 Reg S | LU | USD | 70.633 | 72.634 | 0,14 |
| Medco Laurel Tree 6,95% 12/11/2028 Reg S | SG | USD | 66.977 | 67.217 | 0,13 |
| Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S | SG | USD | 58.648 | 61.433 | 0,12 |
| CNOOC Finance 2012 5,00% 02/05/2042 Reg S | VG | USD | 40.458 | 40.210 | 0,08 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 400 | 35.159 | 0,07 |
| Oil India International 4,00% 21/04/2027 | SG | USD | 31.684 | 31.516 | 0,06 |
| GS Caltex 4,25% 28/10/2030 Reg S | KR | USD | 29.247 | 28.753 | 0,06 |
| Australian Met 6,25% 22/10/2031 Reg S | AU | USD | 25.834 | 26.200 | 0,05 |
| Korea National Oil 5,25% 14/11/2026 Reg S | KR | USD | 14.623 | 14.696 | 0,03 |
| Thaioil Treasury Center 2,50% 18/06/2030 Reg S | TH | USD | 4.855 | 4.394 | 0,01 |
| PTTEP Canada Int. Fin. 6,35% 12/06/2042 Reg S | TH | USD | 1.950 | 2.094 | 0,00 |
| | | | | **805.136** | **1,54** |

### Empresas de servicios públicos

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Renew Treasury Ifsc Pvt 6,50% 02/02/2031 Reg S | IN | USD | 125.338 | 124.858 | 0,24 |
| Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S | IN | USD | 105.654 | 109.249 | 0,21 |
| Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S | MU | USD | 104.733 | 105.724 | 0,20 |
| ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 103.847 | 103.707 | 0,20 |
| Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S | IN | USD | 78.283 | 75.725 | 0,15 |
| Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S | NL | USD | 60.288 | 59.543 | 0,11 |
| Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S | VG | USD | 55.929 | 57.085 | 0,11 |
| SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S | IN | USD | 49.295 | 50.474 | 0,10 |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 36.557 | 36.119 | 0,07 |
| Cikarang Listrindo 5,65% 12/03/2035 Reg S | ID | USD | 32.269 | 32.483 | 0,06 |
| Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S | ID | USD | 26.807 | 27.293 | 0,05 |
| ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S | VG | USD | 15.442 | 15.431 | 0,03 |
| Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S | ID | USD | 12.956 | 13.030 | 0,02 |
| | | | | **810.721** | **1,55** |

### Materiales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 205.330 | 198.698 | 0,38 |
| Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S | AU | USD | 130.038 | 135.671 | 0,26 |
| GC Treasury Center 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 103.351 | 102.497 | 0,20 |
| UPL 4,625% 16/06/2030 | MU | USD | 110.584 | 101.528 | 0,19 |
| GC Treasury Center 6,50% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 94.186 | 92.863 | 0,18 |
| JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S | IN | USD | 81.600 | 80.212 | 0,15 |
| Mongolian Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S | KY | USD | 77.030 | 78.435 | 0,15 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 68.675 | 64.545 | 0,12 |
| China Hongqiao Group 6,925% 29/11/2028 | KY | USD | 61.363 | 63.939 | 0,12 |
| UPL 4,50% 08/03/2028 | MU | USD | 56.402 | 54.728 | 0,10 |
| West China Cement 10,50% 11/11/2029 | GB | USD | 50.918 | 47.599 | 0,09 |
| HBIS Group 3,70% 24/07/2026 MTN | CN | CNY | 194.977 | 28.607 | 0,05 |
| Indonesia Asahan Alum. 5,45% 15/05/2030 Reg S | ID | USD | 16.476 | 16.771 | 0,03 |
| Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27/07/2026 | VG | USD | 1.950 | 1.951 | 0,00 |
| | | | | **1.068.044** | **2,05** |

### Empresas industriales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S | MH | USD | 126.774 | 121.581 | 0,23 |
| IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S | IN | USD | 101.706 | 104.475 | 0,20 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 87.398 | 86.821 | 0,17 |
| Hutchison Whampoa Int. 7,45% 24/11/2033 Reg S | KY | USD | 45.820 | 53.034 | 0,10 |
| Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S | IN | USD | 19.973 | 20.559 | 0,04 |
| LG Energy Solution 5,875% 02/04/2036 Reg S | KR | USD | 20.375 | 20.411 | 0,04 |
| BOC Aviation 4,25% 04/03/2031 Reg S | SG | USD | 13.843 | 13.699 | 0,03 |
| HPHT Finance 1,50% 17/09/2026 | KY | USD | 9.749 | 9.661 | 0,02 |
| MTR Corp CI 4,875% VRN (Perpetuo) EMTN | KY | USD | 5.089 | 5.152 | 0,01 |
| Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN | HK | USD | 4.874 | 4.846 | 0,01 |
| China Railway Xunjie 3,25% 28/07/2026 | VG | USD | 1.950 | 1.947 | 0,00 |
| | | | | **442.186** | **0,85** |

### Tecnologías de la información

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tencent Holdings 2,39% 03/06/2030 Reg S | KY | USD | 72.746 | 67.843 | 0,13 |
| Kuaishou Technology 4,75% 22/01/2036 Reg S | KY | USD | 19.498 | 18.863 | 0,04 |
| SK Hynix 6,50% 17/01/2033 Reg S | KR | USD | 4.874 | 5.366 | 0,01 |
| Tencent Holdings 3,595% 19/01/2028 Reg S | KY | USD | 4.874 | 4.832 | 0,01 |
| SK Hynix 5,50% 16/01/2029 Reg S | KR | USD | 2.262 | 2.324 | 0,00 |
| Foxconn Far East 3,00% 23/09/2026 EMTN | KY | USD | 1.950 | 1.938 | 0,00 |
| | | | | **101.166** | **0,19** |

### Bienes de consumo discrecional

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 145.914 | 139.167 | 0,27 |
| Champion Path Holdings 4,85% 27/01/2028 | VG | USD | 78.336 | 76.405 | 0,15 |
| MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S | KY | USD | 67.108 | 69.850 | 0,13 |
| Li & Fung 8,375% 05/02/2029 | BM | USD | 66.612 | 68.671 | 0,13 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 63.792 | 63.918 | 0,12 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S | KY | USD | 52.381 | 51.175 | 0,10 |
| SJM International 6,50% 15/01/2031 | VG | USD | 52.224 | 50.981 | 0,10 |
| Melco Resorts Finance 7,625% 17/04/2032 Reg S | KY | USD | 45.435 | 46.774 | 0,09 |
| Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S | KY | USD | 40.604 | 40.541 | 0,08 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 36.557 | 36.197 | 0,07 |
| Li Auto 0,25% 01/05/2028 | KY | USD | 28.332 | 28.382 | 0,05 |
| Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 26.869 | 26.893 | 0,05 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 24.911 | 24.923 | 0,05 |
| Wynn Macau 5,50% 01/10/2027 Reg S | KY | USD | 16.712 | 16.677 | 0,03 |
| Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S | US | USD | 14.623 | 15.355 | 0,03 |
| | | | | **755.909** | **1,45** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| IOI Investment L 3,375% 02/11/2031 EMTN | MY | USD | 48.744 | 44.912 | 0,09 |
| CK Hutchison 5,50% 26/04/2034 Reg S | KY | USD | 38.995 | 40.407 | 0,08 |
| CK Hutchison Int'l 25 4,25% 26/09/2030 Reg S | KY | USD | 29.247 | 29.043 | 0,06 |
| | | | | **114.362** | **0,22** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S | GB | USD | 147.011 | 148.339 | 0,28 |
| | | | | **148.339** | **0,28** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S | TH | USD | 193.751 | 183.842 | 0,35 |
| Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S | IN | USD | 94.264 | 95.894 | 0,18 |
| Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN | IN | USD | 75.725 | 77.445 | 0,15 |
| Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S | IN | USD | 74.158 | 76.300 | 0,15 |
| Nanyang 6,00% VRN 06/08/2034 | HK | USD | 70.502 | 72.416 | 0,14 |
| IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S | IN | USD | 69.380 | 71.080 | 0,14 |
| Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S | IN | USD | 70.894 | 70.846 | 0,14 |
| Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S | MN | USD | 65.541 | 68.006 | 0,13 |
| Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029 | VG | USD | 65.567 | 64.348 | 0,12 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 61.885 | 62.338 | 0,12 |
| Sumitomo Mitsui Financial 5,334% VRN 03/03/2041 | JP | USD | 63.854 | 62.274 | 0,12 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S | GB | USD | 58.204 | 61.860 | 0,12 |
| Muangthai Capital 7,55% 21/07/2030 Reg S | TH | USD | 56.141 | 57.115 | 0,11 |
| Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028 | TH | USD | 55.749 | 56.131 | 0,11 |
| CICC (HK) Fi. 2016 4,146% FRN 12/02/2028 EMTN | VG | USD | 54.594 | 54.663 | 0,10 |
| Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S | IN | USD | 49.613 | 51.367 | 0,10 |
| Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN | IN | USD | 50.266 | 51.002 | 0,10 |
| T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027 | MN | USD | 50.657 | 50.785 | 0,10 |
| AFFIN Bank 5,112% 04/06/2030 EMTN | MY | USD | 41.920 | 42.403 | 0,08 |
| NWD Finance BVI 10,131% (Perpetuo) | VG | USD | 47.002 | 40.692 | 0,08 |
| Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S | GB | USD | 36.557 | 38.534 | 0,07 |
| Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S | GB | USD | 34.598 | 37.969 | 0,07 |
| Vedanta Res. Fin II 9,125% 15/10/2032 Reg S | GB | USD | 35.486 | 36.943 | 0,07 |
| Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S | IN | USD | 34.886 | 35.234 | 0,07 |
| AIA Group 5,40% 30/09/2054 Reg S | HK | USD | 36.071 | 34.098 | 0,07 |
| Temasek Financial I 3,75% 20/08/2027 Reg S | SG | USD | 34.121 | 33.976 | 0,07 |
| HSBC Holdings 1,207% 25/09/2026 | GB | JPY | 4.874.430 | 31.070 | 0,06 |
| Great Bear Fund 5,398% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 29.247 | 29.394 | 0,06 |
| AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN | MY | USD | 27.843 | 28.330 | 0,05 |
| Avation Group S 8,50% 15/05/2031 144A | SG | USD | 28.723 | 26.864 | 0,05 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 26.322 | 26.428 | 0,05 |
| Bank of East Asia 6,75% VRN 27/06/2034 EMTN | HK | USD | 23.397 | 24.468 | 0,05 |
| OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S | SG | USD | 22.617 | 22.368 | 0,04 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S | GB | USD | 20.968 | 21.526 | 0,04 |
| HSBC Holdings 6,211% VRN 21/03/2034 MTN | GB | AUD | 29.247 | 21.118 | 0,04 |
| Muthoot Finance 5,75% 04/08/2030 Reg S | IN | USD | 19.166 | 19.012 | 0,04 |
| Korea Ocean Business 4,625% 09/05/2030 | KR | USD | 18.718 | 18.837 | 0,04 |
| Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 16.885 | 16.976 | 0,03 |
| Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039 | SG | USD | 16.778 | 16.690 | 0,03 |
| Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S | GB | USD | 15.093 | 16.111 | 0,03 |
| Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S | IN | USD | 14.623 | 14.934 | 0,03 |
| TCCL Finance 3,85% 12/06/2026 MTN | HK | CNY | 97.489 | 14.290 | 0,03 |
| Nanshan Life 5,45% 11/09/2034 | SG | USD | 14.623 | 14.285 | 0,03 |
| China Cinda 5,50% 23/01/2030 EMTN | VG | USD | 13.453 | 13.850 | 0,03 |
| FWD Group Holdings 5,836% 22/09/2035 Reg S | KY | USD | 12.137 | 12.208 | 0,02 |
| Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033 | HK | USD | 9.242 | 9.437 | 0,02 |
| FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S | KY | USD | 8.365 | 8.361 | 0,02 |
| Meiji Yasuda Life Ins 6,10% VRN 11/06/2055 Reg S | JP | USD | 6.922 | 7.060 | 0,01 |
| Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN | IN | USD | 5.138 | 5.195 | 0,01 |
| Fukoku Mutual Life Ins 5,75% VRN 02/09/2055 | JP | USD | 4.874 | 4.878 | 0,01 |
| China Cinda 4,75% 21/02/2029 EMTN | VG | USD | 3.656 | 3.680 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 5,57% VRN 15/01/2047 | JP | USD | 2.827 | 2.745 | 0,01 |
| | | | | **2.017.676** | **3,87** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | KY | USD | 86.901 | 88.190 | 0,17 |
| Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029 | VG | USD | 94.003 | 87.234 | 0,17 |
| Seazen Group 11,88% 26/06/2028 | KY | USD | 81.339 | 80.129 | 0,15 |
| Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029 | KY | USD | 76.639 | 63.110 | 0,12 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN | HK | USD | 113.509 | 45.556 | 0,09 |
| Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN | KY | USD | 50.396 | 44.648 | 0,09 |
| Pakuwon Jati Tbk PT 4,875% 29/04/2028 | ID | USD | 36.557 | 36.212 | 0,07 |
| Elect Global Investments 7,20% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 13.960 | 14.726 | 0,03 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN | HK | USD | 37.027 | 14.029 | 0,03 |
| GLP Pte 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 26.112 | 12.037 | 0,02 |
| China Overseas 2,75% 02/03/2030 EMTN | KY | USD | 2.925 | 2.718 | 0,01 |
| | | | | **488.589** | **0,94** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,666% 24/12/2026 | US | USD | 3.430.400 | 3.350.552 | 6,42 |
| Japan 0,798% 21/07/2026 | JP | JPY | 111.300.000 | 709.161 | 1,36 |
| Philippine 3,95% 20/01/2040 | PH | USD | 101.388 | 86.270 | 0,17 |
| Philippine 5,50% 04/02/2035 | PH | USD | 68.437 | 70.284 | 0,13 |
| Philippine 4,25% 27/07/2031 | PH | USD | 54.106 | 53.603 | 0,10 |
| Philippine 5,60% 14/05/2049 | PH | USD | 47.867 | 46.619 | 0,09 |
| Philippine 5,00% 27/01/2036 | PH | USD | 44.552 | 44.023 | 0,08 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 4,50% 01/12/2030 Reg S | ID | USD | 33.341 | 33.230 | 0,06 |
| Indonesia 5,25% 25/11/2034 Reg S | ID | USD | 24.372 | 24.376 | 0,05 |
| Philippine 5,90% 04/02/2050 | PH | USD | 23.885 | 24.255 | 0,05 |
| Philippine 5,25% 14/05/2034 | PH | USD | 19.498 | 19.750 | 0,04 |
| Philippine 5,00% 17/07/2033 | PH | USD | 15.891 | 15.964 | 0,03 |
| Philippine 2,65% 10/12/2045 | PH | USD | 16.573 | 10.531 | 0,02 |
| Philippine 3,556% 29/09/2032 | PH | USD | 9.749 | 9.148 | 0,02 |
| | | | | **4.497.766** | **8,62** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| Starwood European Real Estate Finance | GB | GBP | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 143.407 | 144.595 | 0,28 |
| Bharti Airtel 3,25% 03/06/2031 Reg S | IN | USD | 31.196 | 29.303 | 0,06 |
| SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061 | JP | USD | 18.278 | 16.889 | 0,03 |
| HKT Capital 3,00% 14/07/2026 | VG | USD | 1.950 | 1.947 | 0,00 |
| | | | | **192.734** | **0,37** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| China Metal Recycling Holdings* | HK | HKD | 104 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nuoxi Capital 5,35% (Impagado) | VG | USD | 32.594 | 2.608 | 0,00 |
| DBA Telecommunication Asia* | KY | HKD | 414 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2.608** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 51.284 | 129 | 0,00 |
| | | | | **129** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eden Biologics* | KY | TWD | 1.306 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Westpac Bank 5,972% VRN 10/07/2034 MTN | AU | AUD | 29.247 | 21.099 | 0,04 |
| ANZ Banking Group 5,888% VRN 16/01/2034 MTN | AU | AUD | 29.247 | 21.058 | 0,04 |
| National Australia 5,74% VRN 09/02/2034 MTN | AU | AUD | 12.674 | 9.090 | 0,02 |
| Yihua Overseas 8,50% (Impagado) | VG | USD | 70.502 | 1.012 | 0,00 |
| | | | | **52.259** | **0,10** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Yida China Hl. 6,00% (Impagado) | KY | USD | 29.429 | 2.659 | 0,01 |
| Yango Justice 7,875% (Impagado) | HK | USD | 40.213 | 74 | 0,00 |
| Redco PPTY. Grp 8,00% EMTN (Impagado) | KY | USD | 1.872 | 12 | 0,00 |
| | | | | **2.745** | **0,01** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 23/03/2028 | CN | USD | 250 | 218 | 0,00 |
| | | | | **218** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 3 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 44.859.476)** | | | | **49.312.896** | **94,47** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Financial Street Property (H) (UBS) | HKD | 21.574 | 51 | 0,00 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) (MS) | USD | 8.499 | (55) | (0,00) |
| S&P China A MidCap 500 Swap UCITS (UBS) | USD | 500.537 | (6.478) | (0,01) |
| JPJBANK Index (JPLS) | JPY | 329.360.761 | (36.831) | (0,07) |
| | | | **(43.313)** | **(0,08)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027 | USD | 728.258 | 22.174 | 0,04 |
| Protección vendida en CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026 | USD | 728.258 | 12.597 | 0,02 |
| Protección vendida en CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026 | USD | 895.642 | (2.897) | (0,01) |
| | | | **31.874** | **0,06** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra JPY venta USD a 158,66950015 26/05/2026 | 2.958.061 | 43.782 | 0,08 |
| Compra USD venta PHP a 0,01662510 26/05/2026 | 863.764 | 18.896 | 0,04 |
| Compra USD venta TWD a 0,03166434 26/05/2026 | 3.227.129 | 11.785 | 0,02 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 870.465 | 11.765 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta NZD a 0,59326900 11/06/2026 | 1.984.799 | 11.551 | 0,02 |
| Compra USD venta HKD a 0,12984652 12/05/2026 | 207.975 | 3.490 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 158,82921994 12/05/2026 | 103.682 | 1.508 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00642509 12/05/2026 | 167.347 | 981 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384190 12/05/2026 | 68.702 | 614 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,89733992 12/05/2026 | 30.597 | 458 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14682425 26/05/2026 | 270.473 | 418 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1520,43998990 12/05/2026 | 6.056 | 159 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41570549 12/05/2026 | 7.003 | 119 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78965364 12/05/2026 | 13.857 | 76 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068488 12/05/2026 | 3.653 | 54 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12916122 12/05/2026 | 3.897 | 44 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067927 12/05/2026 | 6.519 | 41 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85418396 12/05/2026 | 16.937 | 38 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25301646 12/05/2026 | 6.883 | 31 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068034 12/05/2026 | 3.063 | 24 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27568670 12/05/2026 | 11.326 | 21 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78601535 12/05/2026 | 3.966 | 3 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83196198 12/05/2026 | 13.466 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03157020 12/05/2026 | 31 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78508774 12/05/2026 | 3.422 | (1) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82778004 12/05/2026 | 3.279 | (1) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82558071 26/05/2026 | 11.629 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71736931 12/05/2026 | 3.242 | (4) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,81990203 12/05/2026 | 5.115 | (7) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71717599 12/05/2026 | 4.650 | (8) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27283600 12/05/2026 | 18.505 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12773807 26/05/2026 | 33.094 | (10) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,80576922 12/05/2026 | 3.692 | (12) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25145214 12/05/2026 | 8.037 | (14) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82227102 12/05/2026 | 15.191 | (16) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,75146754 12/05/2026 | 3.916 | (40) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81964999 12/05/2026 | 27.513 | (40) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74955897 12/05/2026 | 4.039 | (42) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74711296 12/05/2026 | 3.997 | (43) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74280657 12/05/2026 | 4.305 | (48) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,73805396 12/05/2026 | 4.129 | (49) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,75146304 12/05/2026 | 4.902 | (50) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74508503 12/05/2026 | 4.535 | (50) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00066696 12/05/2026 | 5.081 | (60) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81520000 12/05/2026 | 28.934 | (61) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82037410 26/05/2026 | 163.164 | (120) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1434,69089722 12/05/2026 | 4.461 | (141) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094391 11/06/2026 | 31.229 | (157) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70356090 12/05/2026 | 8.124 | (167) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,30960109 26/05/2026 | 91.335 | (634) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93420000 12/05/2026 | 72.136 | (651) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,81699818 26/05/2026 | 92.080 | (972) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14473246 12/05/2026 | 85.017 | (982) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00639003 26/05/2026 | 1.327.975 | (1.174) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69607800 12/05/2026 | 57.852 | (1.793) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,49299961 26/05/2026 | 381.545 | (2.451) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80744399 26/05/2026 | 2.364.911 | (4.836) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629627 26/05/2026 | 344.171 | (5.350) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32358181 11/06/2026 | 578.410 | (14.564) | (0,03) |
| | | **71.303** | **0,14** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84713457 20/05/2026 | 358.621 | (2.017) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 11.315.586 | (65.772) | (0,13) |
| | | **(67.789)** | **(0,13)** |

### Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,40842353 20/05/2026 | 263.344 | 3.052 | 0,01 |
| | | **3.052** | **0,01** |

### Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,26842878 20/05/2026 | 62.912 | (207) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,26876800 20/05/2026 | 1.582.322 | (4.780) | (0,01) |
| | | **(4.987)** | **(0,01)** |

### Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,17992400 20/05/2026 | 484.784 | 2.524 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669701 20/05/2026 | 475.277 | 1.168 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17311900 20/05/2026 | 6.102.649 | (3.603) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 15.723.399 | (91.392) | (0,18) |
| | | **(91.303)** | **(0,17)** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84983644 20/05/2026 | 161.207 | (395) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 4.912.079 | (28.551) | (0,05) |
| | | **(28.946)** | **(0,06)** |

### Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 4.019.371 | (23.363) | (0,04) |
| | | **(23.363)** | **(0,04)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| KOSPI 200 Index Future 11/06/2026 | KRW | 1.513.500.000 | 172.406 | 0,33 |
| Nikkei 225 Index Futures 11/06/2026 | JPY | 178.590.000 | 134.235 | 0,26 |
| Topix Index Future 11/06/2026 | JPY | 222.840.000 | 65.438 | 0,13 |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 2.713.424 | 22.275 | 0,04 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (958.014) | 13.909 | 0,03 |
| MSCI South Africa Index Futures 19/06/2026 | USD | 1.279.460 | 12.877 | 0,02 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 41.633 | 1.235 | 0,00 |
| HSCEI Index Future 28/05/2026 | HKD | 2.189.750 | 670 | 0,00 |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (18.851) | 155 | 0,00 |
| Australia 3 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (17.167) | 65 | 0,00 |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 81.430 | (295) | (0,00) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 1.144.775 | (7.929) | (0,02) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 515.430 | (9.992) | (0,02) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 335.579 | (13.109) | (0,03) |
| | | | **391.940** | **0,75** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,31% cobro interés variable (3m Korean CD) 19/01/2031 | KRW | 1.208.226.552 | 18.788 | 0,04 |
| | | | **18.788** | **0,04** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra adquiridas Korea Kospi 200 Idx 990 11/06/2026 | KRW | 18 | 227.473 | 0,44 |
| Opciones de compra adquiridas S&P China A M-Cap 500 Idx 2040 30/06/2026 | USD | 1.918 | 227.366 | 0,44 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5700 17/07/2026 | EUR | 114 | 204.042 | 0,39 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5900 17/07/2026 | USD | 7 | 77.525 | 0,15 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7400 17/07/2026 | USD | 6 | 60.516 | 0,12 |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 28/05/2026 | HKD | (9) | (146) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas S&P 500 Comp Idx 7800 17/07/2026 | USD | (3) | (4.530) | (0,01) |
| Opciones de venta suscritas S&P 500 Comp Idx 6100 17/07/2026 | USD | (2) | (6.320) | (0,01) |
| Opciones de venta suscritas S&P 500 Comp Idx 6400 17/07/2026 | USD | (5) | (24.800) | (0,05) |
| Opciones de compra suscritas Korea Kospi 200 Index 1065 11/06/2026 | KRW | (5) | (35.818) | (0,07) |
| Opciones de venta suscritas Euro Stoxx 50 Index 5150 17/07/2026 | EUR | (114) | (66.254) | (0,13) |
| | | | **659.054** | **1,26** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 1.971.248 | 3,78 |
| **PN** | **52.200.454** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 15,49 |
| Irlanda | IE | 10,23 |
| Corea | KR | 7,87 |
| China | CN | 7,53 |
| Área de Taiwán | TW | 7,49 |
| Reino Unido | GB | 7,13 |
| Australia | AU | 4,92 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 4,72 |
| India | IN | 4,70 |
| Nueva Zelanda | NZ | 3,86 |
| Indonesia | ID | 3,45 |
| Islas Caimán | KY | 3,15 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 2,85 |
| Singapur | SG | 2,80 |
| Japón | JP | 2,10 |
| Tailandia | TH | 1,80 |
| Filipinas | PH | 0,92 |
| Malasia | MY | 0,83 |
| Mauricio | MU | 0,76 |
| Países Bajos | NL | 0,33 |
| Mongolia | MN | 0,25 |
| Bermudas | BM | 0,25 |
| Islas Marshall | MH | 0,23 |
| Pakistán | PK | 0,19 |
| Finlandia | FI | 0,16 |
| Canadá | CA | 0,15 |
| Luxemburgo | LU | 0,14 |
| Kazajistán | KZ | 0,07 |
| Italia | IT | 0,05 |
| Vietnam | VN | 0,02 |
| Sri Lanka | LK | 0,02 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,01 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 5,53 |

# European Multi Asset Income Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 77.224 | 6.123.078 | 1,64 |
| Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S | GB | EUR | 757.807 | 767.888 | 0,21 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 561.094 | 541.685 | 0,14 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 371.973 | 403.823 | 0,11 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 314.952 | 312.790 | 0,08 |
| Okeanis Eco Tankers | GR | NOK | 5.478 | 258.814 | 0,07 |
| Subsea 7 | GB | NOK | 7.621 | 232.990 | 0,06 |
| TGS | NO | NOK | 15.770 | 217.750 | 0,06 |
| BW Energy | BM | NOK | 39.365 | 208.391 | 0,06 |
| TORM (A) | GB | DKK | 5.630 | 153.857 | 0,04 |
| Bpcm 3,625% VRN (Perpetuo) | GB | EUR | 140.000 | 138.275 | 0,04 |
| Eni 2,75% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 130.000 | 122.732 | 0,03 |
| Origin Energy Finance 1,00% 17/09/2029 EMTN | AU | EUR | 130.000 | 120.084 | 0,03 |
| Totalenergies 2,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 130.000 | 119.630 | 0,03 |
| TotalEnergies Cap. 2,125% 18/09/2029 EMTN | CA | EUR | 100.000 | 96.693 | 0,03 |
| OMV 2,875% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 100.000 | 96.178 | 0,03 |
| Aker Solutions | NO | NOK | 13.625 | 52.703 | 0,01 |
| Nostrum Oil & Gas | NL | GBP | 94.238 | 3.273 | 0,00 |
| Adnoc Murban Rsc 4,25% 11/09/2029 Reg S | AE | USD | 28 | 23 | 0,00 |
| | | | | **9.970.657** | **2,66** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| National Grid | GB | GBP | 140.318 | 2.131.601 | 0,57 |
| Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S | IE | EUR | 937.358 | 958.262 | 0,26 |
| EDF 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 858.144 | 921.778 | 0,25 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 759.128 | 739.901 | 0,20 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 732.723 | 712.218 | 0,19 |
| EDF 3,375% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 660.111 | 626.898 | 0,17 |
| Eesti Energia 7,875% VRN (Perpetuo) | EE | EUR | 567.365 | 583.194 | 0,16 |
| Electricite de Fr. 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 462.078 | 549.183 | 0,15 |
| TenneT Holding 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 375.273 | 385.212 | 0,10 |
| Orsted 1,75% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 340.617 | 329.154 | 0,09 |
| SSE | GB | GBP | 7.772 | 237.617 | 0,06 |
| Orsted AS 1,50% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 218.827 | 188.766 | 0,05 |
| RTE 1,50% 27/09/2030 EMTN | FR | EUR | 200.000 | 183.737 | 0,05 |
| NextEra Energy Capital 4,496% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 182.668 | 176.495 | 0,05 |
| Engie 0,50% 24/10/2030 EMTN | FR | EUR | 200.000 | 176.309 | 0,05 |
| NextEra Energy Capital 4,20% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 158.138 | 154.413 | 0,04 |
| SSE 1,375% 04/09/2027 EMTN | GB | EUR | 130.000 | 127.110 | 0,03 |
| NextEra Energy Capital 4,75% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 128.105 | 123.618 | 0,03 |
| Alliander 2,625% 09/09/2027 EMTN | NL | EUR | 120.000 | 119.340 | 0,03 |
| Fortum | FI | EUR | 4.137 | 88.704 | 0,02 |
| E.ON International Finance 1,25% 19/10/2027 EMTN | NL | EUR | 50.000 | 48.774 | 0,01 |
| China Huaneng Group 2,70% 20/01/2031 | VG | USD | 62 | 49 | 0,00 |
| State Grid Overseas Inv. 3,50% 04/05/2027 Reg S | VG | USD | 31 | 26 | 0,00 |
| China Huaneng Group 3,00% 10/12/2029 | VG | USD | 29 | 24 | 0,00 |
| Comision Federal de Ele 3,348% 09/02/2031 Reg S | MX | USD | 21 | 17 | 0,00 |
| | | | | **9.562.400** | **2,55** |
| **Materiales** | | | | | |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 6.438 | 1.212.560 | 0,32 |
| Agnico Eagle Mines (CA) | CA | CAD | 6.993 | 1.124.395 | 0,30 |
| Newmont | US | USD | 11.580 | 1.094.517 | 0,29 |
| Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S | LU | EUR | 970.693 | 981.649 | 0,26 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 20.652 | 857.480 | 0,23 |
| Teck Resources (B) | CA | USD | 16.436 | 815.985 | 0,22 |
| Barrick Mining (CA) | CA | CAD | 22.017 | 731.851 | 0,20 |
| Glencore | CH | GBP | 105.763 | 695.217 | 0,19 |
| Celsa Opco 8,25% 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 661.761 | 682.189 | 0,18 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 12.614 | 620.860 | 0,17 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 78.306 | 589.473 | 0,16 |
| Franco-Nevada | CA | CAD | 2.464 | 485.149 | 0,13 |
| Anglogold Ashanti | US | USD | 6.100 | 483.569 | 0,13 |
| Wheaton Precious Metals | CA | CAD | 4.360 | 469.635 | 0,13 |
| Kinross Gold (CA) | CA | CAD | 18.148 | 468.634 | 0,13 |
| Lundin Mining | CA | CAD | 21.174 | 458.165 | 0,12 |
| INEOS Styrolution Ludw. 2,25% 16/01/2027 Reg S | DE | EUR | 439.964 | 437.623 | 0,12 |
| Gold Fields ADR | ZA | USD | 11.660 | 422.003 | 0,11 |
| Hudbay Minerals | CA | CAD | 17.338 | 336.820 | 0,09 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 15.581 | 318.895 | 0,09 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 6.925 | 308.082 | 0,08 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 3.397 | 268.795 | 0,07 |
| Northern Star Resources | AU | AUD | 20.469 | 267.383 | 0,07 |
| Coeur Mining | US | USD | 15.371 | 232.223 | 0,06 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 24.737 | 232.065 | 0,06 |
| Alamos Gold (A) | CA | CAD | 6.839 | 231.700 | 0,06 |
| Capstone Copper | CA | CAD | 29.424 | 206.451 | 0,06 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 7.981 | 205.892 | 0,05 |
| Stora Enso (FI) | FI | EUR | 21.727 | 205.533 | 0,05 |
| Royal Gold | US | USD | 1.026 | 204.688 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 7.431 | 203.245 | 0,05 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 27.985 | 191.095 | 0,05 |
| Linde | US | USD | 382 | 164.686 | 0,04 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 3.145 | 160.710 | 0,04 |
| Equinox Gold | CA | CAD | 13.073 | 155.606 | 0,04 |
| First Majestic Silver (US) | CA | USD | 8.776 | 145.681 | 0,04 |
| Guala Closures 3,25% 15/06/2028 Reg S | IT | EUR | 150.000 | 144.715 | 0,04 |
| LANXESS 3,59% 08/09/2027 EMTN | DE | EUR | 150.000 | 142.980 | 0,04 |
| Antofagasta | CL | GBP | 3.374 | 138.645 | 0,04 |
| Fresnillo | MX | GBP | 3.617 | 135.461 | 0,04 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 3.703 | 134.504 | 0,04 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 804 | 125.876 | 0,03 |
| Hecla Mining | US | USD | 8.077 | 122.439 | 0,03 |
| Glencore Capital Finance 0,75% 01/03/2029 EMTN | IE | EUR | 130.000 | 121.366 | 0,03 |
| Alleima | SE | SEK | 15.835 | 120.498 | 0,03 |
| IAMGOLD | CA | CAD | 8.277 | 118.068 | 0,03 |
| Lundin Mining | CA | SEK | 5.192 | 113.436 | 0,03 |
| Lundin Gold | CA | CAD | 1.970 | 112.812 | 0,03 |
| DPM Metals | CA | CAD | 3.879 | 111.757 | 0,03 |
| Harmony Gold Mining ADR | ZA | USD | 8.332 | 111.669 | 0,03 |
| OceanaGold | CA | CAD | 3.939 | 104.332 | 0,03 |
| Zhaojin Mining Industry (H) | CN | HKD | 30.500 | 95.517 | 0,03 |
| Sandfire Resources | AU | AUD | 9.004 | 92.287 | 0,02 |
| Amrize | CH | USD | 1.937 | 90.386 | 0,02 |
| LANXESS 0,625% 01/12/2029 EMTN | DE | EUR | 100.000 | 88.842 | 0,02 |
| G Mining Ventures | CA | CAD | 2.950 | 87.525 | 0,02 |
| B2Gold | CA | CAD | 21.733 | 82.711 | 0,02 |
| Outokumpu (A) | FI | EUR | 14.238 | 81.368 | 0,02 |
| Corteva | US | USD | 1.130 | 78.156 | 0,02 |
| SSR Mining | US | CAD | 3.114 | 76.121 | 0,02 |
| ERO Copper | CA | CAD | 3.465 | 75.606 | 0,02 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 1.849 | 74.278 | 0,02 |
| Amman Mineral Internasional | ID | IDR | 280.600 | 70.690 | 0,02 |
| NOF | JP | JPY | 4.027 | 70.046 | 0,02 |
| Arkema | FR | EUR | 1.097 | 68.039 | 0,02 |
| RPM International | US | USD | 783 | 67.972 | 0,02 |
| Fertiglobe | AE | AED | 77.881 | 67.614 | 0,02 |
| OR Royalties | CA | CAD | 2.134 | 67.185 | 0,02 |
| Elkem | NO | NOK | 26.965 | 67.045 | 0,02 |
| Ramelius Resources | AU | AUD | 31.327 | 66.254 | 0,02 |
| Greatland Resources | AU | AUD | 7.933 | 66.183 | 0,02 |
| Discovery Silver | CA | CAD | 12.006 | 63.179 | 0,02 |
| Nissan Chemical | JP | JPY | 1.671 | 61.533 | 0,02 |
| Perseus Mining | AU | AUD | 17.515 | 59.790 | 0,02 |
| K92 Mining | CA | CAD | 3.623 | 57.128 | 0,02 |
| Artemis Gold | CA | CAD | 2.588 | 56.016 | 0,01 |
| Aris Mining | CA | CAD | 3.645 | 55.785 | 0,01 |
| Genesis Minerals | AU | AUD | 14.415 | 52.932 | 0,01 |
| Orla Mining | CA | CAD | 4.685 | 52.654 | 0,01 |
| Centerra Gold | CA | CAD | 3.400 | 51.780 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 20.283 | 51.389 | 0,01 |
| Bumi Resources Minerals | ID | IDR | 1.280.700 | 51.043 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 58.186 | 49.574 | 0,01 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 1.399 | 49.544 | 0,01 |
| Westgold Resources | AU | AUD | 12.665 | 42.859 | 0,01 |
| Capricorn Metals | AU | AUD | 6.023 | 42.571 | 0,01 |
| Endeavour Silver | CA | CAD | 5.377 | 41.736 | 0,01 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 1.260 | 40.716 | 0,01 |
| Wesdome Gold Mines | CA | CAD | 2.612 | 40.385 | 0,01 |
| Fortuna Mining | CA | CAD | 4.733 | 38.398 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 2.658 | 35.708 | 0,01 |
| Seabridge Gold | CA | CAD | 1.480 | 35.140 | 0,01 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 2.575 | 30.509 | 0,01 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 553 | 28.125 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 367 | 24.966 | 0,01 |
| Resolute Mining | AU | AUD | 32.377 | 23.599 | 0,01 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 8.938 | 14.485 | 0,00 |
| CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028 | HK | USD | 98 | 85 | 0,00 |
| Navoi Mining Metallur. 6,70% 17/10/2028 Reg S | UZ | USD | 76 | 66 | 0,00 |
| Navoi Mining Metallur. 6,75% 14/05/2030 Reg S | UZ | USD | 29 | 26 | 0,00 |
| | | | | **21.214.608** | **5,66** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Legrand | FR | EUR | 25.295 | 3.839.783 | 1,03 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 144.280 | 3.057.290 | 0,82 |
| Airbus | NL | EUR | 16.349 | 2.859.122 | 0,76 |
| Kone (B) | FI | EUR | 51.065 | 2.767.746 | 0,74 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 92.249 | 2.733.390 | 0,73 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 71.421 | 2.225.465 | 0,59 |
| BAE Systems | GB | GBP | 79.770 | 1.886.222 | 0,50 |
| Thales | FR | EUR | 7.368 | 1.723.375 | 0,46 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 60.085 | 1.565.813 | 0,42 |
| Bunzl | GB | GBP | 52.793 | 1.480.260 | 0,40 |
| Rheinmetall | DE | EUR | 955 | 1.294.789 | 0,35 |
| Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 1.177.698 | 1.254.249 | 0,33 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 90.193 | 1.234.194 | 0,33 |
| Leonardo | IT | EUR | 22.173 | 1.175.612 | 0,31 |
| Safran | FR | EUR | 4.090 | 1.116.508 | 0,30 |
| Saab | SE | SEK | 20.614 | 1.071.926 | 0,29 |
| Dassault Aviation | FR | EUR | 3.211 | 953.010 | 0,25 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 13.113 | 870.983 | 0,23 |
| Siemens | DE | EUR | 3.399 | 858.417 | 0,23 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 677.274 | 692.037 | 0,18 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 22.222 | 632.030 | 0,17 |
| Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S | US | EUR | 589.149 | 587.951 | 0,16 |
| Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 583.538 | 586.508 | 0,16 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 510.596 | 508.563 | 0,14 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 27.359 | 442.550 | 0,12 |
| FANUC | JP | JPY | 11.283 | 421.722 | 0,11 |
| IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S | NL | EUR | 431.052 | 413.671 | 0,11 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 15.091 | 394.125 | 0,11 |
| Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S | DE | EUR | 364.381 | 361.563 | 0,10 |
| Rockwell Automation | US | USD | 958 | 333.589 | 0,09 |
| Hensoldt | DE | EUR | 4.164 | 321.128 | 0,09 |
| Biffa Group Holdings 5,25% 15/06/2031 Reg S | GB | EUR | 290.449 | 287.573 | 0,08 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 9.449 | 283.768 | 0,08 |
| Kawasaki Heavy Industries | JP | JPY | 14.100 | 245.647 | 0,07 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 18.311 | 233.924 | 0,06 |
| Union Pacific | US | USD | 860 | 194.904 | 0,05 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 33.699 | 187.847 | 0,05 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| CSX | US | USD | 4.817 | 184.848 | 0,05 |
| RENK Group | DE | EUR | 3.416 | 184.362 | 0,05 |
| Securitas (B) | SE | SEK | 12.478 | 178.557 | 0,05 |
| Loomis (B) | SE | SEK | 4.440 | 176.368 | 0,05 |
| Stolt-Nielsen | GB | NOK | 5.970 | 165.411 | 0,04 |
| Rexel 2,125% 15/12/2028 | FR | EUR | 150.000 | 144.899 | 0,04 |
| ISS | DK | DKK | 4.398 | 137.490 | 0,04 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 759 | 137.039 | 0,04 |
| Konecranes | FI | EUR | 4.585 | 128.112 | 0,03 |
| FedEx | US | USD | 381 | 127.291 | 0,03 |
| Smiths Group | GB | GBP | 4.318 | 127.172 | 0,03 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 22.222 | 123.796 | 0,03 |
| Exosens SAS | FR | EUR | 1.904 | 123.474 | 0,03 |
| WW Grainger | US | USD | 124 | 122.313 | 0,03 |
| Sandvik 2,125% 07/06/2027 EMTN | SE | EUR | 120.000 | 118.960 | 0,03 |
| FedEx 0,45% 04/05/2029 | US | EUR | 130.000 | 118.404 | 0,03 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 4.725 | 115.666 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 917 | 114.393 | 0,03 |
| QinetiQ Group | GB | GBP | 20.100 | 103.410 | 0,03 |
| Fincantieri | IT | EUR | 8.513 | 101.475 | 0,03 |
| Schneider Electric 3,25% 09/11/2027 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 100.319 | 0,03 |
| KION Group 4,125% 24/03/2031 EMTN | DE | EUR | 100.000 | 100.190 | 0,03 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 795 | 100.145 | 0,03 |
| SPIE 3,75% 28/05/2030 | FR | EUR | 100.000 | 99.791 | 0,03 |
| Teleperformance 3,75% 24/06/2029 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 99.157 | 0,03 |
| Siemens Financiering. 2,625% 27/05/2029 EMTN | NL | EUR | 100.000 | 98.972 | 0,03 |
| Legrand 1,875% 16/12/2027 | FR | EUR | 100.000 | 98.287 | 0,03 |
| Nordson | US | USD | 404 | 97.786 | 0,03 |
| Air France-KLM 3,75% 04/09/2030 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 97.111 | 0,03 |
| Air France-KLM 3,875% 14/01/2031 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 96.215 | 0,03 |
| Bouygues 1,125% 24/07/2028 | FR | EUR | 100.000 | 95.760 | 0,03 |
| MSC Industrial Direct (A) | US | USD | 1.028 | 89.878 | 0,02 |
| Hubbel (B) | US | USD | 201 | 88.665 | 0,02 |
| Serco Group | GB | GBP | 27.034 | 88.070 | 0,02 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 320 | 87.124 | 0,02 |
| Canadian National Railway (CA) | CA | CAD | 885 | 83.829 | 0,02 |
| RELX | GB | GBP | 2.630 | 81.652 | 0,02 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 15.084 | 80.831 | 0,02 |
| XPO | US | USD | 436 | 80.784 | 0,02 |
| Beijer Alma (B) | SE | SEK | 2.999 | 80.629 | 0,02 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 670 | 79.981 | 0,02 |
| Experian | IE | GBP | 2.527 | 78.655 | 0,02 |
| Komatsu | JP | JPY | 2.138 | 77.124 | 0,02 |
| CSG | CZ | EUR | 3.916 | 72.125 | 0,02 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 984 | 70.085 | 0,02 |
| Nabtesco | JP | JPY | 2.260 | 63.578 | 0,02 |
| Chemring Group | GB | GBP | 10.396 | 62.824 | 0,02 |
| TOTO | JP | JPY | 2.055 | 61.340 | 0,02 |
| Eltel | SE | SEK | 66.581 | 60.218 | 0,02 |
| Alec Holdings | AE | AED | 188.806 | 60.044 | 0,02 |
| QXO | US | USD | 3.521 | 60.001 | 0,02 |
| Siemens Financierings. 0,90% 28/02/2028 | NL | EUR | 60.000 | 57.954 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 227 | 47.709 | 0,01 |
| INVISIO | DK | SEK | 1.712 | 42.286 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 94 | 41.092 | 0,01 |
| Colt CZ Group | CZ | CZK | 922 | 40.214 | 0,01 |
| Solar (B) | DK | DKK | 1.332 | 36.912 | 0,01 |
| Alimak Group | SE | SEK | 3.281 | 33.211 | 0,01 |
| Northrop Grumman | US | USD | 58 | 28.304 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 475 | 27.314 | 0,01 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 4.870 | 25.593 | 0,01 |
| Intrum | SE | SEK | 6.181 | 20.446 | 0,01 |
| Forbo Holding | CH | CHF | 24 | 19.194 | 0,01 |
| Mexico City Airport Trust 4,25% 31/10/2026 Reg S | MX | USD | 78 | 66 | 0,00 |
| Hutama Karya Persero PT 3,75% 11/05/2030 Reg S | ID | USD | 74 | 60 | 0,00 |
| Transnet 8,25% 06/02/2028 Reg S | ZA | USD | 27 | 24 | 0,00 |
| DP World Crescent 3,875% 18/07/2029 EMTN | KY | USD | 21 | 17 | 0,00 |
| | | | | **46.842.260** | **12,51** |

### Tecnologías de la información

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Keyence | JP | JPY | 1.400 | 545.432 | 0,15 |
| PCC Global 8,25% 15/11/2030 | GB | EUR | 467.689 | 408.684 | 0,11 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 742 | 407.667 | 0,11 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 29.973 | 301.560 | 0,08 |
| ASML Holding | NL | EUR | 202 | 246.390 | 0,07 |
| Alphabet 2,50% 06/05/2029 | US | EUR | 130.000 | 128.097 | 0,03 |
| Atos 9,36% 18/12/2029 Reg S | FR | EUR | 100.000 | 114.361 | 0,03 |
| ams-OSRAM AG 10,50% 30/03/2029 Reg S | AT | EUR | 100.000 | 105.660 | 0,03 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 17.586 | 100.980 | 0,03 |
| Infineon Technologies 2,875% 13/02/2030 EMTN | DE | EUR | 100.000 | 98.338 | 0,03 |
| Baltic Classifieds Group | LT | GBP | 39.892 | 89.733 | 0,02 |
| Hamamatsu Photonics | JP | JPY | 6.705 | 73.429 | 0,02 |
| SAP | DE | EUR | 452 | 65.717 | 0,02 |
| Tieto (FI) | FI | EUR | 2.282 | 43.365 | 0,01 |
| AT&S Austria Technologie & Systemtechnik | AT | EUR | 309 | 28.985 | 0,01 |
| | | | | **2.758.398** | **0,74** |

### Bienes de consumo discrecional

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Compass Group | GB | USD | 122.366 | 2.947.265 | 0,79 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 2.774.433 | 2.910.833 | 0,78 |
| Autoliv | SE | USD | 19.768 | 1.960.658 | 0,52 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 1.105.356 | 1.337.881 | 0,36 |
| Persimmon | GB | GBP | 105.385 | 1.289.574 | 0,34 |
| RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN | FR | EUR | 893.116 | 924.872 | 0,25 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 888.509 | 921.212 | 0,25 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 783.321 | 815.579 | 0,22 |
| VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S | NL | EUR | 844.612 | 805.587 | 0,22 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 690.476 | 800.703 | 0,21 |
| Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S | IE | GBP | 687.175 | 784.556 | 0,21 |
| ZF Europe Finance 5,50% 17/02/2032 EMTN | NL | EUR | 759.128 | 737.247 | 0,20 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 607.302 | 714.359 | 0,19 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 698.397 | 693.632 | 0,19 |
| LHMC Finco 2 9,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 500.310 | 526.867 | 0,14 |
| B&M Europe 6,50% 27/11/2031 | GB | GBP | 466.698 | 516.266 | 0,14 |
| Evolution | SE | SEK | 6.419 | 382.891 | 0,10 |
| CPUK Finance 6,875% 28/08/2032 | GB | GBP | 286.818 | 335.270 | 0,09 |
| Schaeffler 5,375% 01/04/2031 | DE | EUR | 298.033 | 309.326 | 0,08 |
| United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S | NL | EUR | 294.740 | 300.827 | 0,08 |
| Betclic Everest GroupS 5,125% 10/12/2031 Reg S | FR | EUR | 277.247 | 278.019 | 0,07 |
| GN Store Nord | DK | DKK | 19.682 | 252.184 | 0,07 |
| Betsson | SE | SEK | 28.568 | 249.095 | 0,07 |
| Autoliv SDR | SE | SEK | 2.389 | 234.216 | 0,06 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 4.545 | 208.123 | 0,06 |
| Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030 | GB | GBP | 207.605 | 207.968 | 0,06 |
| Valeo 5,375% 28/05/2027 EMTN | FR | EUR | 200.000 | 203.063 | 0,05 |
| ZF Europe Finance BV 4,75% 31/01/2029 EMTN | NL | EUR | 200.000 | 199.209 | 0,05 |
| Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 200.000 | 199.033 | 0,05 |
| Schaeffler 3,375% 12/10/2028 EMTN | DE | EUR | 200.000 | 197.126 | 0,05 |
| Volkswagen Intl Finance 4,375% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 200.000 | 190.578 | 0,05 |
| AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S | LU | EUR | 150.000 | 154.509 | 0,04 |
| Eutelsat Communications 5,75% 15/03/2031 Reg S | FR | EUR | 150.000 | 154.102 | 0,04 |
| Boels Topholding 5,75% 15/05/2030 Reg S | NL | EUR | 150.000 | 152.700 | 0,04 |
| Gestamp Automocion 4,375% 15/10/2030 Reg S | ES | EUR | 150.000 | 149.304 | 0,04 |
| Amazon.com 2,80% 16/03/2028 | US | EUR | 130.000 | 129.559 | 0,03 |
| Prosus | NL | EUR | 3.090 | 126.919 | 0,03 |
| RCI Banque 4,50% 06/04/2027 EMTN | FR | EUR | 120.000 | 121.103 | 0,03 |
| Cie Generale 1,75% 28/05/2027 | FR | EUR | 120.000 | 118.531 | 0,03 |
| Wurth Finance Int'l BV 0,75% 22/11/2027 EMTN | NL | EUR | 110.000 | 106.445 | 0,03 |
| Ceconomy 6,25% 15/07/2029 Reg S | DE | EUR | 100.000 | 103.614 | 0,03 |
| ZF Europe Finance BV 6,125% 13/03/2029 EMTN | NL | EUR | 100.000 | 102.938 | 0,03 |
| Opmobility 4,875% 13/03/2029 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 102.173 | 0,03 |
| Valeo 4,50% 11/04/2030 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 100.843 | 0,03 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 100.000 | 100.638 | 0,03 |
| United Group 3,625% 15/02/2028 Reg S | NL | EUR | 100.000 | 99.987 | 0,03 |
| IPSOS 3,75% 22/01/2030 | FR | EUR | 100.000 | 99.828 | 0,03 |
| United Group 5,25% 01/02/2030 Reg S | NL | EUR | 100.000 | 99.633 | 0,03 |
| Renault 2,50% 02/06/2027 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 99.229 | 0,03 |
| Eutelsat 1,50% 13/10/2028 | FR | EUR | 100.000 | 95.495 | 0,03 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 1.015 | 92.075 | 0,02 |
| Byggmax Group | SE | SEK | 16.971 | 75.248 | 0,02 |
| MEKO | SE | SEK | 11.315 | 71.028 | 0,02 |
| Lindex Group | FI | EUR | 29.630 | 64.150 | 0,02 |
| AcadeMedia | SE | SEK | 6.915 | 63.572 | 0,02 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 8.696 | 60.729 | 0,02 |
| United Group 6,25% 31/01/2032 Reg S | NL | EUR | 53.139 | 53.432 | 0,01 |
| LKQ | US | USD | 1.903 | 51.547 | 0,01 |
| Auto Partner | PL | PLN | 9.565 | 48.284 | 0,01 |
| Versigent | CH | USD | 1.592 | 46.602 | 0,01 |
| Nokian Renkaat | FI | EUR | 4.281 | 44.818 | 0,01 |
| SES (FR) | LU | EUR | 4.796 | 33.716 | 0,01 |
| Taaleem Holdings | AE | AED | 39.876 | 30.269 | 0,01 |
| Nobia | SE | SEK | 188.888 | 30.238 | 0,01 |
| | | | | **25.417.277** | **6,79** |

### Bienes de consumo básico

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 126.128 | 5.047.646 | 1,35 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 47.756 | 3.848.904 | 1,03 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 60.231 | 3.261.902 | 0,87 |
| Unilever | GB | GBP | 50.732 | 2.523.680 | 0,67 |
| Tesco | GB | GBP | 394.149 | 2.199.599 | 0,59 |
| Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S | US | GBP | 733.713 | 868.187 | 0,23 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 659.121 | 796.602 | 0,21 |
| Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S | GB | GBP | 733.713 | 786.578 | 0,21 |
| Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S | FR | EUR | 600.041 | 608.995 | 0,16 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 2.807 | 323.922 | 0,09 |
| Mowi | NO | NOK | 12.275 | 231.318 | 0,06 |
| Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S | LU | EUR | 218.827 | 212.737 | 0,06 |
| Unilever | GB | EUR | 4.095 | 204.441 | 0,05 |
| Picard Groupe 6,375% 01/07/2029 Reg S | FR | EUR | 150.000 | 155.410 | 0,04 |
| JDE Peet's 0,50% 16/01/2029 EMTN | NL | EUR | 140.000 | 129.058 | 0,03 |
| Coca-Cola HBC Finance 1,00% 14/05/2027 EMTN | NL | EUR | 130.000 | 127.453 | 0,03 |
| Essity 0,25% 08/02/2031 | SE | EUR | 140.000 | 120.583 | 0,03 |
| Scandi Standard | SE | SEK | 8.035 | 111.320 | 0,03 |
| Flora Food Management 6,875% 02/07/2029 Reg S | NL | EUR | 100.000 | 96.760 | 0,03 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 3.725 | 34.604 | 0,01 |
| Austevoll Seafood | NO | NOK | 3.179 | 27.245 | 0,01 |
| Anora Group | FI | EUR | 4.742 | 16.527 | 0,00 |
| Blossom Joy 2,20% 21/10/2030 | HK | USD | 80 | 62 | 0,00 |
| Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029 | FR | EUR | 54.275 | 27 | 0,00 |
| | | | | **21.733.560** | **5,80** |

### Asistencia sanitaria

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Novartis | CH | CHF | 27.386 | 3.458.317 | 0,92 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 7.981 | 2.840.240 | 0,76 |
| Roche Holding | CH | CHF | 4.758 | 1.650.535 | 0,44 |
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 932.407 | 932.120 | 0,25 |
| Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 733.538 | 740.853 | 0,20 |
| Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S | DE | EUR | 725.792 | 731.214 | 0,20 |
| RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S | US | EUR | 666.052 | 674.543 | 0,18 |
| Stryker | US | USD | 1.916 | 517.642 | 0,14 |
| Cidron Atrium 5,625% 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 420.821 | 414.041 | 0,11 |
| Mehilainen Yhtiot Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S | FI | EUR | 357.450 | 359.837 | 0,10 |
| Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 313.883 | 324.449 | 0,09 |
| Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S | LU | EUR | 286.488 | 270.705 | 0,07 |
| Elekta | SE | SEK | 48.574 | 240.180 | 0,06 |
| Bayer 5,375% VRN 25/03/2082 | DE | EUR | 200.000 | 203.134 | 0,05 |
| Cheplapharm Arzneimittel 7,50% 15/05/2030 Reg S | DE | EUR | 150.000 | 153.738 | 0,04 |
| Gruenenthal 4,125% 15/05/2028 Reg S | DE | EUR | 150.000 | 150.033 | 0,04 |
| Novartis Finance 0,625% 20/09/2028 | LU | EUR | 130.000 | 123.578 | 0,03 |
| AstraZeneca Finance 3,121% 05/08/2030 EMTN | US | EUR | 120.000 | 119.476 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Bayer 4,50% VRN 25/03/2082 | DE | EUR | 100.000 | 100.528 | 0,03 |
| Sanofi 2,625% 23/06/2029 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 98.801 | 0,03 |
| | | | | **14.103.964** | **3,77** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 16.917 | 4.425.493 | 1,18 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 65.328 | 4.286.807 | 1,14 |
| KBC Group | BE | EUR | 34.111 | 3.863.056 | 1,03 |
| 3i Group | GB | GBP | 100.784 | 2.989.260 | 0,80 |
| Allianz | DE | EUR | 6.638 | 2.582.330 | 0,69 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 2.224.421 | 2.567.200 | 0,69 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 25.583 | 2.282.738 | 0,61 |
| AXA | FR | EUR | 54.668 | 2.238.127 | 0,60 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 97.223 | 2.096.662 | 0,56 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 3.475 | 2.058.900 | 0,55 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 7.641 | 1.968.367 | 0,53 |
| Tryg | DK | DKK | 79.397 | 1.623.607 | 0,43 |
| Admiral Group | GB | GBP | 37.939 | 1.483.683 | 0,40 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 162.948 | 1.442.088 | 0,39 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 1.148.593 | 1.350.275 | 0,36 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 776.705 | 1.041.221 | 0,28 |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | SU | INR | 104.351.861 | 930.930 | 0,25 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 814.294 | 911.422 | 0,24 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 523.468 | 679.528 | 0,18 |
| OTP Bank | HU | HUF | 4.979 | 567.941 | 0,15 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 465.029 | 564.325 | 0,15 |
| NatWest Group 5,125% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 474.462 | 545.313 | 0,15 |
| KBC Group 6,25% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 474.462 | 492.399 | 0,13 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 445.905 | 447.054 | 0,12 |
| EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN | SU | INR | 42.624.324 | 375.757 | 0,10 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 23.400 | 374.163 | 0,10 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 288.468 | 362.195 | 0,10 |
| Erste Group Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 332.123 | 355.264 | 0,09 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 330.055 | 354.263 | 0,09 |
| Magyar EXIM Bank 6,125% 04/12/2027 Reg S | HU | USD | 400.114 | 348.386 | 0,09 |
| Barclays 8,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 249.093 | 298.402 | 0,08 |
| Barclays Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 245.561 | 298.325 | 0,08 |
| Standard Chartered 7,014% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 332.123 | 291.238 | 0,08 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 237.231 | 288.669 | 0,08 |
| BPCE Assurances 5,75% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 237.231 | 238.408 | 0,06 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 33.714 | 226.958 | 0,06 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 5,625% 07/04/2030 Reg S | KZ | USD | 240.000 | 210.700 | 0,06 |
| EBRD 6,875% 30/07/2031 EMTN | SU | INR | 23.828.686 | 206.192 | 0,06 |
| Banca Monte 4,375% VRN 02/10/2035 EMTN | IT | EUR | 200.000 | 202.621 | 0,05 |
| BNP Paribas 4,625% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 237.231 | 201.733 | 0,05 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 166.062 | 199.732 | 0,05 |
| Just Group 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 194.529 | 199.222 | 0,05 |
| BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN | FR | EUR | 200.000 | 184.396 | 0,05 |
| Landesbank Baden 0,375% 21/02/2031 EMTN | DE | EUR | 200.000 | 172.600 | 0,05 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 5,50% 15/04/2027 Reg S | KZ | USD | 200.084 | 172.132 | 0,05 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 4,60% 31/01/2031 Reg S | KZ | USD | 200.077 | 168.405 | 0,04 |
| ION Platform FinanceRL 6,50% 30/09/2030 Reg S | LU | EUR | 198.363 | 166.165 | 0,04 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 10.082 | 164.821 | 0,04 |
| Optima bank | GR | EUR | 17.979 | 159.292 | 0,04 |
| Iliad Holding 6,875% 15/04/2031 Reg S | FR | EUR | 150.000 | 158.138 | 0,04 |
| Iliad Holding 5,625% 15/10/2028 Reg S | FR | EUR | 150.000 | 151.571 | 0,04 |
| Nationwide Building Soc. 7,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 125.732 | 150.485 | 0,04 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 27.829 | 141.602 | 0,04 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 635 | 140.027 | 0,04 |
| mBank | PL | PLN | 509 | 136.475 | 0,04 |
| Worldline (Francia) -397,17% 30/07/2026 | FR | EUR | 1.328 | 135.637 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group 2,743% VRN 17/02/2029 EMTN | US | EUR | 130.000 | 128.743 | 0,03 |
| CIBC 3,25% VRN 16/07/2031 EMTN | CA | EUR | 130.000 | 128.467 | 0,03 |
| Visa 2,25% 15/05/2028 | US | EUR | 130.000 | 128.192 | 0,03 |
| NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN | GB | EUR | 120.000 | 125.825 | 0,03 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 9.828 | 124.925 | 0,03 |
| Blackstone Holdings Fi. 1,50% 10/04/2029 Reg S | US | EUR | 130.000 | 123.189 | 0,03 |
| Lseg Netherlands 0,25% 06/04/2028 GMTN | NL | EUR | 130.000 | 123.167 | 0,03 |
| Sparebank 1 Oestlandet 0,125% 03/03/2028 EMTN | NO | EUR | 130.000 | 123.113 | 0,03 |
| Mastercard 1,00% 22/02/2029 | US | EUR | 130.000 | 122.964 | 0,03 |
| PKO Bank Polski 4,50% VRN 18/06/2029 EMTN | PL | EUR | 120.000 | 122.229 | 0,03 |
| HSBC Holdings 0,641% VRN 24/09/2029 | GB | EUR | 130.000 | 122.184 | 0,03 |
| National Bank of Canada 3,75% 25/01/2028 EMTN | CA | EUR | 120.000 | 121.178 | 0,03 |
| Banca Monte 3,50% VRN 28/05/2031 EMTN | IT | EUR | 120.000 | 119.508 | 0,03 |
| Alpha Bank 5,00% VRN 12/05/2030 EMTN | GR | EUR | 110.000 | 114.103 | 0,03 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 6.728 | 110.309 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 4.818 | 107.051 | 0,03 |
| Piraeus Bank 7,25% VRN 13/07/2028 EMTN | GR | EUR | 100.000 | 104.500 | 0,03 |
| Raiffeisen Bank Int'l 5,75% 27/01/2028 EMTN | AT | EUR | 100.000 | 104.188 | 0,03 |
| KBC Group 4,25% VRN 28/11/2029 EMTN | BE | EUR | 100.000 | 102.354 | 0,03 |
| Nova Ljubljanska Banka 4,50% VRN 29/05/2030 EMTN | SI | EUR | 100.000 | 101.630 | 0,03 |
| Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN | AT | EUR | 100.000 | 100.364 | 0,03 |
| BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032 | FR | EUR | 100.000 | 100.358 | 0,03 |
| La Banque Postale 3,50% VRN 01/04/2031 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 99.412 | 0,03 |
| BAWAG Group 4,125% VRN 07/05/2035 EMTN | AT | EUR | 100.000 | 99.122 | 0,03 |
| BFCM Paris 3,125% 11/03/2031 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 98.292 | 0,03 |
| Deutsche Boerse 1,25% VRN 16/06/2047 | DE | EUR | 100.000 | 97.629 | 0,03 |
| Raiffeisenbank 1,00% VRN 09/06/2028 | CZ | EUR | 100.000 | 97.015 | 0,03 |
| HSBC Bank 0,10% 03/09/2027 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 96.428 | 0,03 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 23.373 | 95.275 | 0,03 |
| Titanium 2l Bondco 6,25% 14/01/2031 | LU | EUR | 592.351 | 92.988 | 0,02 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 1.174 | 88.426 | 0,02 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 1.568 | 88.017 | 0,02 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 1.543 | 82.007 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 23.668 | 75.820 | 0,02 |
| International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN | SU | INR | 8.779.873 | 75.539 | 0,02 |
| Banca Transilvania | RO | RON | 10.733 | 74.976 | 0,02 |
| VEF | SE | SEK | 413.803 | 73.160 | 0,02 |
| Mandatum | FI | EUR | 10.262 | 69.886 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 577 | 63.766 | 0,02 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 16.603 | 56.449 | 0,02 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | TR | TRY | 76.164 | 53.232 | 0,01 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 11.675 | 52.542 | 0,01 |
| Piraeus Bank | GR | EUR | 5.924 | 47.099 | 0,01 |
| Bank Of Cyprus Holdings | CY | EUR | 4.856 | 44.679 | 0,01 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 523.103 | 43.707 | 0,01 |
| Paragon Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 35.585 | 39.985 | 0,01 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 33.006 | 38.288 | 0,01 |
| Alm Brands | DK | DKK | 15.562 | 30.949 | 0,01 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 7.046 | 29.527 | 0,01 |
| X-Trade Brokers Dom Maklers | PL | PLN | 1.197 | 28.654 | 0,01 |
| Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S | LU | EUR | 94.705 | 1.522 | 0,00 |
| EXIM Bank of India 2,25% 13/01/2031 Reg S | IN | USD | 115 | 88 | 0,00 |
| KSA Sukuk 5,268% 25/10/2028 Reg S | KY | USD | 94 | 81 | 0,00 |
| Banco Nacional de Panama 2,50% 11/08/2030 Reg S | PA | USD | 103 | 79 | 0,00 |
| MFB Magyar Fejlesztesi Bank 6,50% 29/06/2028 | HU | USD | 87 | 77 | 0,00 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd 4,484% 05/09/2029 EMTN | MY | USD | 86 | 74 | 0,00 |
| EXIM Bank of China 4,049% FRN 05/11/2027 EMTN | CN | USD | 85 | 73 | 0,00 |
| Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027 | KY | USD | 82 | 70 | 0,00 |
| Caixa Economica Federal 5,625% 13/05/2030 Reg S | BR | USD | 79 | 68 | 0,00 |
| Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027 | KY | USD | 78 | 67 | 0,00 |
| SRC Sukuk 5,00% 27/02/2028 | KY | USD | 76 | 65 | 0,00 |
| Abu Dhabi Developmental 5,375% 08/05/2029 Reg S | AE | USD | 75 | 65 | 0,00 |
| Corp Financiera de Des 2,40% 28/09/2027 Reg S | PE | USD | 77 | 64 | 0,00 |
| Rongshi Intl. Fi. 3,75% 21/05/2029 EMTN | VG | USD | 76 | 63 | 0,00 |
| JIC Zhixin 2,125% 27/08/2030 | VG | USD | 81 | 63 | 0,00 |
| MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN | AE | USD | 73 | 61 | 0,00 |
| KSA Sukuk 5,25% 04/06/2030 Reg S | KY | USD | 33 | 29 | 0,00 |
| KSA Sukuk 4,303% 19/01/2029 Reg S | KY | USD | 30 | 25 | 0,00 |
| Gaci First Investment 4,75% 14/02/2030 | KY | USD | 25 | 21 | 0,00 |
| TVF Varlik Kiralama 6,95% 23/01/2030 | TR | USD | 23 | 20 | 0,00 |
| KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S | KY | USD | 23 | 20 | 0,00 |
| SRC Sukuk 4,375% 02/04/2029 EMTN | KY | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| KSA Sukuk 5,25% 04/06/2027 Reg S | KY | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| Abu Dhabi Dev. Holding 4,50% 06/05/2030 Reg S | AE | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| MDGH GMTN RSC 2,875% 07/11/2029 Reg S | AE | USD | 21 | 17 | 0,00 |
| | | | | **55.166.876** | **14,73** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 595.083 | 590.218 | 0,16 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 396.067 | 388.442 | 0,10 |
| New Immo Holding 5,875% 17/04/2028 EMTN | FR | EUR | 200.000 | 204.016 | 0,05 |
| Merlin Properties Socimi 1,375% 01/06/2030 EMTN | ES | EUR | 200.000 | 183.065 | 0,05 |
| Klepierre 0,875% 17/02/2031 EMTN | FR | EUR | 200.000 | 176.215 | 0,05 |
| Hammerson Ireland Finance 1,75% 03/06/2027 | IE | EUR | 130.000 | 127.835 | 0,03 |
| Emaar Properties | AE | AED | 46.038 | 126.106 | 0,03 |
| Segro Capital 1,875% 23/03/2030 EMTN | LU | EUR | 130.000 | 122.410 | 0,03 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 3,25% 19/05/2029 | US | EUR | 120.000 | 119.375 | 0,03 |
| Emaar Development | AE | AED | 26.545 | 89.840 | 0,02 |
| ADLER Group | LU | EUR | 2.815 | 483 | 0,00 |
| | | | | **2.128.005** | **0,57** |
| **Estado** | | | | | |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | MX | MXN | 1.627.800 | 638.907 | 0,17 |
| Indonesia 8,75% 15/05/2031 | ID | IDR | 10.963.600.201 | 587.889 | 0,16 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 13.031.120 | 583.559 | 0,16 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | BR | BRL | 3.558.924 | 563.121 | 0,15 |
| Poland 7,50% 25/07/2028 | PL | PLN | 2.230.479 | 554.914 | 0,15 |
| Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S | HU | USD | 570.027 | 500.831 | 0,13 |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 540.165 | 470.894 | 0,13 |
| Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S | HU | USD | 600.000 | 445.761 | 0,12 |
| Kazakhstan 4,412% 28/10/2030 Reg S | KZ | USD | 520.039 | 437.413 | 0,12 |
| Rumanían 5,75% 16/09/2030 Reg S | RO | USD | 490.038 | 422.850 | 0,11 |
| Germany 2,90% 18/06/2026 | DE | EUR | 422.271 | 422.714 | 0,11 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 480.038 | 416.262 | 0,11 |
| Hungary 3,00% 21/08/2030 | HU | HUF | 167.768.265 | 411.260 | 0,11 |
| Hungary 5,25% 16/06/2029 Reg S | HU | USD | 470.039 | 407.854 | 0,11 |
| Indonesia 6,50% 15/07/2030 | ID | IDR | 8.174.508.717 | 399.608 | 0,11 |
| Republic of Poland 5,00% 25/10/2035 | PL | PLN | 1.672.090 | 373.022 | 0,10 |
| Paraguay 8,50% 04/04/2038 Reg S | PY | PYG | 2.720.138.727 | 371.440 | 0,10 |
| Czech Republic 6,20% 16/06/2031 | CZ | CZK | 8.388.413 | 371.243 | 0,10 |
| North Macedonia 4,75% 21/01/2034 Reg S | MK | EUR | 379.564 | 370.149 | 0,10 |
| Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S | HU | USD | 400.022 | 349.483 | 0,09 |
| Rumanían 4,625% 04/03/2033 Reg S | RO | EUR | 363.061 | 344.263 | 0,09 |
| Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S | RS | USD | 420.000 | 314.614 | 0,08 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | BR | BRL | 2.173.717 | 296.799 | 0,08 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 2.090.113 | 292.618 | 0,08 |
| Brazil 13,014% 01/07/2026 | BR | BRL | 1.737.520 | 291.056 | 0,08 |
| Turkiye 6,00% 25/03/2027 | TR | USD | 330.000 | 284.341 | 0,08 |
| Turkiye 7,625% 26/04/2029 | TR | USD | 310.107 | 276.839 | 0,07 |
| Georgia 5,125% 28/01/2031 Reg S | GE | USD | 320.062 | 265.257 | 0,07 |
| Republic of Poland 5,50% 16/11/2027 | PL | USD | 290.106 | 252.392 | 0,07 |
| Montenegro 7,25% 12/03/2031 Reg S | ME | USD | 280.000 | 251.358 | 0,07 |
| Republic of Poland 4,625% 18/03/2029 | PL | USD | 290.000 | 250.818 | 0,07 |
| Turkiye 6,125% 24/10/2028 | TR | USD | 290.000 | 250.376 | 0,07 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 5.592.276 | 249.459 | 0,07 |
| Turkiye 9,125% 13/07/2030 | TR | USD | 260.000 | 245.638 | 0,07 |
| Brazil 10,00% 01/01/2031 | BR | BRL | 1.632.106 | 245.392 | 0,07 |
| Serbia Bond 6,25% 26/05/2028 Reg S | RS | USD | 280.022 | 245.327 | 0,07 |
| Romania 6,70% 25/02/2032 | RO | RON | 1.303.280 | 244.999 | 0,07 |
| Romania 3,00% 14/02/2031 Reg S | RO | USD | 320.000 | 244.773 | 0,07 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2029 Reg S | UA | USD | 350.073 | 233.093 | 0,06 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 1.604.312 | 231.497 | 0,06 |
| Turkiye 9,375% 14/03/2029 | TR | USD | 240.094 | 223.617 | 0,06 |
| Rumanían 5,25% 25/11/2027 Reg S | RO | USD | 250.103 | 214.223 | 0,06 |
| Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S | UZ | USD | 230.089 | 208.497 | 0,06 |
| Turkiye 5,95% 15/01/2031 | TR | USD | 240.000 | 201.123 | 0,05 |
| Turkiye 8,60% 24/09/2027 | TR | USD | 210.000 | 187.603 | 0,05 |
| Uzbekistan 3,90% 19/10/2031 Reg S | UZ | USD | 230.000 | 182.828 | 0,05 |
| Romania 5,00% 12/02/2029 | RO | RON | 974.454 | 179.869 | 0,05 |
| Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 31/10/2028 Reg S | PL | USD | 200.000 | 179.437 | 0,05 |
| Turkiye 5,125% 17/02/2028 | TR | USD | 210.034 | 178.148 | 0,05 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Kyrgyz Republic Intl Bo. 7,75% 03/06/2030 Reg S | KG | USD | 200.000 | 174.470 | 0,05 |
| Turkiye 5,25% 13/03/2030 | TR | USD | 210.000 | 173.559 | 0,05 |
| Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S | UZ | USD | 200.051 | 172.096 | 0,05 |
| Czech Republic 2,00% 13/10/2033 | CZ | CZK | 4.988.869 | 169.877 | 0,05 |
| Indonesia 7,00% 15/09/2030 | ID | IDR | 3.396.300.759 | 169.038 | 0,05 |
| Turkiye 5,875% 26/06/2031 | TR | USD | 200.000 | 165.772 | 0,04 |
| Indonesia Treasury Bond 7,125% 15/06/2038 | ID | IDR | 3.268.461.341 | 163.480 | 0,04 |
| Poland 4,625% 14/04/2031 | PL | USD | 190.000 | 163.340 | 0,04 |
| Uzbekistan 3,70% 25/11/2030 Reg S | UZ | USD | 200.000 | 159.643 | 0,04 |
| Czech Republic 1,20% 13/03/2031 | CZ | CZK | 4.292.631 | 151.883 | 0,04 |
| Hungary 4,75% 24/11/2032 | HU | HUF | 55.843.904 | 143.553 | 0,04 |
| BTPCL 6,00% 01/04/2033 | CL | CLP | 146.238.004 | 142.078 | 0,04 |
| Indonesia 9,50% 15/07/2031 | ID | IDR | 2.229.975.780 | 122.978 | 0,03 |
| Turkiye 31,08% 08/11/2028 | TR | TRY | 6.819.780 | 117.074 | 0,03 |
| Romania 8,25% 29/09/2032 | RO | RON | 518.404 | 104.924 | 0,03 |
| Ukraine 12,867% 01/02/2030 Reg S | UA | USD | 180.045 | 97.466 | 0,03 |
| Indonesia 8,25% 15/06/2032 | ID | IDR | 1.369.604.193 | 72.577 | 0,02 |
| Turkiye 16,90% 02/09/2026 | TR | TRY | 2.699.951 | 47.683 | 0,01 |
| Serbia 4,50% 20/08/2032 | RS | RSD | 5.616.882 | 46.198 | 0,01 |
| Hungary 4,00% 28/04/2051 | HU | HUF | 14.158.523 | 28.710 | 0,01 |
| Serbia 5,875% 08/02/2028 | RS | RSD | 2.099.340 | 18.244 | 0,00 |
| Turkiye 11,70% 13/11/2030 | TR | TRY | 1.404.220 | 13.095 | 0,00 |
| Turkiye 17,30% 19/07/2028 | TR | TRY | 864.007 | 11.737 | 0,00 |
| Turkiye 26,20% 05/10/2033 | TR | TRY | 270.107 | 4.222 | 0,00 |
| Turkiye 17,80% 13/07/2033 | TR | TRY | 323.793 | 3.664 | 0,00 |
| Argentina 0,75% 09/07/2030 | AR | USD | 252 | 185 | 0,00 |
| Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S | GH | USD | 172 | 144 | 0,00 |
| Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S | EG | USD | 143 | 123 | 0,00 |
| Nigeria 6,50% 28/11/2027 Reg S | NG | USD | 132 | 114 | 0,00 |
| Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S | KE | USD | 126 | 114 | 0,00 |
| Oman 6,75% 28/10/2027 Reg S | OM | USD | 119 | 105 | 0,00 |
| Angolan 8,00% 26/11/2029 Reg S | AO | USD | 118 | 103 | 0,00 |
| Colombia 5,375% 21/01/2029 | CO | USD | 118 | 100 | 0,00 |
| Egypt 6,588% 21/02/2028 Reg S | EG | USD | 114 | 98 | 0,00 |
| Dominican 5,95% 25/01/2027 Reg S | DO | USD | 110 | 95 | 0,00 |
| Ukraine 4,00% 01/02/2032 Reg S | UA | USD | 142 | 93 | 0,00 |
| Paraguay 4,95% 28/04/2031 Reg S | PY | USD | 107 | 92 | 0,00 |
| Egypt 5,80% 30/09/2027 Reg S | EG | USD | 108 | 92 | 0,00 |
| Dominican 6,00% 19/07/2028 Reg S | DO | USD | 107 | 92 | 0,00 |
| Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S | SA | USD | 102 | 88 | 0,00 |
| Republic of South Africa 4,85% 27/09/2027 | ZA | USD | 101 | 87 | 0,00 |
| China 1,20% 21/10/2030 Reg S | CN | USD | 113 | 86 | 0,00 |
| Panama 3,875% 17/03/2028 | PA | USD | 100 | 85 | 0,00 |
| Nigeria 6,125% 28/09/2028 Reg S | NG | USD | 97 | 84 | 0,00 |
| Jordaniaia#7,75% 15/01/2028 Reg S | JO | USD | 91 | 80 | 0,00 |
| ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S | PH | USD | 91 | 79 | 0,00 |
| Chile 2,45% 31/01/2031 | CL | USD | 101 | 79 | 0,00 |
| Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 89 | 76 | 0,00 |
| Cameroon 9,50% 31/07/2031 | CM | USD | 89 | 76 | 0,00 |
| Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S | GT | USD | 86 | 74 | 0,00 |
| Trinidad & Tobago 4,50% 26/06/2030 Reg S | TT | USD | 89 | 73 | 0,00 |
| Baiterek National Inves. 5,45% 08/05/2028 Reg S | KZ | USD | 84 | 73 | 0,00 |
| Jamaica 6,75% 28/04/2028 | JM | USD | 80 | 71 | 0,00 |
| Brazil 6,25% 18/03/2031 | BR | USD | 80 | 71 | 0,00 |
| Indonesia 4,55% 23/07/2030 Reg S | ID | USD | 81 | 69 | 0,00 |
| Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S | BH | USD | 84 | 69 | 0,00 |
| Indonesia 5,25% 15/01/2030 | ID | USD | 76 | 66 | 0,00 |
| Colombia 4,50% 15/03/2029 | CO | USD | 78 | 65 | 0,00 |
| Abu Dhabi 1,70% 02/03/2031 Reg S | AE | USD | 86 | 65 | 0,00 |
| Republic of South Africa 5,875% 22/06/2030 | ZA | USD | 74 | 64 | 0,00 |
| Papua New Guinea 8,375% 04/10/2028 Reg S | PG | USD | 69 | 62 | 0,00 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 69 | 62 | 0,00 |
| Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S | ZM | USD | 71 | 60 | 0,00 |
| Angolan 8,25% 09/05/2028 Reg S | AO | USD | 65 | 57 | 0,00 |
| China 3,75% 13/11/2030 Reg S | CN | USD | 60 | 51 | 0,00 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 60 | 50 | 0,00 |
| Republic of South Africa 4,85% 30/09/2029 | ZA | USD | 58 | 49 | 0,00 |
| Pakistan Global Sukuk 7,95% 31/01/2029 Reg S | PK | USD | 57 | 49 | 0,00 |
| Guatemala 4,90% 01/06/2030 Reg S | GT | USD | 53 | 45 | 0,00 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 55 | 44 | 0,00 |
| Bolivian 7,50% 02/03/2030 Reg S | BO | USD | 50 | 42 | 0,00 |
| Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S | LK | USD | 50 | 41 | 0,00 |
| Republic Of Index 2,80% 23/06/2030 Reg S | ID | USD | 52 | 41 | 0,00 |
| Jordaniaia#7,50% 13/01/2029 Reg S | JO | USD | 46 | 41 | 0,00 |
| Argentina 1,00% 09/07/2029 | AR | USD | 54 | 41 | 0,00 |
| Saudi 5,375% 13/01/2031 Reg S | SA | USD | 43 | 37 | 0,00 |
| Senegal 7,75% 10/06/2031 | SN | USD | 66 | 34 | 0,00 |
| Gabon 9,50% 18/02/2029 | GA | USD | 43 | 34 | 0,00 |
| Bolivian 4,50% 20/03/2028 Reg S | BO | USD | 38 | 31 | 0,00 |
| Saudi 4,375% 12/01/2031 Reg S | SA | USD | 35 | 30 | 0,00 |
| Morocco 2,375% 15/12/2027 Reg S | MA | USD | 33 | 27 | 0,00 |
| Colombia 6,125% 21/01/2031 | CO | USD | 32 | 27 | 0,00 |
| Oman Sovereign Sukuk 4,875% 15/06/2030 Reg S | OM | USD | 29 | 25 | 0,00 |
| Brasilian 10,125% 15/05/2027 | BR | USD | 28 | 25 | 0,00 |
| Indonesia 2,85% 14/02/2030 | ID | USD | 30 | 24 | 0,00 |
| Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S | CR | USD | 25 | 22 | 0,00 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 25 | 21 | 0,00 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| KSA Ijarah Sukuk 4,25% 09/09/2030 Reg S | KY | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| Baiterek National Inves. 4,65% 01/10/2030 Reg S | KZ | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| Abu Dhabi 4,875% 30/04/2029 Reg S | AE | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 21 | 17 | 0,00 |
| Ivory Coast 6,375% 03/03/2028 Reg S | CI | USD | 20 | 17 | 0,00 |
| El Salvador 8,625% 28/02/2029 Reg S | SV | USD | 19 | 17 | 0,00 |
| Brasilian 3,875% 12/06/2030 | BR | USD | 21 | 17 | 0,00 |
| Ecuador 3,62% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 4 | 3 | 0,00 |
| | | | | **18.807.134** | **5,02** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| Fair Oaks Income | GB | USD | 489.298 | 187.726 | 0,05 |
| | | | | **187.726** | **0,05** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Global X European Infra Development UCITS ETF | IE | EUR | 564.656 | 11.425.814 | 3,05 |
| MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund | LU | USD | 437.973 | 9.563.039 | 2,55 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 175 | 2.638.886 | 0,70 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 27 | 496.445 | 0,13 |
| Ninety One GSF - EM Local Ccy Dynamic Debt Fund | LU | USD | 2.583 | 45.360 | 0,01 |
| Leadenhall UCITS ILS Fund | IE | EUR | 7 | 1.089 | 0,00 |
| MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund | LU | USD | 39 | 959 | 0,00 |
| | | | | **24.171.592** | **6,45** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Universal Music Group | NL | EUR | 104.255 | 1.857.306 | 0,50 |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 73.732 | 1.339.705 | 0,36 |
| Vodafone Group 8,00% VRN 30/08/2086 EMTN | GB | GBP | 526.769 | 645.704 | 0,17 |
| Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S | ES | EUR | 585.848 | 604.606 | 0,16 |
| Iliad 5,625% 15/02/2030 | FR | EUR | 529.072 | 557.888 | 0,15 |
| Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S | GB | EUR | 548.882 | 522.814 | 0,14 |
| Softbank Group 6,375% 22/04/2030 | JP | EUR | 485.842 | 491.040 | 0,13 |
| Telenor | NO | NOK | 18.401 | 257.457 | 0,07 |
| Telecom Italia 6,875% 15/02/2028 | IT | EUR | 150.000 | 157.698 | 0,04 |
| Banijay Entertainment 7,00% 01/05/2029 Reg S | FR | EUR | 150.000 | 154.789 | 0,04 |
| NJJ Continental 3,875% 15/10/2030 | LU | EUR | 150.000 | 147.911 | 0,04 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 8.029 | 141.241 | 0,04 |
| Netflix 4,625% 15/05/2029 | US | EUR | 120.000 | 124.946 | 0,03 |
| Telia 0,125% 27/11/2030 | SE | EUR | 140.000 | 121.363 | 0,03 |
| Elisa 2,875% 14/05/2030 EMTN | FI | EUR | 120.000 | 117.632 | 0,03 |
| Iliad 5,375% 15/02/2029 | FR | EUR | 100.000 | 103.538 | 0,03 |
| Infrastrutture Wireless 1,75% 19/04/2031 EMTN | IT | EUR | 100.000 | 89.427 | 0,02 |
| Kyivstar Group | AE | USD | 4.867 | 50.021 | 0,01 |
| | | | | **7.485.086** | **2,00** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| DTEK Energy 7,00% 31/12/2027 | NL | USD | 1.604.366 | 1.100.540 | 0,29 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S | GB | USD | 1.037.034 | 910.061 | 0,24 |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 Reg S | GB | USD | 858.679 | 757.906 | 0,20 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 381.874 | 335.868 | 0,09 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A | GB | USD | 249.192 | 218.681 | 0,06 |
| Borr IHC 10,375% 15/11/2030 144A | SU | USD | 178.807 | 160.133 | 0,04 |
| Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 349.529 | 148.033 | 0,04 |
| ORLEN 1,125% 27/05/2028 EMTN | PL | EUR | 130.000 | 124.659 | 0,03 |
| Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 613.601 | 98.650 | 0,03 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 434 | 32.479 | 0,01 |
| El Salvador 9,25% 17/04/2030 Reg S | SV | USD | 103 | 95 | 0,00 |
| Bapco Energies Sukuk 5,25% 08/04/2029 Reg S | KY | USD | 21 | 18 | 0,00 |
| | | | | **3.887.123** | **1,04** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 137.100 | 2.735.144 | 0,73 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 1.511.324 | 1.584.435 | 0,42 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 396.067 | 394.806 | 0,11 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 412.569 | 346.131 | 0,09 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 353.489 | 338.968 | 0,09 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 332.123 | 330.264 | 0,09 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 322.794 | 324.598 | 0,09 |
| EDP 4,625% VRN 16/09/2054 | PT | EUR | 200.000 | 200.998 | 0,05 |
| EDP 5,943% VRN 23/04/2083 EMTN | PT | EUR | 100.000 | 103.808 | 0,03 |
| MVM Energetika 7,50% 09/06/2028 | HU | USD | 92 | 82 | 0,00 |
| Mazoon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S | OM | USD | 84 | 72 | 0,00 |
| Comision Federal de Ele. 5,70% 24/01/2030 Reg S | MX | USD | 69 | 60 | 0,00 |
| Mvm Energetika 6,50% 13/03/2031 | HU | USD | 30 | 27 | 0,00 |
| | | | | **6.359.393** | **1,70** |
| **Materiales** | | | | | |
| INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S | GB | EUR | 879.093 | 855.050 | 0,23 |
| Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S | NL | USD | 843.952 | 638.397 | 0,17 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 713.250 | 601.811 | 0,16 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 144A | LU | USD | 561.094 | 506.843 | 0,14 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 263.714 | 265.118 | 0,07 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 3.545 | 156.158 | 0,04 |
| Evonik Industries 2,25% 25/09/2027 EMTN | DE | EUR | 100.000 | 98.858 | 0,03 |
| Eramet 6,50% 30/11/2029 | FR | EUR | 100.000 | 97.364 | 0,03 |
| SABIC Agri-Nutrients | SA | SAR | 1.746 | 57.846 | 0,02 |
| CNAC HK Finbridge 4,125% 19/07/2027 | HK | USD | 66 | 56 | 0,00 |
| Corp Nacional delbre 3,75% 15/01/2031 Reg S | CL | USD | 42 | 34 | 0,00 |
| | | | | **3.277.535** | **0,88** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 20.376 | 1.190.754 | 0,32 |
| Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029 | FR | EUR | 556.137 | 568.742 | 0,15 |
| Seche Environnement 5,87% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 561.094 | 556.774 | 0,15 |
| Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 363.391 | 365.350 | 0,10 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 320.154 | 330.515 | 0,09 |
| VistaJet Malta Finance 6,375% 01/02/2030 144A | SU | USD | 201.994 | 161.030 | 0,04 |
| Mundys 4,75% 24/01/2029 EMTN | IT | EUR | 150.000 | 153.304 | 0,04 |
| Getlink 4,125% 15/04/2030 | FR | EUR | 150.000 | 150.668 | 0,04 |
| IMA Industria Mac. Auto. 3,75% 15/01/2028 Reg S | IT | EUR | 150.000 | 149.360 | 0,04 |
| Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031 | FR | EUR | 150.000 | 147.645 | 0,04 |
| Metlen Energy & Metals 4,00% 17/10/2029 | GR | EUR | 150.000 | 145.921 | 0,04 |
| Mundys 1,875% 12/02/2028 | IT | EUR | 150.000 | 145.833 | 0,04 |
| Caterpillar Fin Serv 2,541% 20/11/2028 EMTN | US | EUR | 130.000 | 127.896 | 0,03 |
| Volvo Treasury 3,125% 26/08/2027 EMTN | SE | EUR | 120.000 | 120.172 | 0,03 |
| Webuild 5,375% 20/06/2029 | IT | EUR | 100.000 | 103.660 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Webuild 4,875% 30/04/2030 | IT | EUR | 100.000 | 102.331 | 0,03 |
| CMA CGM 5,00% 15/01/2031 Reg S | FR | EUR | 100.000 | 99.716 | 0,03 |
| ACS Actividades de Con. 3,75% 11/06/2030 EMTN | ES | EUR | 100.000 | 99.560 | 0,03 |
| Daimler Truck Int. Fin. 3,00% 27/11/2029 EMTN | NL | EUR | 100.000 | 98.947 | 0,03 |
| Mundys 1,875% 13/07/2027 EMTN | IT | EUR | 100.000 | 98.540 | 0,03 |
| Empresa de Tra. de Pasa. 3,65% 07/05/2030 Reg S | CL | USD | 77 | 63 | 0,00 |
| | | | | **4.916.781** | **1,31** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 685.525 | 692.525 | 0,18 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 667.042 | 677.021 | 0,18 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 455.146 | 458.230 | 0,12 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S | IT | USD | 368.342 | 314.761 | 0,08 |
| Almaviva-The Italian In. 5,00% 30/10/2030 Reg S | IT | EUR | 200.000 | 192.592 | 0,05 |
| OVH Groupe 4,75% 05/02/2031 Reg S | FR | EUR | 150.000 | 149.158 | 0,04 |
| Dell Bank International 4,50% 18/10/2027 EMTN | IE | EUR | 120.000 | 121.913 | 0,03 |
| Asml Holding 0,625% 07/05/2029 | NL | EUR | 130.000 | 121.321 | 0,03 |
| Amphenol Technologies Holding 3,625% 30/03/2031 | DE | EUR | 120.000 | 120.568 | 0,03 |
| Indra Sistemas | ES | EUR | 2.362 | 115.289 | 0,03 |
| Nokia Oyj 3,125% 15/05/2028 EMTN | FI | EUR | 100.000 | 99.851 | 0,03 |
| | | | | **3.063.229** | **0,82** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 70.364 | 3.558.992 | 0,95 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 32.687 | 1.601.652 | 0,43 |
| Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S | IE | GBP | 852.533 | 882.988 | 0,24 |
| Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S | FR | EUR | 790.469 | 813.682 | 0,22 |
| CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S | DE | EUR | 747.576 | 766.564 | 0,20 |
| Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S | LU | EUR | 455.807 | 454.856 | 0,12 |
| United Group 6,464% 05/2033 Reg S | NL | EUR | 409.599 | 407.551 | 0,11 |
| Stellantis 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 394.416 | 387.387 | 0,10 |
| Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S | NL | EUR | 436.980 | 382.555 | 0,10 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 382.204 | 375.475 | 0,10 |
| Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 297.050 | 299.657 | 0,08 |
| Multiversity 7,125% 17/05/2031 Reg S | IT | EUR | 246.881 | 256.981 | 0,07 |
| Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S | JP | EUR | 204.304 | 210.533 | 0,06 |
| Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S | SE | EUR | 157.767 | 160.787 | 0,04 |
| Fnac Darty 6,00% 01/04/2029 | FR | EUR | 150.000 | 155.087 | 0,04 |
| Azelis Finance 4,75% 25/09/2029 Reg S | BE | EUR | 150.000 | 152.882 | 0,04 |
| Forvia 5,375% 15/03/2031 Reg S | FR | EUR | 150.000 | 152.765 | 0,04 |
| SES 3,50% 14/01/2029 EMTN | LU | EUR | 150.000 | 147.891 | 0,04 |
| Ziggo 2,875% 15/01/2030 Reg S | NL | EUR | 150.000 | 142.269 | 0,04 |
| SES CVR* | LU | USD | 10.562 | 130.570 | 0,03 |
| Informa 1,25% 22/04/2028 EMTN | GB | EUR | 130.000 | 124.897 | 0,03 |
| TUI 5,875% 15/03/2029 Reg S | DE | EUR | 100.000 | 100.880 | 0,03 |
| Forvia 3,75% 15/06/2028 | FR | EUR | 100.000 | 99.865 | 0,03 |
| SES 5,50% VRN 12/09/2054 | LU | EUR | 100.000 | 99.271 | 0,03 |
| | | | | **11.866.037** | **3,17** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S | TR | USD | 369.662 | 325.435 | 0,09 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 345.568 | 302.663 | 0,08 |
| Esselunga 1,875% 25/10/2027 | IT | EUR | 150.000 | 146.729 | 0,04 |
| METRO 4,625% 07/03/2029 | DE | EUR | 100.000 | 102.490 | 0,03 |
| | | | | **877.317** | **0,23** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 957.161 | 836.974 | 0,22 |
| Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S | ES | EUR | 577.597 | 601.361 | 0,16 |
| Bayer 6,625% VRN 25/09/2083 | DE | EUR | 200.000 | 210.112 | 0,06 |
| Rossini 6,75% 31/12/2029 Reg S | LU | EUR | 200.000 | 208.059 | 0,06 |
| Novo Nordisk Finance 2,875% 27/08/2030 EMTN | NL | EUR | 130.000 | 128.064 | 0,03 |
| H Lundbeck 3,375% 02/06/2029 EMTN | DK | EUR | 120.000 | 119.524 | 0,03 |
| Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029 | NL | EUR | 100.000 | 103.348 | 0,03 |
| Grifols 3,875% 15/10/2028 Reg S | ES | EUR | 100.000 | 98.726 | 0,03 |
| | | | | **2.306.168** | **0,62** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AIB Group | IE | EUR | 508.469 | 4.981.983 | 1,33 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 899.410 | 971.842 | 0,26 |
| Piraeus Bank 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN | GR | EUR | 704.338 | 731.602 | 0,20 |
| ABN AMRO Bank 6,375% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 569.354 | 598.824 | 0,16 |
| CaixaBank 5,875% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 474.462 | 484.664 | 0,13 |
| Cooperatieve Rabobank 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 474.462 | 477.873 | 0,13 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 457.378 | 472.957 | 0,13 |
| CIFC Euro Funding CLO IV 5,338% FRN 18/08/2035 | IE | EUR | 462.428 | 461.361 | 0,12 |
| Cerved Group 7,40% FRN 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 532.379 | 450.724 | 0,12 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 433.338 | 436.196 | 0,12 |
| Aqueduct European CLO 5,665% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 428.174 | 431.006 | 0,12 |
| Dryden 48 Eu CLO 2016 DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 428.174 | 429.609 | 0,11 |
| Madison Park Eu. Fu. XIII 5,754% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 428.174 | 429.566 | 0,11 |
| Bain Ca. CLO 2022-1 6,208% FRN 19/10/2037 | IE | EUR | 428.174 | 429.449 | 0,11 |
| Barings Eu CLO 2020-1 DAC 5,804% FRN 21/10/2038 | IE | EUR | 428.174 | 429.343 | 0,11 |
| Anche 24-3X DR 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 428.174 | 428.592 | 0,11 |
| Palm Square Euro Funding 4,954% FRN 15/10/2034 | IE | EUR | 428.174 | 427.228 | 0,11 |
| Monument CLO 24-2X D 5,738% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 419.611 | 419.832 | 0,11 |
| ING Groep 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 474.462 | 396.804 | 0,11 |
| Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 | GB | GBP | 338.086 | 393.212 | 0,10 |
| Tikehau CLO III DAC 5,788% FRN 20/01/2037 | IE | EUR | 393.920 | 391.192 | 0,10 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 425.441 | 373.523 | 0,10 |
| CVCrdatus Loan Fu XXX DAC 5,384% FRN 15/05/2037 | IE | EUR | 368.230 | 369.241 | 0,10 |
| UBS Group 6,60% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 407.088 | 350.100 | 0,09 |
| Palm Sq. Eu Fu 2024-2 DAC 5,134% FRN 15/05/2034 | IE | EUR | 342.539 | 344.591 | 0,09 |
| Newday Funding MI 8,536% FRN 15/03/2032 | GB | GBP | 291.159 | 344.465 | 0,09 |
| Sculptor Eur CLO VII 5,954% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 342.539 | 343.815 | 0,09 |
| BCCE 24-3X D 6,088% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 342.539 | 343.330 | 0,09 |
| Cairn CLO XI DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 342.539 | 342.909 | 0,09 |
| Nassau Euro CLO IV DAC 5,088% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 342.539 | 342.275 | 0,09 |
| BRGPT 8,238% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 342.539 | 341.548 | 0,09 |
| Bushy Park CLO DAC 5,204% FRN 15/04/2036 | IE | EUR | 337.401 | 334.019 | 0,09 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,284% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 342.539 | 328.531 | 0,09 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 351.179 | 321.172 | 0,09 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,946% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 277.311 | 320.738 | 0,09 |
| Autonoria Spain 2023 FT 7,218% FRN 30/09/2041 | ES | EUR | 308.674 | 320.617 | 0,09 |
| Al Rajhi Bank | SA | SAR | 20.509 | 319.602 | 0,09 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 308.400 | 314.121 | 0,08 |
| Hops Hill No 3 7,236% FRN 21/12/2055 | GB | GBP | 264.879 | 313.865 | 0,08 |
| CMLST 24-1X D 5,684% FRN 15/11/2033 | IE | EUR | 312.225 | 313.430 | 0,08 |
| Albacore Euro CLO V DAC 5,654% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 312.567 | 313.128 | 0,08 |
| AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,304% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 308.285 | 306.941 | 0,08 |
| Ramsgate DC Holdings UK 1RL 5,483% 28/02/2056 | LU | GBP | 269.750 | 306.469 | 0,08 |
| Sona Fios CLO I DAC 5,504% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 299.722 | 301.304 | 0,08 |
| Cairn CLO XVII DAC 5,604% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 299.722 | 300.594 | 0,08 |
| Exmoor Funding 2024-1 6,547% FRN 25/03/2094 | GB | GBP | 252.452 | 296.059 | 0,08 |
| UK Logistics 2025-1 DAC 7,746% FRN 17/05/2035 | GB | GBP | 251.496 | 291.016 | 0,08 |
| Sage AR Funding 7,646% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 251.047 | 290.293 | 0,08 |
| Vivion Investments 8,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 323.124 | 290.103 | 0,08 |
| London Cards No3 6,086% FRN 15/12/2035 | GB | GBP | 248.341 | 287.692 | 0,08 |
| Hops Hill No 4 6,036% FRN 21/04/2056 | GB | GBP | 243.203 | 283.526 | 0,08 |
| Tikehau CLO V DAC 5,654% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 278.313 | 278.838 | 0,07 |
| Barings Eu Clo 2025-1 DAC 5,666% FRN 15/08/2039 | IE | EUR | 278.313 | 278.241 | 0,07 |
| INDI 2024-2X D 5,704% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 278.313 | 278.173 | 0,07 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 271.914 | 278.113 | 0,07 |
| BlueMountain Fuji CLO IV 8,244% FRN 25/02/2034 | IE | EUR | 279.769 | 273.572 | 0,07 |
| Fair Oaks Loan Funding I 4,604% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 267.609 | 268.785 | 0,07 |
| Harvest CLO XXIII DAC 5,238% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 268.037 | 267.285 | 0,07 |
| London Cards No 2 7,186% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 220.938 | 259.071 | 0,07 |
| Bancomercial Portugues 8,125% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 237.231 | 258.355 | 0,07 |
| MV Credit Euro CLO III DAC 4,484% FRN 15/02/2038 | IE | EUR | 256.905 | 258.210 | 0,07 |
| Hayfin Emerald CLO IX DAC 5,976% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 256.905 | 258.177 | 0,07 |
| Dryden 103 Eu CLO 2021 6,238% FRN 19/01/2038 | IE | EUR | 256.905 | 257.997 | 0,07 |
| Tikehau CLO III DAC 5,686% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 256.905 | 257.837 | 0,07 |
| Avoca CLO XIII DAC 8,424% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 256.905 | 257.428 | 0,07 |
| Fernhill Park CLO DAC 5,954% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 256.905 | 257.294 | 0,07 |
| Anchorage Cap EU CLO 10 5,994% FRN 22/07/2038 | IE | EUR | 256.905 | 257.269 | 0,07 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 5,204% FRN 15/04/2035 | IE | EUR | 256.905 | 256.898 | 0,07 |
| Harvest CLO XXVIII DAC 9,115% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 256.905 | 256.671 | 0,07 |
| Trinitas Euro CLO I DAC 5,304% FRN 15/07/2039 | IE | EUR | 256.905 | 255.640 | 0,07 |
| Ares European CLO XVII DAC 7,504% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 256.905 | 252.264 | 0,07 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 284.677 | 252.053 | 0,07 |
| Rothesay Life 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 237.231 | 245.723 | 0,07 |
| Mediobanca 0,75% VRN 02/11/2028 EMTN | IT | EUR | 250.000 | 240.405 | 0,06 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 7,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 206.453 | 240.083 | 0,06 |
| Red & Black Au Italy 8,968% FRN 28/07/2034 | IT | EUR | 228.860 | 239.152 | 0,06 |
| Ageas 5,875% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 237.231 | 236.854 | 0,06 |
| Eurobank 6,25% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 237.231 | 235.505 | 0,06 |
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 237.231 | 233.514 | 0,06 |
| Contego CLO X DAC 5,984% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 231.214 | 231.271 | 0,06 |
| London Cards No 2 9,236% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 192.678 | 227.106 | 0,06 |
| Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,504% FRN 26/01/2036 | IE | EUR | 222.651 | 222.646 | 0,06 |
| Sogecap 6,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 218.253 | 221.023 | 0,06 |
| Sound Point Eu III Fu. 7,654% FRN 15/04/2033 | IE | EUR | 217.855 | 217.544 | 0,06 |
| Avoca CLO XIII DAC 5,504% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 214.087 | 215.283 | 0,06 |
| RRE 22 Loan Management 8,404% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 214.087 | 214.846 | 0,06 |
| Sunrise Spv 97 3,518% FRN 27/10/2050 | IT | EUR | 214.087 | 214.000 | 0,06 |
| Henley CLO VI DAC 5,315% FRN 10/06/2034 | IE | EUR | 214.087 | 213.587 | 0,06 |
| ING Groep 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 251.417 | 210.990 | 0,06 |
| Bridgepoint CLO 3 DAC 8,444% FRN 15/01/2036 | IE | EUR | 205.524 | 207.852 | 0,06 |
| Capital Four CLO IV DAC 5,304% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 205.524 | 205.518 | 0,05 |
| Banco BPM 5,00% VRN 18/06/2034 EMTN | IT | EUR | 200.000 | 205.484 | 0,05 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 237.231 | 200.219 | 0,05 |
| Palmer Square Eur. 2026-1 8,28% FRN 15/10/2035 | IE | EUR | 196.960 | 198.930 | 0,05 |
| Harvest CLO XVI DAC 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 196.960 | 197.508 | 0,05 |
| ASR Nederland 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 189.785 | 197.454 | 0,05 |
| Contego CLO XIII DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 192.678 | 193.927 | 0,05 |
| Penta CLO 12 DAC 7,42% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 188.397 | 187.701 | 0,05 |
| BNP Paribas 5,625% VRN (Perpetuo) GMTN | FR | EUR | 189.785 | 184.774 | 0,05 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,954% FRN 15/07/2037 | IE | EUR | 183.772 | 183.908 | 0,05 |
| Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8,25% 14/02/2029 | TR | USD | 200.069 | 179.393 | 0,05 |
| UK Logi. 2024-2 DAC 6,846% FRN 17/02/2035 | GB | GBP | 155.921 | 178.843 | 0,05 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 5,25% 23/10/2029 Reg S | KZ | USD | 200.000 | 173.927 | 0,05 |
| Indigo Credit Mgt. I DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 171.270 | 171.714 | 0,05 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,485% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 171.270 | 171.421 | 0,05 |
| Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050 | LU | EUR | 171.270 | 170.223 | 0,05 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 19.052 | 170.124 | 0,05 |
| Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 6,875% 10/02/2031 | TR | USD | 200.000 | 170.030 | 0,05 |
| Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,454% FRN 15/07/2036 | IE | EUR | 166.988 | 166.572 | 0,04 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 189.785 | 165.553 | 0,04 |
| Atlas Funding 2024-1 5,936% FRN 20/09/2061 | GB | GBP | 136.877 | 162.592 | 0,04 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 8,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 134.194 | 155.454 | 0,04 |
| Clarinda Park CLO DAC 4,384% FRN 15/02/2034 | IE | EUR | 154.143 | 154.806 | 0,04 |
| Avoca CLO XXVIII DAC 8,414% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 154.143 | 154.533 | 0,04 |
| Banco BPM 7,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 142.339 | 153.370 | 0,04 |
| Henley CLO X DAC 5,988% FRN 20/07/2037 | IE | EUR | 152.858 | 153.107 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 128.105 | 151.086 | 0,04 |
| DBMS 2025-1 DAC 6,34% FRN 18/02/2036 | IE | GBP | 128.452 | 149.020 | 0,04 |
| Commerzbank 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 142.339 | 148.722 | 0,04 |
| UK Logistics 7,746% FRN 17/05/2034 | IE | GBP | 127.959 | 148.016 | 0,04 |
| Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,168% FRN 26/10/2039 | IT | EUR | 145.669 | 147.998 | 0,04 |
| Elstree Funding No 3 5,436% FRN 21/01/2065 | GB | GBP | 123.305 | 142.482 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo 5,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 142.339 | 138.426 | 0,04 |
| Autonoria Spain 2022 8,968% FRN 29/01/2040 | ES | EUR | 125.091 | 130.475 | 0,03 |
| AIB Group 2,25% VRN 04/04/2028 EMTN | IE | EUR | 130.000 | 129.059 | 0,03 |
| CVCrdatus Loan Fund XII DAC 5,38% FRN 23/01/2039 | IE | EUR | 128.452 | 129.049 | 0,03 |
| Nova Ljubljanska Banka GDR | SI | EUR | 2.873 | 128.550 | 0,03 |
| Riyad Bank | SA | SAR | 27.181 | 128.213 | 0,03 |
| Palmer Square Eur. 2025-3 6,954% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 128.452 | 127.576 | 0,03 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,246% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 109.474 | 126.616 | 0,03 |
| Alinma Bank | SA | SAR | 22.818 | 126.149 | 0,03 |
| BNP Paribas 7,45% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 142.339 | 125.681 | 0,03 |
| Eurobank 4,875% VRN 30/04/2031 EMTN | GR | EUR | 120.000 | 124.822 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Nexi 2,125% 30/04/2029 | IT | EUR | 130.000 | 124.514 | 0,03 |
| Generali 5,50% VRN 27/10/2047 EMTN | IT | EUR | 120.000 | 123.392 | 0,03 |
| Athene Global Funding 0,625% 12/01/2028 GMTN | US | EUR | 130.000 | 123.243 | 0,03 |
| Swedbank 4,125% 13/11/2028 GMTN | SE | EUR | 120.000 | 122.954 | 0,03 |
| OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN | HU | EUR | 120.000 | 122.528 | 0,03 |
| Svenska 3,25% VRN 01/06/2033 | SE | EUR | 120.000 | 119.120 | 0,03 |
| DNB Bank 3,125% VRN 20/05/2031 EMTN | NO | EUR | 120.000 | 118.619 | 0,03 |
| Euronext 2,625% 26/11/2028 | NL | EUR | 120.000 | 118.602 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 118.616 | 116.790 | 0,03 |
| Chesnara 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 94.892 | 112.887 | 0,03 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 110.000 | 112.615 | 0,03 |
| CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,23% FRN 29/07/2034 | IE | EUR | 111.668 | 112.527 | 0,03 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 7,404% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 111.325 | 110.613 | 0,03 |
| Sabadell Consu. Fi Au 3,818% FRN 26/01/2038 | ES | EUR | 108.787 | 109.661 | 0,03 |
| Alpha Bank 6,00% VRN 13/09/2034 EMTN | GR | EUR | 100.000 | 105.784 | 0,03 |
| Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 126.081 | 105.356 | 0,03 |
| Hayfin Emerald CLO VIII DAC 4,64% FRN 17/01/2035 | IE | EUR | 103.961 | 104.325 | 0,03 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 127.731 | 104.105 | 0,03 |
| Societe Generale 4,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 118.616 | 101.159 | 0,03 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 85.635 | 100.739 | 0,03 |
| Danske Bank 6,60% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 118.616 | 100.718 | 0,03 |
| Gamma STC FRN 3,934% FRN 25/02/2034 | PT | EUR | 100.564 | 100.504 | 0,03 |
| Bankinter 4,125% VRN 08/08/2035 | ES | EUR | 100.000 | 100.207 | 0,03 |
| Commerzbank 2,625% VRN 08/12/2028 EMTN | DE | EUR | 100.000 | 99.261 | 0,03 |
| Norddeutsche Landes. 2,75% VRN 02/10/2028 EMTN | DE | EUR | 100.000 | 99.147 | 0,03 |
| Henley CLO III DAC 8,455% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 97.624 | 97.576 | 0,03 |
| Red & Black Auto Italy Srl 4,118% FRN 28/07/2036 | IT | EUR | 91.481 | 91.970 | 0,02 |
| Avoca CLO XXIV DAC 7,974% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 90.773 | 90.991 | 0,02 |
| Pierpont BTL 2023-1 7,547% FRN 21/09/2054 | GB | GBP | 77.071 | 90.024 | 0,02 |
| Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,646% FRN 17/05/2067 | GB | GBP | 77.071 | 89.770 | 0,02 |
| Worldline (Francia) 5,25% 27/11/2029 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 88.805 | 0,02 |
| Worldline (Francia) 5,50% 10/06/2030 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 88.009 | 0,02 |
| Auto Abs Sp. Lo. 2026-1 3,779% FRN 28/12/2038 | ES | EUR | 85.635 | 86.027 | 0,02 |
| Cairn CLO XII DAC 4,504% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 85.635 | 85.974 | 0,02 |
| Avoca CLO XXIV DAC 5,204% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 85.635 | 85.958 | 0,02 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR | KZ | USD | 2.921 | 85.417 | 0,02 |
| Cooperatieve Ra 5,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 75.914 | 76.087 | 0,02 |
| Asimi Funding 2025-1 6,136% FRN 16/05/2032 | GB | GBP | 64.581 | 75.243 | 0,02 |
| GDNRY 3,968% FRN 27/12/2057 | LU | EUR | 68.508 | 68.286 | 0,02 |
| Zenith Bank | NG | NGN | 798.534 | 64.613 | 0,02 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 738.493 | 61.128 | 0,02 |
| ECARAT Comp. Le 2025-1 5,14% FRN 25/05/2034 | LU | EUR | 59.944 | 60.524 | 0,02 |
| Pembroke Property 3,913% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 59.944 | 60.353 | 0,02 |
| RevoCar SA - Compa. 4,968% FRN 25/07/2037 | DE | EUR | 54.479 | 56.101 | 0,01 |
| PMBRK 4,613% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 51.381 | 51.764 | 0,01 |
| Pony SA Co. German 3,648% FRN 14/01/2033 | LU | EUR | 47.383 | 47.705 | 0,01 |
| Red & Black Germany 10 UG 5,103% FRN 15/09/2032 | DE | EUR | 44.945 | 45.674 | 0,01 |
| E-Carat DE 3,69% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 44.321 | 44.572 | 0,01 |
| FCT Autonoria DE 7,468% FRN 26/01/2043 | FR | EUR | 35.271 | 36.295 | 0,01 |
| Pony SA Co. German 5,098% FRN 14/11/2032 | LU | EUR | 31.930 | 32.605 | 0,01 |
| E-Carat DE 5,59% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 31.658 | 32.035 | 0,01 |
| National Bank of Greece 5,80% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 31.457 | 31.031 | 0,01 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 30.402 | 30.718 | 0,01 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 204 | 175 | 0,00 |
| Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028 | MN | USD | 84 | 74 | 0,00 |
| TC Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S | TR | USD | 69 | 60 | 0,00 |
| Banco Nacional dem. 5,875% 07/05/2030 Reg S | MX | USD | 67 | 59 | 0,00 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba 6,875% 03/07/2028 Reg S | TR | USD | 49 | 43 | 0,00 |
| KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027 Reg S | KY | USD | 47 | 40 | 0,00 |
| Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN | MY | USD | 43 | 37 | 0,00 |
| Turkiye Ihracat Kr. Ba. 6,375% 03/10/2030 Reg S | TR | USD | 27 | 22 | 0,00 |
| TC Ziraat Banka 8,00% 16/01/2029 Reg S | TR | USD | 23 | 21 | 0,00 |
| | | | | **45.442.612** | **12,13** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CPI Property Group 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 930.426 | 856.831 | 0,23 |
| CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN | LU | EUR | 814.577 | 803.733 | 0,21 |
| Grand City Properties 1,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 594.100 | 592.727 | 0,16 |
| Aroundtown Finance 5,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 611.593 | 576.034 | 0,15 |
| Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 467.689 | 476.728 | 0,13 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 523.468 | 452.314 | 0,12 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 379.234 | 374.988 | 0,10 |
| CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 382.864 | 368.891 | 0,10 |
| CPI Property 8,875% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | GBP | 227.408 | 245.063 | 0,07 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Nor. 0,75% 14/11/2028 | SE | EUR | 270.645 | 236.044 | 0,06 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 179.823 | 183.333 | 0,05 |
| Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN | SE | EUR | 120.000 | 120.810 | 0,03 |
| New Immo Holding 4,875% 08/12/2028 EMTN | FR | EUR | 100.000 | 100.097 | 0,03 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 100.000 | 99.789 | 0,03 |
| alstria 5,50% 20/03/2031 | LU | EUR | 100.000 | 99.459 | 0,03 |
| Citycon 7,875% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 100.667 | 80.855 | 0,02 |
| | | | | **5.667.696** | **1,51** |
| **Estado** | | | | | |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | MY | MYR | 4.201.477 | 908.771 | 0,24 |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | ZA | ZAR | 16.530.487 | 848.328 | 0,23 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 13.421.461 | 645.709 | 0,17 |
| Thailand 3,775% 25/06/2032 | TH | THB | 19.782.395 | 577.032 | 0,15 |
| Thailand 3,35% 17/06/2033 | TH | THB | 17.702.348 | 505.879 | 0,14 |
| Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S | PE | PEN | 1.749.543 | 447.191 | 0,12 |
| Poland 5,75% 25/04/2029 | PL | PLN | 1.806.305 | 435.039 | 0,12 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | ZA | ZAR | 8.360.731 | 416.602 | 0,11 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 1.672.123.929 | 375.926 | 0,10 |
| Rumanían 6,625% 17/02/2028 Reg S | RO | USD | 420.131 | 367.664 | 0,10 |
| Turkiye 9,875% 15/01/2028 | TR | USD | 360.114 | 329.149 | 0,09 |
| Signal Harmonic Clo V DAC 4,915% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 308.285 | 309.588 | 0,08 |
| Hazine Mustesarligi 7,25% 24/02/2027 Reg S | TR | USD | 330.000 | 287.072 | 0,08 |
| Rumanían 3,00% 27/02/2027 Reg S | RO | USD | 330.055 | 277.249 | 0,07 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 1.079.868 | 265.570 | 0,07 |
| Bastille 24-3X CR 5,904% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 256.905 | 257.786 | 0,07 |
| Hazine Mustesarligi 8,509% 14/01/2029 Reg S | TR | USD | 280.050 | 254.984 | 0,07 |
| Colombia 9,25% 28/05/2042 | CO | COP | 1.398.314.936 | 244.706 | 0,07 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 1.504.914.892 | 244.289 | 0,07 |
| Hazine Mustesarligi 6,75% 01/09/2030 Reg S | TR | USD | 280.032 | 242.970 | 0,06 |
| Hazine Mustesarligi 6,50% 26/04/2030 Reg S | TR | USD | 280.023 | 242.212 | 0,06 |
| Armenia 3,60% 02/02/2031 Reg S | AM | USD | 290.029 | 227.716 | 0,06 |
| Polaris 2025-1 5,536% FRN 26/02/2068 | GB | GBP | 166.988 | 196.124 | 0,05 |
| Uruguay 8,00% 29/10/2035 | UY | UYU | 8.237.641 | 179.326 | 0,05 |
| Thailand 2,00% 17/12/2031 | TH | THB | 6.647.538 | 176.589 | 0,05 |
| Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S | AM | USD | 210.089 | 171.984 | 0,05 |
| Thailand 2,98% 17/06/2045 | TH | THB | 6.270.339 | 161.727 | 0,04 |
| South Africa 8,50% 31/01/2037 | ZA | ZAR | 3.245.477 | 159.333 | 0,04 |
| Malaysia 4,696% 15/10/2042 | MY | MYR | 513.091 | 120.577 | 0,03 |
| Malaysia 4,457% 31/03/2053 | MY | MYR | 486.248 | 110.775 | 0,03 |
| Malaysia 4,065% 15/06/2050 | MY | MYR | 471.988 | 102.009 | 0,03 |
| Uruguay 9,75% 20/07/2033 | UY | UYU | 4.011.227 | 94.965 | 0,03 |
| Malaysia 3,757% 22/05/2040 | MY | MYR | 404.881 | 86.197 | 0,02 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 247.458 | 51.214 | 0,01 |
| Uruguay 8,25% 21/05/2031 | UY | UYU | 686.731 | 15.122 | 0,00 |
| Malaysia 4,642% 07/11/2033 | MY | MYR | 54.245 | 12.485 | 0,00 |
| Oman 5,375% 08/03/2027 Reg S | OM | USD | 133 | 115 | 0,00 |
| Saudi 3,625% 04/03/2028 Reg S | SA | USD | 125 | 105 | 0,00 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 110 | 95 | 0,00 |
| Jordaniaia#5,75% 31/01/2027 Reg S | JO | USD | 108 | 92 | 0,00 |
| Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S | DO | USD | 101 | 87 | 0,00 |
| CBB International Sukuk 4,50% 30/03/2027 Reg S | BH | USD | 99 | 84 | 0,00 |
| CBB International Sukuk 3,95% 16/09/2027 Reg S | BH | USD | 101 | 84 | 0,00 |
| Philippine 2,457% 05/05/2030 | PH | USD | 97 | 77 | 0,00 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 4,50% 01/12/2030 Reg S | ID | USD | 81 | 69 | 0,00 |
| Indonesia 4,35% 21/02/2031 | ID | USD | 82 | 69 | 0,00 |
| Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S | PK | USD | 79 | 68 | 0,00 |
| Bahrain 7,00% 12/10/2028 Reg S | BH | USD | 79 | 68 | 0,00 |
| Mexico 4,75% 22/03/2031 | MX | USD | 78 | 65 | 0,00 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 60 | 53 | 0,00 |
| Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027 | KY | USD | 48 | 40 | 0,00 |
| Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S | MZ | USD | 55 | 39 | 0,00 |
| Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S | GA | USD | 54 | 39 | 0,00 |
| Suriname 7,70% 06/11/2030 Reg S | SR | USD | 37 | 33 | 0,00 |
| Uruguay 4,375% 27/10/2027 | UY | USD | 35 | 30 | 0,00 |
| Philippine 3,75% 14/01/2029 | PH | USD | 34 | 29 | 0,00 |
| Philippine 3,00% 01/02/2028 | PH | USD | 35 | 29 | 0,00 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 30 | 27 | 0,00 |
| Colombia 3,00% 30/01/2030 | CO | USD | 33 | 26 | 0,00 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 5,00% 25/05/2030 Reg S | ID | USD | 28 | 24 | 0,00 |
| Peru 2,783% 23/01/2031 | PE | USD | 31 | 24 | 0,00 |
| Uruguay 4,375% 23/01/2031 | UY | USD | 18 | 16 | 0,00 |
| | | | | **10.351.346** | **2,76** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| Starwood European Real Estate Finance | GB | GBP | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 51.913 | 1.485.755 | 0,40 |
| Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.254.211 | 1.318.072 | 0,35 |
| iliad 4,25% 09/01/2032 | FR | EUR | 1.188.200 | 1.179.393 | 0,31 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 681.234 | 600.499 | 0,16 |
| Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S | RO | EUR | 565.715 | 557.521 | 0,15 |
| Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079 | GB | USD | 615.553 | 546.320 | 0,15 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 593.440 | 511.100 | 0,14 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 531.059 | 467.095 | 0,12 |
| Telecom Italia 7,721% 04/06/2038 | LU | USD | 468.679 | 452.995 | 0,12 |
| iliad 5,375% 14/06/2027 | FR | EUR | 200.000 | 203.411 | 0,05 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 200.000 | 195.386 | 0,05 |
| Telecom Italia 7,875% 31/07/2028 | IT | EUR | 150.000 | 162.939 | 0,04 |
| Telecom Italia 3,625% 30/09/2030 EMTN | IT | EUR | 100.000 | 99.637 | 0,03 |
| | | | | **7.780.123** | **2,08** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Kondor Finance 7,125% 19/07/2026 | GB | EUR | 315.245 | 262.489 | 0,07 |
| OW Bunker* | DK | DKK | 4.052 | 0 | 0,00 |
| Kalahari Energy* | BW | USD | 3.732 | 0 | 0,00 |
| | | | | **262.489** | **0,07** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NPC Ukren. 6,875% 09/11/2028 Reg S (Impagado) | UA | USD | 22 | 19 | 0,00 |
| | | | | **19** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028 | GB | USD | 412.912 | 263.244 | 0,07 |
| | | | | **263.244** | **0,07** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ardagh Holdings* | LU | EUR | 1.427 | 8.565 | 0,00 |
| Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S | LU | EUR | 232.180 | 4.644 | 0,00 |
| Credit Suisse 6,25% (Perpetuo) 144A* | CH | USD | 94.892 | 1 | 0,00 |
| | | | | **13.210** | **0,00** |
| **Estado** | | | | | |
| Rusian 6,854% (Perpetuo)* | RU | RUB | 1.677.683 | 0 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 3.914.593 | 0 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 2.013.219 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 811 | 14.354 | 0,00 |
| | | | | **14.354** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 11 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 352.937.905)** | | | | **365.898.231** | **97,71** |

### Contratos por diferencias

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Swiss Market Index (UBS) | CHF | 11.376.010 | (105.481) | (0,03) |
| MSCI Greece Index (UBS) | EUR | 10.782.692 | (535.456) | (0,14) |
| | | | **(640.937)** | **(0,17)** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección vendida en Grifols 3,875% 20/12/2030 | EUR | 394.416 | 41.095 | 0,01 |
| Protección vendida en Jaguar Ld Rov 4,5% 20/12/2027 | EUR | 244.241 | 15.385 | 0,00 |
| Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026 | EUR | 99.017 | 2.981 | 0,00 |
| Protección comprada en iTraxx Europe Main S45 20/06/2031 | EUR | 1.613.971 | 2.358 | 0,00 |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2026 | EUR | 247.542 | (1.580) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/06/2027 | EUR | 117.830 | (4.588) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2027 | EUR | 303.651 | (17.216) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 247.212 | (32.341) | (0,01) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 1.613.971 | (144.234) | (0,04) |
| | | | **(138.140)** | **(0,04)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta EUR a 187,32234992 26/05/2026 | 7.612.978 | 154.972 | 0,04 |
| Compra USD venta PHP a 0,01662510 26/05/2026 | 5.587.986 | 122.244 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,18139600 26/05/2026 | 9.483.696 | 58.496 | 0,02 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92083600 26/05/2026 | 11.770.826 | 55.415 | 0,01 |
| Compra HUF venta USD a 334,70470013 12/05/2026 | 628.312 | 47.698 | 0,01 |
| Compra CNY venta EUR a 8,04187000 26/05/2026 | 11.404.934 | 46.280 | 0,01 |
| Compra EUR venta THB a 0,02637590 26/05/2026 | 5.631.218 | 42.818 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18386900 12/05/2026 | 3.866.091 | 34.642 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 3.170.034 | 34.183 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01086697 12/05/2026 | 922.963 | 30.221 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,34030000 12/05/2026 | 413.678 | 28.997 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,34500000 12/05/2026 | 402.154 | 28.568 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,26816000 12/05/2026 | 511.349 | 28.451 | 0,01 |
| Compra HUF venta USD a 342,04719976 12/05/2026 | 270.780 | 26.947 | 0,01 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87241310 26/05/2026 | 3.028.382 | 26.889 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 575.539 | 24.566 | 0,01 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87418560 12/05/2026 | 1.482.403 | 17.243 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01095591 12/05/2026 | 408.589 | 16.832 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,18094101 12/05/2026 | 450.636 | 16.650 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86613200 12/05/2026 | 6.865.708 | 15.871 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 362.646 | 15.443 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384200 12/05/2026 | 1.629.552 | 14.563 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34484000 12/05/2026 | 195.780 | 13.901 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 340,71742994 12/05/2026 | 132.454 | 12.615 | 0,00 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00545510 26/05/2026 | 7.767.950 | 11.471 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86473548 12/05/2026 | 697.885 | 10.218 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3749,45000085 12/05/2026 | 366.904 | 10.091 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87152289 12/05/2026 | 443.587 | 10.028 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,76214800 12/05/2026 | 754.105 | 9.850 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,82211000 12/05/2026 | 586.964 | 9.674 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23057402 12/05/2026 | 444.742 | 9.577 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01081507 12/05/2026 | 338.410 | 9.412 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,28040675 12/05/2026 | 512.482 | 9.371 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87441000 12/05/2026 | 785.496 | 9.340 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19158500 12/05/2026 | 599.403 | 9.313 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03216717 12/05/2026 | 189.799 | 9.081 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03146267 12/05/2026 | 334.716 | 8.332 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 404.284 | 7.712 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3826,24999829 12/05/2026 | 154.450 | 7.498 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,71307100 12/05/2026 | 314.858 | 7.076 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 363.797 | 6.913 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,21936000 12/05/2026 | 150.134 | 6.885 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01069594 12/05/2026 | 409.507 | 6.753 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86146297 12/05/2026 | 602.171 | 6.505 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03093485 12/05/2026 | 819.657 | 6.312 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 953.395 | 6.241 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,21302501 12/05/2026 | 311.648 | 6.239 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 915,59999949 12/05/2026 | 403.537 | 6.063 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,59239998 12/05/2026 | 256.353 | 6.009 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19161330 12/05/2026 | 375.671 | 5.846 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25493945 12/05/2026 | 459.913 | 5.573 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,24921999 12/05/2026 | 246.230 | 5.358 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,96684902 12/05/2026 | 214.031 | 5.294 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747435 12/05/2026 | 616.359 | 4.749 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470000 12/05/2026 | 610.006 | 4.739 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86646598 12/05/2026 | 279.207 | 4.655 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85872018 12/05/2026 | 611.091 | 4.635 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86354742 12/05/2026 | 337.550 | 4.472 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,78281001 12/05/2026 | 300.328 | 4.277 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,98208200 12/05/2026 | 153.725 | 3.936 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005883 12/05/2026 | 203.505 | 3.852 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,32252299 12/05/2026 | 56.489 | 3.758 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87225050 12/05/2026 | 399.964 | 3.757 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,90813120 12/05/2026 | 318.992 | 3.497 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,98650000 12/05/2026 | 784.226 | 3.253 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 17,07925302 12/05/2026 | 152.407 | 3.230 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,70097400 12/05/2026 | 154.208 | 2.952 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3743,13000386 12/05/2026 | 113.885 | 2.935 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86981400 12/05/2026 | 441.686 | 2.903 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17951640 12/05/2026 | 493.327 | 2.590 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06263299 12/05/2026 | 52.766 | 2.508 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,83250000 12/05/2026 | 309.789 | 2.450 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,18764000 12/05/2026 | 120.343 | 2.262 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371420 12/05/2026 | 7.241.617 | 2.215 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86248534 12/05/2026 | 180.427 | 2.165 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86660016 12/05/2026 | 119.287 | 2.008 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,08167305 12/05/2026 | 63.796 | 1.996 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25316456 12/05/2026 | 380.096 | 1.928 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85909258 12/05/2026 | 233.985 | 1.877 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005944 12/05/2026 | 60.589 | 1.782 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86810160 12/05/2026 | 384.006 | 1.763 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005954 12/05/2026 | 55.160 | 1.722 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28968798 12/05/2026 | 89.669 | 1.698 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91877019 26/05/2026 | 690.053 | 1.693 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304726 12/05/2026 | 132.809 | 1.682 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25700334 12/05/2026 | 81.306 | 1.651 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3756,05489821 12/05/2026 | 53.840 | 1.578 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3709,30859118 12/05/2026 | 95.371 | 1.574 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17739500 12/05/2026 | 448.243 | 1.543 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25380711 12/05/2026 | 196.059 | 1.494 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01061115 12/05/2026 | 166.164 | 1.401 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25779614 12/05/2026 | 56.794 | 1.332 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85175756 26/05/2026 | 13.241.025 | 1.249 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19524000 12/05/2026 | 63.315 | 1.181 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005907 12/05/2026 | 50.620 | 1.164 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3735,57189516 12/05/2026 | 48.007 | 1.138 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06002554 12/05/2026 | 263.731 | 1.032 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01057423 12/05/2026 | 208.687 | 1.027 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87032900 17/07/2026 | 259.366 | 1.022 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084733 12/05/2026 | 43.594 | 1.003 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85417236 12/05/2026 | 439.097 | 987 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005885 12/05/2026 | 51.115 | 982 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01075701 12/05/2026 | 42.124 | 939 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86759390 12/05/2026 | 48.416 | 871 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 925,42099706 12/05/2026 | 33.467 | 867 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22671377 12/05/2026 | 193.756 | 859 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25532350 12/05/2026 | 53.251 | 726 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06060283 12/05/2026 | 49.615 | 673 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06106319 12/05/2026 | 31.490 | 670 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06100688 12/05/2026 | 32.898 | 669 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23075434 12/05/2026 | 29.240 | 653 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070629 12/05/2026 | 34.312 | 600 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86144294 12/05/2026 | 55.640 | 600 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85421432 12/05/2026 | 249.506 | 573 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03127169 12/05/2026 | 30.193 | 564 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070228 12/05/2026 | 31.733 | 542 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112942 12/05/2026 | 28.868 | 542 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86538340 12/05/2026 | 374.914 | 542 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06085365 12/05/2026 | 29.874 | 531 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005872 12/05/2026 | 31.186 | 530 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027846 12/05/2026 | 30.886 | 498 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059139 12/05/2026 | 36.302 | 486 | 0,00 |
| Compra AUD venta EUR a 1,69632502 12/05/2026 | 12.586 | 485 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04854602 12/05/2026 | 50.202 | 482 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05791193 12/05/2026 | 30.764 | 473 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28599211 12/05/2026 | 75.788 | 450 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89034301 12/05/2026 | 48.957 | 443 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,72100016 12/05/2026 | 209.319 | 426 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28685350 12/05/2026 | 45.641 | 409 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005832 12/05/2026 | 34.754 | 347 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05745550 12/05/2026 | 41.992 | 310 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27803076 12/05/2026 | 30.473 | 294 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 530.277 | 286 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86743597 26/05/2026 | 85.309 | 266 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04844635 12/05/2026 | 30.416 | 229 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25319020 12/05/2026 | 42.863 | 222 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43816401 12/05/2026 | 119.838 | 210 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43260000 12/05/2026 | 355.275 | 177 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86780150 12/05/2026 | 39.092 | 166 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17798099 12/05/2026 | 39.915 | 157 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14712860 12/05/2026 | 32.635 | 153 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86494715 11/06/2026 | 7.880 | 129 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 207.287 | 127 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22614330 12/05/2026 | 65.012 | 124 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005784 12/05/2026 | 30.589 | 52 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20068474 12/05/2026 | 34.413 | 52 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87154280 12/05/2026 | 4.682 | 40 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17439450 12/05/2026 | 40.320 | 36 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,81689943 12/05/2026 | 1.169 | 33 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85579437 11/06/2026 | 3.187 | 18 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321592 12/05/2026 | 32.550 | 14 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 1.119 | 10 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 80 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12838875 12/05/2026 | 97 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86377343 11/06/2026 | 91 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17494500 11/06/2026 | 478 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,15605758 11/06/2026 | 19 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,14949403 11/06/2026 | 20 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85520908 11/06/2026 | 67 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84857876 11/06/2026 | 56 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00541000 12/05/2026 | 2 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,16060931 11/06/2026 | 62 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16046301 11/06/2026 | 67 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15450600 11/06/2026 | 60 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00321357 12/05/2026 | 29.474 | (9) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,54579997 12/05/2026 | 38.526 | (34) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93876663 12/05/2026 | 5.278 | (42) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22538304 12/05/2026 | 30.843 | (45) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05697922 12/05/2026 | 56.179 | (55) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32210593 12/05/2026 | 1.744 | (86) | (0,00) |
| Compra USD venta INR a 0,01049905 12/05/2026 | 39.141 | (87) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14604149 12/05/2026 | 32.188 | (88) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15515459 12/05/2026 | 70.115 | (126) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27412160 12/05/2026 | 30.631 | (139) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19949014 12/05/2026 | 33.162 | (147) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,41928080 12/05/2026 | 58.799 | (148) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14590806 12/05/2026 | 44.205 | (162) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00027252 12/05/2026 | 30.893 | (172) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96830000 12/05/2026 | 463.334 | (202) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15446832 12/05/2026 | 93.999 | (224) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15427590 12/05/2026 | 91.913 | (234) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03047582 12/05/2026 | 34.285 | (249) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05939565 12/05/2026 | 42.528 | (282) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84432718 12/05/2026 | 30.287 | (282) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22528185 12/05/2026 | 162.740 | (311) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420343 12/05/2026 | 44.642 | (422) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,49269998 12/05/2026 | 169.849 | (429) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,64691007 12/05/2026 | 60.930 | (439) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14379310 12/05/2026 | 39.862 | (463) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14496766 12/05/2026 | 48.681 | (491) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14643040 26/05/2026 | 57.821 | (500) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15454536 12/05/2026 | 222.534 | (516) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03063303 12/05/2026 | 250.514 | (534) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84157374 12/05/2026 | 45.936 | (576) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14145374 12/05/2026 | 42.278 | (576) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24786833 12/05/2026 | 36.149 | (577) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15355169 12/05/2026 | 201.835 | (641) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05839014 12/05/2026 | 29.788 | (698) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109599 12/05/2026 | 64.362 | (732) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 559.414 | (751) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03043871 12/05/2026 | 99.940 | (846) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,91000001 12/05/2026 | 58.044 | (878) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14528717 12/05/2026 | 116.514 | (920) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26756547 12/05/2026 | 32.850 | (931) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39430700 12/05/2026 | 119.960 | (977) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05569774 12/05/2026 | 41.927 | (983) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,34995399 12/05/2026 | 56.525 | (1.026) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15551045 12/05/2026 | 701.641 | (1.041) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107744 12/05/2026 | 37.479 | (1.053) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17000,99995865 12/05/2026 | 59.104 | (1.084) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19473438 12/05/2026 | 41.168 | (1.160) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26897157 12/05/2026 | 50.036 | (1.163) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43020211 12/05/2026 | 48.649 | (1.206) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57312099 12/05/2026 | 75.446 | (1.212) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33887698 12/05/2026 | 58.955 | (1.218) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14461527 12/05/2026 | 114.918 | (1.252) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96000000 12/05/2026 | 526.517 | (1.330) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109230 12/05/2026 | 93.875 | (1.379) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84317971 12/05/2026 | 132.106 | (1.407) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02147979 12/05/2026 | 64.074 | (1.418) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,41080001 12/05/2026 | 48.465 | (1.468) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04759468 12/05/2026 | 149.876 | (1.527) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14531422 12/05/2026 | 198.563 | (1.532) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 94,23609989 12/05/2026 | 182.277 | (1.533) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84517208 12/05/2026 | 184.592 | (1.534) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02129800 12/05/2026 | 50.746 | (1.543) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17225750 12/05/2026 | 1.723.682 | (1.613) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,46244900 12/05/2026 | 108.207 | (1.689) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04719873 12/05/2026 | 93.347 | (1.720) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15346453 12/05/2026 | 537.403 | (1.747) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18939861 12/05/2026 | 33.200 | (1.820) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 273.346 | (1.934) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15954150 12/05/2026 | 167.519 | (1.972) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14566267 12/05/2026 | 392.273 | (2.093) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17180860 12/05/2026 | 1.662.658 | (2.192) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15804060 12/05/2026 | 168.760 | (2.203) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026142 12/05/2026 | 49.803 | (2.294) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17131810 12/05/2026 | 1.351.705 | (2.347) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 865,80000322 12/05/2026 | 59.103 | (2.375) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00300078 12/05/2026 | 36.036 | (2.396) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,04434095 12/05/2026 | 61.544 | (2.504) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14568949 12/05/2026 | 503.103 | (2.592) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16289460 12/05/2026 | 298.240 | (2.659) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14804143 12/05/2026 | 362.088 | (2.874) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19167223 12/05/2026 | 70.566 | (3.067) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05565360 12/05/2026 | 130.252 | (3.154) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05857036 12/05/2026 | 155.138 | (3.169) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27020630 12/05/2026 | 171.497 | (3.217) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05919342 12/05/2026 | 330.776 | (3.309) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00293185 12/05/2026 | 42.657 | (3.751) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05626700 12/05/2026 | 303.841 | (4.091) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99549998 12/05/2026 | 93.844 | (4.092) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83938030 12/05/2026 | 281.922 | (4.259) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 635.100 | (4.466) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33971700 12/05/2026 | 228.083 | (4.668) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02135543 12/05/2026 | 172.897 | (4.804) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27147002 12/05/2026 | 345.646 | (4.897) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026729 12/05/2026 | 204.711 | (5.043) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04707927 12/05/2026 | 243.209 | (5.085) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14345880 12/05/2026 | 476.749 | (5.672) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,48159995 12/05/2026 | 377.150 | (6.165) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05589725 12/05/2026 | 318.085 | (6.344) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83557407 12/05/2026 | 363.148 | (7.109) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295362 12/05/2026 | 90.460 | (7.342) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84827751 26/05/2026 | 1.862.618 | (7.435) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,24950800 12/05/2026 | 269.587 | (7.661) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 682.801 | (8.240) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26948447 12/05/2026 | 391.481 | (8.369) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18697705 12/05/2026 | 126.638 | (8.471) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00025962 12/05/2026 | 163.531 | (8.608) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00292607 12/05/2026 | 114.467 | (10.271) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 477.996 | (11.594) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911600 12/05/2026 | 904.659 | (12.075) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16912,62000406 12/05/2026 | 542.629 | (12.724) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18705924 12/05/2026 | 200.232 | (13.312) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 225.235 | (16.253) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18996960 12/05/2026 | 333.663 | (17.337) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 1.203.892 | (18.210) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16893,99999978 12/05/2026 | 954.953 | (23.419) | (0,01) |
| Compra THB venta USD a 31,63130000 12/05/2026 | 841.839 | (24.386) | (0,01) |
| Compra KRW venta USD a 1470,59999910 26/05/2026 | 5.785.458 | (31.266) | (0,01) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 884.752 | (34.015) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14538222 26/05/2026 | 4.013.946 | (38.324) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14546697 17/07/2026 | 5.768.230 | (40.251) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 669.906 | (42.518) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18756096 12/05/2026 | 674.053 | (43.125) | (0,01) |
| Compra CLP venta USD a 863,45000012 12/05/2026 | 1.303.356 | (55.768) | (0,01) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296034 12/05/2026 | 808.329 | (63.917) | (0,02) |
| Compra INR venta USD a 90,88300000 12/05/2026 | 1.991.010 | (86.988) | (0,02) |
| Compra EUR venta USD a 0,84645623 26/05/2026 | 15.784.985 | (96.766) | (0,03) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14744693 12/05/2026 | 24.180.779 | (204.366) | (0,05) |
| Compra EUR venta USD a 0,84468805 12/05/2026 | 23.676.068 | (210.263) | (0,06) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14536910 26/05/2026 | 30.627.877 | (292.776) | (0,08) |
| | | **(347.134)** | **(0,09)** |

### Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 4.679.144 | 25.786 | 0,01 |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 79.302 | 1.981 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080696 20/05/2026 | 134.569 | 802 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 42.426 | 677 | 0,00 |
| Compra EUR venta ZAR a 0,05163476 20/05/2026 | 41.758 | 598 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 53.076 | 553 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09265999 20/05/2026 | 93.456 | 492 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 20.362 | 403 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 22.702 | 363 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04897293 20/05/2026 | 28.910 | 248 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 162.909 | 242 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312819 20/05/2026 | 52.851 | 241 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85581410 20/05/2026 | 51.371 | 234 | 0,00 |
| Compra EUR venta RON a 0,19580512 20/05/2026 | 9.763 | 184 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09268669 20/05/2026 | 30.547 | 170 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02034949 20/05/2026 | 28.441 | 109 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87200911 20/05/2026 | 9.977 | 87 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23523519 20/05/2026 | 27.400 | 75 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12506341 20/05/2026 | 38.112 | 70 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86744616 20/05/2026 | 19.828 | 68 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308140 20/05/2026 | 7.385 | 32 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266566 20/05/2026 | 7.127 | 19 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86661927 20/05/2026 | 6.231 | 15 | 0,00 |
| Compra EUR venta HUF a 0,00273965 20/05/2026 | 11.646 | 10 | 0,00 |
| Compra EUR venta CZK a 0,04100049 20/05/2026 | 13.430 | 10 | 0,00 |
| Compra EUR venta HUF a 0,00274165 20/05/2026 | 4.820 | 8 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386962 20/05/2026 | 21.898 | 3 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13384674 20/05/2026 | 12.542 | (1) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09164401 20/05/2026 | 14.996 | (3) | (0,00) |
| Compra EUR venta AED a 0,23059319 20/05/2026 | 5.451 | (32) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95779937 20/05/2026 | 14.293 | (39) | (0,00) |
| Compra EUR venta AED a 0,23073957 20/05/2026 | 8.675 | (46) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14700230 20/05/2026 | 10.064 | (85) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056752 20/05/2026 | 26.546 | (120) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64999477 20/05/2026 | 81.576 | (121) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09075609 20/05/2026 | 12.860 | (127) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62226738 20/05/2026 | 26.497 | (175) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59056089 20/05/2026 | 11.533 | (182) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53531946 20/05/2026 | 10.383 | (201) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918932 20/05/2026 | 57.100 | (219) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,08984535 20/05/2026 | 12.127 | (240) | (0,00) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12462196 20/05/2026 | 151.149 | (257) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61141162 20/05/2026 | 26.814 | (276) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60168596 20/05/2026 | 17.867 | (298) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66276188 20/05/2026 | 21.551 | (338) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08950443 20/05/2026 | 344.543 | (368) | (0,00) |
| Compra THB venta EUR a 37,82169823 20/05/2026 | 70.861 | (721) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61638941 20/05/2026 | 90.517 | (1.448) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00534335 20/05/2026 | 102.604 | (1.929) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,96999928 20/05/2026 | 162.566 | (3.963) | (0,00) |
| | | **22.291** | **0,01** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (726.429) | 56.751 | 0,02 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (3.105.341) | 46.350 | 0,01 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | (777.703) | 6.619 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (364.003) | 6.460 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 202.227 | (3.743) | (0,00) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 113.993 | (3.984) | (0,00) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 186.275 | (6.150) | (0,00) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 714.637 | (15.186) | (0,00) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 4.691.299 | (34.703) | (0,01) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 12.024.853 | (165.259) | (0,04) |
| | | | **(112.845)** | **(0,03)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Cobro interés fijo 1,55% pago interés variable (7d China) 23/03/2029 | CNY | 21.250.647 | 3.714 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 1,52% pago interés variable (7d China) 23/03/2028 | CNY | 18.454.509 | 1.795 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 13,65% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 15.658.371 | (8.403) | (0,00) |
| | | | **(2.894)** | **(0,00)** |

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Opciones** | | | | |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5800 19/06/2026 | EUR | 638 | 969.760 | 0,26 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5900 15/05/2026 | EUR | 347 | 520.500 | 0,14 |
| Opciones de compra adquiridas Euro Stoxx 50 Index 500 15/05/2026 | EUR | 334 | 394.120 | 0,11 |
| Opciones de compra adquiridas Finl Times-SE 100 Idx 11100 19/06/2026 | GBP | 402 | 76.789 | 0,02 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5200 19/03/2027 | USD | 1 | 20.096 | 0,01 |
| | | | **1.981.265** | **0,53** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 1,96% cobro interés variable (1d THOR) 20/03/2036 | THB | 23.207.943 | 6.792 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2% cobro interés variable (1d THOR) 27/03/2036 | THB | 17.336.054 | 3.433 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 6,43% pago interés variable (1d FBIL) 23/03/2031 | INR | 111.845.510 | (6.842) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 10,59% pago interés variable (1d CLP) 06/01/2028 | COP | 11.986.696.379 | (64.093) | (0,02) |
| | | | **(60.710)** | **(0,02)** |
| Otros activos y pasivos | | | 7.889.581 | 2,12 |
| **PN** | | | **374.488.708** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 17,17 |
| Irlanda | IE | 11,58 |
| Francia | FR | 10,28 |
| Países Bajos | NL | 7,75 |
| Luxemburgo | LU | 6,23 |
| Alemania | DE | 5,96 |
| Suecia | SE | 3,77 |
| España | ES | 3,51 |
| Italia | IT | 3,48 |
| Suiza | CH | 3,07 |
| EE. UU. | US | 2,84 |
| Canadá | CA | 2,27 |
| Finlandia | FI | 1,60 |
| Turquía | TR | 1,57 |
| Bélgica | BE | 1,32 |
| Grecia | GR | 1,31 |
| Dinamarca | DK | 1,18 |
| Sudáfrica | ZA | 0,93 |
| Rumanía | RO | 0,92 |
| Polonia | PL | 0,91 |
| Hungría | HU | 0,89 |
| Noruega | NO | 0,84 |
| República Checa | CZ | 0,75 |
| Japón | JP | 0,74 |
| Brasil | BR | 0,51 |
| Supranacionales | SU | 0,51 |
| México | MX | 0,47 |
| Indonesia | ID | 0,44 |
| Australia | AU | 0,38 |
| Tailandia | TH | 0,38 |
| Kazajistán | KZ | 0,37 |
| Malasia | MY | 0,36 |
| Georgia | GE | 0,32 |
| Portugal | PT | 0,28 |
| Perú | PE | 0,26 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,26 |
| Austria | AT | 0,24 |
| Colombia | CO | 0,23 |
| Arabia Saudí | SA | 0,21 |
| Uzbekistán | UZ | 0,19 |
| Serbia | RS | 0,17 |
| Estonia | EE | 0,16 |
| Islas Caimán | KY | 0,12 |
| Armenia | AM | 0,11 |
| Paraguay | PY | 0,10 |
| Macedonia | MK | 0,10 |
| Ucrania | UA | 0,09 |
| Uruguay | UY | 0,08 |
| Chile | CL | 0,08 |
| Mayootte | ME | 0,07 |
| Eslovenia | SI | 0,06 |
| Bermudas | BM | 0,06 |
| Kyrgyzstan | KG | 0,05 |
| Nigeria | NG | 0,05 |
| Chipre | CY | 0,04 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,03 |
| China | CN | 0,03 |
| Lithuania | LT | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Omán | OM | 0,00 |
| Egipto | EG | 0,00 |
| Baréin | BH | 0,00 |
| República Dominicana | DO | 0,00 |
| Argentina | AR | 0,00 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,00 |
| Filipinas | PH | 0,00 |
| Jordania | JO | 0,00 |
| Panamá | PA | 0,00 |
| Angola | AO | 0,00 |
| Ghana | GH | 0,00 |
| Guatemala | GT | 0,00 |
| Pakistán | PK | 0,00 |
| Kenia | KE | 0,00 |
| El Salvador | SV | 0,00 |
| India | IN | 0,00 |
| Sri Lanka | LK | 0,00 |
| Ecuador | EC | 0,00 |
| Cameroon | CM | 0,00 |
| Mongolia | MN | 0,00 |
| Gabon | GA | 0,00 |
| Trinidad and Tobago | TT | 0,00 |
| Bolivia | BO | 0,00 |
| Jamaica | JM | 0,00 |
| Papua New Guinea | PG | 0,00 |
| Zambia | ZM | 0,00 |
| Mozambique | MZ | 0,00 |
| Senegal | SN | 0,00 |
| Surinam | SR | 0,00 |
| Marruecos | MA | 0,00 |
| Costa Rica | CR | 0,00 |
| Costa de Marfil | CI | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Botsuana | BW | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 2,29 |

# Global Multi Asset Defensive Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 18.328 | 499.084 | 0,08 |
| TGS | NO | NOK | 33.869 | 467.667 | 0,07 |
| Valaris | US | USD | 4.887 | 434.249 | 0,07 |
| Okeanis Eco Tankers | GR | NOK | 8.673 | 409.798 | 0,07 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 4.845 | 384.159 | 0,06 |
| Subsea 7 | GB | NOK | 12.068 | 368.910 | 0,06 |
| BW Energy | BM | NOK | 62.329 | 329.960 | 0,05 |
| Santos | AU | AUD | 65.510 | 320.904 | 0,05 |
| TORM (A) | GB | DKK | 8.914 | 243.613 | 0,04 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 2.211 | 224.862 | 0,04 |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 196.142 | 195.534 | 0,03 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 25.535 | 179.294 | 0,03 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 173.983 | 175.115 | 0,03 |
| Inpex | JP | JPY | 7.800 | 172.316 | 0,03 |
| Reliance Industries | IN | INR | 12.099 | 156.027 | 0,02 |
| Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030 | US | USD | 135.840 | 112.756 | 0,02 |
| Uranium Energy | CA | USD | 8.500 | 105.014 | 0,02 |
| Aker Solutions | NO | NOK | 21.574 | 83.449 | 0,01 |
| Seadrill | BM | USD | 1.967 | 83.031 | 0,01 |
| Adnoc Murban Rsc 4,25% 11/09/2029 Reg S | AE | USD | 93.250 | 78.857 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 525 | 75.937 | 0,01 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 69.000 | 68.527 | 0,01 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 53.801 | 62.789 | 0,01 |
| Idemitsu Kosan | JP | JPY | 8.600 | 62.678 | 0,01 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 53.533 | 51.681 | 0,01 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 32.158 | 34.912 | 0,01 |
| Cosmo Energy Holdings | JP | JPY | 1.300 | 28.299 | 0,00 |
| Calumet | US | USD | 804 | 22.479 | 0,00 |
| Modec | JP | JPY | 300 | 21.031 | 0,00 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 15.773 | 13.905 | 0,00 |
| Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN | AU | USD | 4.780 | 4.044 | 0,00 |
| | | | | **5.470.881** | **0,87** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| National Grid | GB | GBP | 33.541 | 509.527 | 0,08 |
| SSE | GB | GBP | 15.347 | 469.239 | 0,07 |
| NRG Energy | US | USD | 2.791 | 367.232 | 0,06 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 261.930 | 263.671 | 0,04 |
| Electricite de France 3,00% 04/03/2031 EMTN | FR | EUR | 260.018 | 254.773 | 0,04 |
| Elia Group | BE | EUR | 1.696 | 239.813 | 0,04 |
| Ameren | US | USD | 2.492 | 239.206 | 0,04 |
| Exelon | US | USD | 5.180 | 208.883 | 0,03 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 210.309 | 204.982 | 0,03 |
| NextEra Energy | US | USD | 2.480 | 204.275 | 0,03 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 4.971 | 178.666 | 0,03 |
| China Huaneng Group 2,70% 20/01/2031 | VG | USD | 208.019 | 165.855 | 0,03 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 183.351 | 155.764 | 0,02 |
| Fortum | FI | EUR | 6.551 | 140.452 | 0,02 |
| Kansai Electric Power | JP | JPY | 9.000 | 122.580 | 0,02 |
| Orsted | DK | DKK | 5.091 | 116.066 | 0,02 |
| Tokyo Gas | JP | JPY | 3.000 | 108.375 | 0,02 |
| Chubu Electric Power | JP | JPY | 6.500 | 95.093 | 0,02 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 3.100 | 94.880 | 0,02 |
| CMS Energy | US | USD | 1.411 | 91.232 | 0,01 |
| Boralex (A) | CA | CAD | 3.876 | 89.247 | 0,01 |
| State Grid Overseas Inv. 3,50% 04/05/2027 Reg S | VG | USD | 104.009 | 88.186 | 0,01 |
| China Huaneng Group 3,00% 10/12/2029 | VG | USD | 96.836 | 79.145 | 0,01 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 74.488 | 75.178 | 0,01 |
| Severn Trent | GB | GBP | 1.881 | 71.193 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 193.358 | 69.571 | 0,01 |
| Centrica 6,50% VRN 21/05/2055 | GB | GBP | 53.093 | 61.797 | 0,01 |
| Comision Federal de Ele 3,348% 09/02/2031 Reg S | MX | USD | 71.731 | 55.582 | 0,01 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 54.107 | 53.938 | 0,01 |
| Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S | AE | USD | 57.338 | 48.661 | 0,01 |
| Kyushu Electric Power | JP | JPY | 4.900 | 45.047 | 0,01 |
| Tokyo Electric Power Holdings | JP | JPY | 13.700 | 44.333 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 51.976 | 31.717 | 0,01 |
| | | | | **5.044.159** | **0,80** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 4.031 | 1.736.214 | 0,28 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 23.196 | 909.124 | 0,14 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 4.177 | 654.066 | 0,10 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 64.904 | 608.874 | 0,10 |
| BHP Group | AU | GBP | 17.925 | 601.906 | 0,10 |
| Steel Dynamics | US | USD | 3.018 | 588.475 | 0,09 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 13.057 | 421.914 | 0,07 |
| Amrize | CH | USD | 8.893 | 414.869 | 0,07 |
| Air Liquide | FR | EUR | 2.235 | 409.270 | 0,07 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 5.063 | 400.657 | 0,06 |
| CCL Industries (B) | CA | CAD | 7.389 | 396.581 | 0,06 |
| James Hardie Industries CDI | IE | AUD | 21.225 | 385.409 | 0,06 |
| NOF | JP | JPY | 21.186 | 368.471 | 0,06 |
| Corteva | US | USD | 5.186 | 358.735 | 0,06 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 1.928 | 354.294 | 0,06 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 8.485 | 340.935 | 0,05 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 13.129 | 334.404 | 0,05 |
| Nissan Chemical | JP | JPY | 8.871 | 326.620 | 0,05 |
| Stora Enso (FI) | FI | EUR | 34.401 | 325.435 | 0,05 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 5.258 | 314.508 | 0,05 |
| Arkema | FR | EUR | 5.037 | 312.299 | 0,05 |
| RPM International | US | USD | 3.594 | 311.989 | 0,05 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 3.765 | 294.256 | 0,05 |
| CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028 | HK | USD | 329.960 | 285.060 | 0,05 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 5.448 | 270.422 | 0,04 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 101.018 | 253.956 | 0,04 |
| Fertiglobe | AE | AED | 284.386 | 246.897 | 0,04 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 36.090 | 246.437 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 4.939 | 243.121 | 0,04 |
| Methanex (US) | CA | USD | 4.272 | 237.283 | 0,04 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 8.582 | 234.734 | 0,04 |
| Orica | AU | AUD | 18.047 | 233.833 | 0,04 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 8.757 | 225.921 | 0,04 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 10.935 | 223.794 | 0,04 |
| Navoi Mining Metallur. 6,70% 17/10/2028 Reg S | UZ | USD | 254.643 | 223.294 | 0,04 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 241.957 | 206.146 | 0,03 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 4.517 | 200.974 | 0,03 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 5.520 | 200.487 | 0,03 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 307.215 | 197.971 | 0,03 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 6.404 | 191.849 | 0,03 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 48.386 | 191.269 | 0,03 |
| Alleima | SE | SEK | 25.072 | 190.792 | 0,03 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 1.130.682 | 180.331 | 0,03 |
| Lundin Mining | CA | SEK | 8.221 | 179.612 | 0,03 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 14.701 | 174.243 | 0,03 |
| Coeur Mining | US | USD | 11.045 | 166.864 | 0,03 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 4.691 | 166.145 | 0,03 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 3.844 | 159.609 | 0,03 |
| Petronas Chemicals Group | MY | MYR | 123.876 | 157.474 | 0,03 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 447.452 | 151.139 | 0,02 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 791 | 148.934 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 31.274 | 146.000 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 2.137 | 138.532 | 0,02 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 2.171 | 138.017 | 0,02 |
| ERO Copper | CA | CAD | 6.223 | 135.778 | 0,02 |
| Outokumpu (A) | FI | EUR | 22.543 | 128.835 | 0,02 |
| Stella-Jones | CA | CAD | 2.431 | 126.361 | 0,02 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 4.738 | 122.280 | 0,02 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 60.368 | 117.468 | 0,02 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 1.241 | 116.241 | 0,02 |
| Champion Iron | AU | AUD | 36.532 | 107.183 | 0,02 |
| Elkem | NO | NOK | 42.696 | 106.157 | 0,02 |
| JX Advanced Metals | JP | JPY | 3.900 | 102.475 | 0,02 |
| Resonac Holdings | JP | JPY | 1.300 | 100.643 | 0,02 |
| Sumitomo Metal Mining | JP | JPY | 1.900 | 98.465 | 0,02 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 11.091 | 95.401 | 0,02 |
| MP Materials | US | USD | 1.612 | 88.289 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 55.335 | 88.019 | 0,01 |
| Sasol Fing (US) 5,50% 18/03/2031 | US | USD | 109.093 | 87.628 | 0,01 |
| Navoi Mining Metallur. 6,75% 14/05/2030 Reg S | UZ | USD | 96.836 | 86.036 | 0,01 |
| Nitto Denko | JP | JPY | 5.200 | 83.921 | 0,01 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 1.603 | 83.877 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 30.233 | 76.599 | 0,01 |
| Toray Industries | JP | JPY | 12.400 | 75.766 | 0,01 |
| Anhui Conch Cement (H) | CN | HKD | 34.127 | 72.756 | 0,01 |
| Mitsui Kinzoku | JP | JPY | 300 | 69.627 | 0,01 |
| Nippon Sanso Holdings | JP | JPY | 2.200 | 66.121 | 0,01 |
| Pumtech (Corea) | KR | KRW | 2.549 | 60.794 | 0,01 |
| JFE Holdings | JP | JPY | 6.100 | 56.958 | 0,01 |
| Nippon Paint Holdings | JP | JPY | 10.600 | 56.873 | 0,01 |
| Wonik Materials | KR | KRW | 1.829 | 55.664 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 68.795 | 54.837 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 3.961 | 53.226 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 18.200 | 50.602 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 1.000 | 49.698 | 0,01 |
| Mitsubishi Materials | JP | JPY | 1.700 | 47.556 | 0,01 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 3.838 | 45.476 | 0,01 |
| Kobe Steel | JP | JPY | 4.200 | 44.023 | 0,01 |
| Tosoh | JP | JPY | 3.200 | 42.011 | 0,01 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 824 | 41.922 | 0,01 |
| Dowa Holdings | JP | JPY | 800 | 41.365 | 0,01 |
| DPM Metals | CA | CAD | 1.417 | 40.839 | 0,01 |
| Mitsui Chemicals | JP | JPY | 3.900 | 40.487 | 0,01 |
| Oji Holdings | JP | JPY | 8.700 | 38.947 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 546 | 37.214 | 0,01 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 65.018 | 35.990 | 0,01 |
| Resolute Mining | AU | AUD | 48.260 | 35.177 | 0,01 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 30.431 | 32.411 | 0,01 |
| Taiyo Holdings | JP | JPY | 1.200 | 31.473 | 0,01 |
| Taiheiyo Cement | JP | JPY | 1.600 | 30.918 | 0,00 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 3.544 | 26.681 | 0,00 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 13.323 | 21.590 | 0,00 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 25.122 | 19.567 | 0,00 |
| Harmony Gold Mining ADR | ZA | USD | 1.036 | 13.882 | 0,00 |
| | | | | **20.722.552** | **3,30** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Thales | FR | EUR | 7.234 | 1.692.033 | 0,27 |
| Legrand | FR | EUR | 10.344 | 1.570.240 | 0,25 |
| BAE Systems | GB | GBP | 63.837 | 1.509.474 | 0,24 |
| Airbus | NL | EUR | 7.767 | 1.358.254 | 0,22 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 96.641 | 1.322.425 | 0,21 |
| Leonardo | IT | EUR | 23.601 | 1.251.325 | 0,20 |
| Safran | FR | EUR | 4.444 | 1.213.172 | 0,19 |
| Saab | SE | SEK | 21.142 | 1.099.382 | 0,17 |
| FedEx | US | USD | 3.247 | 1.085.003 | 0,17 |
| Rheinmetall | DE | EUR | 766 | 1.038.543 | 0,17 |
| Dassault Aviation | FR | EUR | 3.477 | 1.031.926 | 0,16 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Security in full or partial escrow at the year end date as described in the notes to the financial statements.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| CSX | US | USD | 25.404 | 974.767 | 0,16 |
| Union Pacific | US | USD | 3.949 | 894.606 | 0,14 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 3.273 | 890.390 | 0,14 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 4.655 | 840.561 | 0,13 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 27.737 | 821.861 | 0,13 |
| Siemens | DE | EUR | 3.224 | 814.246 | 0,13 |
| Kone (B) | FI | EUR | 14.760 | 800.015 | 0,13 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 30.364 | 792.999 | 0,13 |
| WW Grainger | US | USD | 741 | 731.413 | 0,12 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 6.114 | 729.855 | 0,12 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 5.693 | 717.402 | 0,11 |
| Vinci | FR | EUR | 5.125 | 658.597 | 0,10 |
| FANUC | JP | JPY | 16.801 | 627.987 | 0,10 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 19.087 | 594.755 | 0,09 |
| RELX | GB | GBP | 17.737 | 550.725 | 0,09 |
| Hubbel (B) | US | USD | 1.206 | 531.191 | 0,08 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 6.768 | 525.485 | 0,08 |
| 3M | US | USD | 4.211 | 525.061 | 0,08 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 41.330 | 509.403 | 0,08 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 17.784 | 505.806 | 0,08 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 15.149 | 454.969 | 0,07 |
| Nordson | US | USD | 1.853 | 448.837 | 0,07 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 5.868 | 418.104 | 0,07 |
| MSC Industrial Direct (A) | US | USD | 4.717 | 412.539 | 0,07 |
| Nabtesco | JP | JPY | 14.563 | 409.609 | 0,07 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 7.063 | 386.896 | 0,06 |
| Canadian National Railway (CA) | CA | CAD | 4.061 | 384.772 | 0,06 |
| XPO | US | USD | 1.999 | 370.795 | 0,06 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 22.571 | 365.101 | 0,06 |
| Komatsu | JP | JPY | 9.814 | 353.998 | 0,06 |
| RTX | US | USD | 2.287 | 341.715 | 0,05 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 13.659 | 334.336 | 0,05 |
| TOTO | JP | JPY | 11.035 | 329.299 | 0,05 |
| Hensoldt | DE | EUR | 4.151 | 320.125 | 0,05 |
| Kawasaki Heavy Industries | JP | JPY | 16.600 | 289.201 | 0,05 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 285.141 | 284.005 | 0,05 |
| Securitas (B) | SE | SEK | 19.758 | 282.722 | 0,04 |
| Loomis (B) | SE | SEK | 7.030 | 279.256 | 0,04 |
| Rockwell Automation | US | USD | 791 | 275.437 | 0,04 |
| QXO | US | USD | 16.163 | 275.401 | 0,04 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 37.352 | 274.030 | 0,04 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 21.389 | 273.246 | 0,04 |
| Teleperformance | FR | EUR | 4.717 | 271.396 | 0,04 |
| Stolt-Nielsen | GB | NOK | 9.453 | 261.907 | 0,04 |
| Curtiss Wright | US | USD | 423 | 258.030 | 0,04 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 10.221 | 253.189 | 0,04 |
| NEXTracker (A) | US | USD | 2.368 | 239.151 | 0,04 |
| ALS | AU | AUD | 17.065 | 226.375 | 0,04 |
| Mexico City Airport Trust 4,25% 31/10/2026 Reg S | MX | USD | 261.816 | 223.171 | 0,04 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 1.040 | 218.981 | 0,03 |
| ISS | DK | DKK | 6.964 | 217.698 | 0,03 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 4.312 | 217.216 | 0,03 |
| RENK Group | DE | EUR | 3.783 | 204.169 | 0,03 |
| Konecranes | FI | EUR | 7.260 | 202.849 | 0,03 |
| Hutama Karya Persero PT 3,75% 11/05/2030 Reg S | ID | USD | 247.470 | 202.009 | 0,03 |
| United Rentals North America 4,875% 15/01/2028 | US | USD | 233.156 | 198.453 | 0,03 |
| Nexans | FR | EUR | 1.227 | 193.951 | 0,03 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 7.267 | 189.373 | 0,03 |
| Lockheed Martin | US | USD | 432 | 188.612 | 0,03 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 4.370 | 187.636 | 0,03 |
| Hyosung Heavy Industries | KR | KRW | 80 | 183.034 | 0,03 |
| Leidos Holdings | US | USD | 1.430 | 180.076 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 2.622 | 174.126 | 0,03 |
| Aalberts | NL | EUR | 4.974 | 160.556 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 597 | 158.784 | 0,03 |
| Singapore Technologies Engineering | SG | SGD | 21.700 | 156.211 | 0,02 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 26.967 | 150.321 | 0,02 |
| PACCAR | US | USD | 1.396 | 142.357 | 0,02 |
| Furukawa Electric | JP | JPY | 600 | 137.699 | 0,02 |
| Bunzl | GB | GBP | 4.833 | 135.520 | 0,02 |
| Mersen | FR | EUR | 4.200 | 134.061 | 0,02 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 761 | 131.559 | 0,02 |
| Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028 | US | USD | 153.105 | 130.605 | 0,02 |
| Northrop Grumman | US | USD | 264 | 129.913 | 0,02 |
| Beijer Alma (B) | SE | SEK | 4.749 | 127.666 | 0,02 |
| Exosens SAS | FR | EUR | 1.956 | 126.847 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 1.660 | 125.793 | 0,02 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 140.333 | 124.231 | 0,02 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 125.077 | 123.596 | 0,02 |
| Volution Group | GB | GBP | 17.101 | 121.554 | 0,02 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 22.483 | 120.484 | 0,02 |
| THK | JP | JPY | 3.687 | 117.484 | 0,02 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 133.737 | 115.579 | 0,02 |
| Kajima | JP | JPY | 3.400 | 113.022 | 0,02 |
| Obayashi | JP | JPY | 5.600 | 112.057 | 0,02 |
| QinetiQ Group | GB | GBP | 21.731 | 111.801 | 0,02 |
| Karman Holdings | US | USD | 1.952 | 110.856 | 0,02 |
| Intertek Group | GB | GBP | 2.011 | 110.280 | 0,02 |
| IHI | JP | JPY | 7.100 | 109.911 | 0,02 |
| Huntington Ingalls Industries | US | USD | 352 | 109.465 | 0,02 |
| Planet Labs (A) | US | USD | 3.586 | 108.843 | 0,02 |
| Kratos Defense & Securities Solution | US | USD | 2.001 | 105.996 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 3.782 | 105.574 | 0,02 |
| Daifuku | JP | JPY | 2.800 | 103.936 | 0,02 |
| SWCC | JP | JPY | 1.175 | 101.982 | 0,02 |
| Smiths Group | GB | GBP | 3.457 | 101.814 | 0,02 |
| Taisei | JP | JPY | 1.100 | 101.499 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 228 | 100.354 | 0,02 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 17.784 | 99.073 | 0,02 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 979 | 96.957 | 0,02 |
| Eltel | SE | SEK | 105.422 | 95.347 | 0,02 |
| Ebara | JP | JPY | 3.200 | 92.568 | 0,01 |
| Alec Holdings | AE | AED | 281.427 | 89.500 | 0,01 |
| Forbo Holding | CH | CHF | 110 | 88.098 | 0,01 |
| Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A | US | USD | 103.625 | 87.812 | 0,01 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 91.771 | 87.305 | 0,01 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 8.564 | 84.331 | 0,01 |
| Shimizu | JP | JPY | 5.000 | 82.201 | 0,01 |
| Makita | JP | JPY | 2.600 | 82.065 | 0,01 |
| Fincantieri | IT | EUR | 6.815 | 81.235 | 0,01 |
| Transnet 8,25% 06/02/2028 Reg S | ZA | USD | 89.663 | 79.843 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 317 | 78.537 | 0,01 |
| Booz Allen Hamilton Holding (A) | US | USD | 1.163 | 76.429 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 8.512 | 74.438 | 0,01 |
| Gemadept | VN | VND | 30.468 | 74.219 | 0,01 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 72.021 | 73.591 | 0,01 |
| AeroVironment | US | USD | 439 | 70.283 | 0,01 |
| Moog (A) | US | USD | 270 | 70.183 | 0,01 |
| Serco Group | GB | GBP | 21.431 | 69.816 | 0,01 |
| Zhejiang Dingli Machinery (L) | CN | CNY | 9.906 | 68.347 | 0,01 |
| Neway Valve Suzhou (A) | CN | CNY | 8.667 | 68.094 | 0,01 |
| Hankyu Hanshin Holdings | JP | JPY | 2.700 | 66.612 | 0,01 |
| Rexel | FR | EUR | 1.862 | 66.599 | 0,01 |
| Dai Nippon Printing | JP | JPY | 4.100 | 66.010 | 0,01 |
| Henan Pinggao Electric (A) | CN | CNY | 23.527 | 64.823 | 0,01 |
| Energy Recovery | US | USD | 6.865 | 64.146 | 0,01 |
| Sojitz | JP | JPY | 2.000 | 63.725 | 0,01 |
| Nippon Densetsu Kogyo | JP | JPY | 2.391 | 63.530 | 0,01 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 3.200 | 62.516 | 0,01 |
| NGK | JP | JPY | 2.300 | 61.909 | 0,01 |
| Southern Cable Group | MY | MYR | 151.943 | 61.746 | 0,01 |
| Kawasaki Kisen Kaisha | JP | JPY | 4.400 | 61.054 | 0,01 |
| Kinden | JP | JPY | 1.300 | 59.244 | 0,01 |
| Solar (B) | DK | DKK | 2.110 | 58.445 | 0,01 |
| DP World Crescent 3,875% 18/07/2029 EMTN | KY | USD | 71.731 | 58.424 | 0,01 |
| TOPPAN Holdings | JP | JPY | 2.300 | 58.114 | 0,01 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 48.942 | 57.675 | 0,01 |
| Ushio | JP | JPY | 3.314 | 56.670 | 0,01 |
| Japan Airlines | JP | JPY | 4.200 | 56.076 | 0,01 |
| Kurita Water Industries | JP | JPY | 1.200 | 55.151 | 0,01 |
| AGC | JP | JPY | 1.800 | 54.931 | 0,01 |
| MINEBEA MITSUMI | JP | JPY | 3.200 | 54.351 | 0,01 |
| NICE Information Service | KR | KRW | 6.161 | 54.267 | 0,01 |
| Alimak Group | SE | SEK | 5.195 | 52.585 | 0,01 |
| Sekisui Chemical | JP | JPY | 4.000 | 52.099 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 3.500 | 50.267 | 0,01 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 49.709 | 50.022 | 0,01 |
| Chemring Group | GB | GBP | 8.242 | 49.807 | 0,01 |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS | JP | JPY | 2.200 | 49.090 | 0,01 |
| AtkinsRealis Group | CA | CAD | 845 | 48.526 | 0,01 |
| Astra International | ID | IDR | 163.361 | 48.138 | 0,01 |
| Tokyu | JP | JPY | 5.200 | 47.199 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 1.200 | 44.506 | 0,01 |
| Hoshizaki | JP | JPY | 1.600 | 44.282 | 0,01 |
| Genpact | US | USD | 1.520 | 43.635 | 0,01 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 50.340 | 42.423 | 0,01 |
| Kintetsu Group Holdings | JP | JPY | 2.300 | 41.766 | 0,01 |
| BayCurrent | JP | JPY | 1.500 | 41.058 | 0,01 |
| Sanwa Holdings | JP | JPY | 2.100 | 40.842 | 0,01 |
| Seibu Holdings | JP | JPY | 2.000 | 40.050 | 0,01 |
| Huaming Power Equipment (A) | CN | CNY | 12.880 | 39.496 | 0,01 |
| Tobu Railway | JP | JPY | 2.600 | 39.490 | 0,01 |
| CSG | CZ | EUR | 2.125 | 39.134 | 0,01 |
| nVent Electric | GB | USD | 317 | 38.284 | 0,01 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 7.259 | 38.148 | 0,01 |
| Leonardo DRS | US | USD | 1.106 | 38.067 | 0,01 |
| Science Applications International | US | USD | 460 | 37.489 | 0,01 |
| Sumitomo Heavy Industries | JP | JPY | 1.300 | 37.389 | 0,01 |
| KBR | US | USD | 1.171 | 37.349 | 0,01 |
| COMSYS Holdings | JP | JPY | 1.200 | 36.795 | 0,01 |
| EXEO Group | JP | JPY | 2.300 | 35.951 | 0,01 |
| Mercury Systems | US | USD | 542 | 35.624 | 0,01 |
| Kyushu Railway | JP | JPY | 1.800 | 35.241 | 0,01 |
| SG Holdings | JP | JPY | 4.400 | 35.088 | 0,01 |
| MonotaRO | JP | JPY | 3.400 | 34.436 | 0,01 |
| Penta-Ocean Construction | JP | JPY | 3.600 | 34.320 | 0,01 |
| Tokyo Metro | JP | JPY | 4.000 | 34.305 | 0,01 |
| INVISIO | DK | SEK | 1.359 | 33.567 | 0,01 |
| Parsons | US | USD | 774 | 33.444 | 0,01 |
| Lixil | JP | JPY | 3.800 | 33.401 | 0,01 |
| Odakyu Electric Railway | JP | JPY | 3.900 | 33.312 | 0,01 |
| INFRONEER Holdings | JP | JPY | 2.800 | 32.443 | 0,01 |
| Intrum | SE | SEK | 9.788 | 32.373 | 0,01 |
| grems | JP | JPY | 2.111 | 32.301 | 0,01 |
| Colt CZ Group | CZ | CZK | 733 | 31.970 | 0,01 |
| SIS | IN | INR | 9.991 | 31.968 | 0,01 |
| Takasago Thermal Engineering | JP | JPY | 1.300 | 31.877 | 0,01 |
| Kamigumi | JP | JPY | 1.100 | 30.963 | 0,00 |
| Persol Holdings | JP | JPY | 24.000 | 30.421 | 0,00 |
| Amentum Holdings | US | USD | 1.376 | 30.385 | 0,00 |
| Yamato Holdings | JP | JPY | 3.100 | 29.852 | 0,00 |
| ManpowerGroup Greater China | CN | HKD | 46.957 | 28.145 | 0,00 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 22.943 | 22.662 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 1.130 | 22.390 | 0,00 |
| DroneShield | AU | AUD | 9.915 | 21.675 | 0,00 |
| Mitsui E&S | JP | JPY | 700 | 21.467 | 0,00 |
| Owens Corning | US | USD | 185 | 19.436 | 0,00 |
| KSB SE & Co (Prefer.) | DE | EUR | 20 | 19.322 | 0,00 |
| Japan Steel Works | JP | JPY | 300 | 15.556 | 0,00 |
| AME Elite Consortium | MY | MYR | 43.641 | 14.254 | 0,00 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment (H) | CN | HKD | 1.792 | 11.737 | 0,00 |
| | | | | **49.797.019** | **7,92** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 99.703 | 5.832.781 | 0,93 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 19.451 | 2.480.999 | 0,39 |
| Microsoft | US | USD | 5.399 | 1.854.009 | 0,29 |
| Texas Instruments | US | USD | 6.957 | 1.646.870 | 0,26 |
| SK Hynix | KR | KRW | 2.171 | 1.629.431 | 0,26 |
| Apple | US | USD | 5.722 | 1.326.633 | 0,21 |
| Alphabet (A) | US | USD | 3.920 | 1.252.272 | 0,20 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 110.690 | 1.113.655 | 0,18 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 17.726 | 913.032 | 0,15 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 9.795 | 895.755 | 0,14 |
| Oracle | US | USD | 5.989 | 829.742 | 0,13 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 1.461 | 803.267 | 0,13 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 1.527 | 791.575 | 0,13 |
| ASML Holding | NL | EUR | 628 | 767.546 | 0,12 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.763 | 656.186 | 0,10 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 12.919 | 582.671 | 0,09 |
| Elite Material | TW | TWD | 4.298 | 537.680 | 0,09 |
| Intuit | US | USD | 1.597 | 529.146 | 0,08 |
| Microchip Technology | US | USD | 6.501 | 509.043 | 0,08 |
| Keyence | JP | JPY | 1.100 | 428.553 | 0,07 |
| Salesforce | US | USD | 2.771 | 417.910 | 0,07 |
| ASMPT | SG | HKD | 21.991 | 390.865 | 0,06 |
| SAP | DE | EUR | 2.621 | 381.300 | 0,06 |
| Hamamatsu Photonics | JP | JPY | 34.774 | 380.844 | 0,06 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 3.177 | 377.128 | 0,06 |
| Cisco Systems | US | USD | 4.835 | 374.717 | 0,06 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 8.038 | 369.857 | 0,06 |
| Accenture (A) | IE | USD | 2.378 | 362.010 | 0,06 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 9.169 | 349.463 | 0,06 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 1.381 | 337.497 | 0,05 |
| Wiwynn | TW | TWD | 2.550 | 323.690 | 0,05 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 1.264 | 312.500 | 0,05 |
| Synopsys | US | USD | 742 | 303.969 | 0,05 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 899 | 300.701 | 0,05 |
| Autodesk | US | USD | 1.351 | 273.079 | 0,04 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 44.044 | 252.907 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 2.410 | 250.522 | 0,04 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 3.897 | 230.354 | 0,04 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 3.694 | 211.577 | 0,03 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 12.321 | 210.270 | 0,03 |
| Qorvo | US | USD | 2.672 | 207.337 | 0,03 |
| Lotes | TW | TWD | 2.779 | 197.758 | 0,03 |
| Advantech | TW | TWD | 20.278 | 196.938 | 0,03 |
| Silergy | CN | TWD | 16.760 | 194.308 | 0,03 |
| Adobe | US | USD | 925 | 191.894 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 6.471 | 180.501 | 0,03 |
| Global Standard Technology | KR | KRW | 6.227 | 175.940 | 0,03 |
| Sinbon Electronics | TW | TWD | 21.605 | 165.391 | 0,03 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 800 | 163.121 | 0,03 |
| Ulvac | JP | JPY | 2.996 | 159.892 | 0,03 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1.926 | 159.849 | 0,03 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 176.602 | 155.156 | 0,02 |
| Azbil Corp | JP | JPY | 19.923 | 150.756 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 1.123 | 138.698 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 1.329 | 136.896 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 638 | 136.595 | 0,02 |
| Phoenix Silicon International | TW | TWD | 20.287 | 135.703 | 0,02 |
| Nutanix (A) | US | USD | 3.842 | 134.778 | 0,02 |
| Baltic Classifieds Group | LT | GBP | 59.462 | 133.753 | 0,02 |
| Nice ADR | IL | USD | 1.540 | 132.909 | 0,02 |
| Ibiden | JP | JPY | 1.800 | 130.076 | 0,02 |
| Luxshare Precision Industry (A) | CN | CNY | 15.264 | 128.910 | 0,02 |
| SUMCO | JP | JPY | 9.476 | 128.192 | 0,02 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 14.356 | 121.408 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 11.487 | 116.601 | 0,02 |
| CDW | US | USD | 933 | 107.935 | 0,02 |
| Arrow Electronics | US | USD | 674 | 107.399 | 0,02 |
| Trimble | US | USD | 1.865 | 106.794 | 0,02 |
| Baidu ADR | CN | USD | 988 | 106.402 | 0,02 |
| Temenos | CH | CHF | 1.267 | 102.045 | 0,02 |
| Elastic | US | USD | 2.524 | 100.563 | 0,02 |
| Procore Technologies | US | USD | 2.033 | 97.313 | 0,02 |
| Topco Scientific | TW | TWD | 8.768 | 96.558 | 0,02 |
| King Yuan Electronics | TW | TWD | 11.576 | 95.537 | 0,02 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 4.640 | 88.604 | 0,01 |
| TE Connectivity | IE | USD | 477 | 84.552 | 0,01 |
| Fabrinet | TH | USD | 135 | 76.046 | 0,01 |
| SCREEN Holdings | JP | JPY | 1.300 | 73.026 | 0,01 |
| Obic | JP | JPY | 3.200 | 72.256 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 727 | 69.763 | 0,01 |
| Tieto (FI) | FI | EUR | 3.614 | 68.662 | 0,01 |
| Rohm | JP | JPY | 3.700 | 68.041 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 22.462 | 67.714 | 0,01 |
| Redington (IN) | IN | INR | 31.855 | 62.143 | 0,01 |
| Yokogawa Electric | JP | JPY | 2.100 | 62.081 | 0,01 |
| Omron | JP | JPY | 2.000 | 60.780 | 0,01 |
| Kokusai Electric | JP | JPY | 1.700 | 60.291 | 0,01 |
| Hirose Electric | JP | JPY | 500 | 59.156 | 0,01 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 14.520 | 57.289 | 0,01 |
| LY Corp | JP | JPY | 25.411 | 56.853 | 0,01 |
| Ondas | US | USD | 6.739 | 56.134 | 0,01 |
| Dynatrace | US | USD | 1.788 | 55.197 | 0,01 |
| Shimadzu | JP | JPY | 2.700 | 53.315 | 0,01 |
| JOYY ADR | SG | USD | 1.017 | 50.785 | 0,01 |
| EPAM Systems | US | USD | 515 | 49.465 | 0,01 |
| Horiba | JP | JPY | 400 | 47.198 | 0,01 |
| ON Semiconductor | US | USD | 550 | 47.042 | 0,01 |
| DXC Technology | US | USD | 4.708 | 45.760 | 0,01 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 3.300 | 44.493 | 0,01 |
| Brother Industries (JP) | JP | JPY | 2.700 | 43.617 | 0,01 |
| AT&S Austria Technologie & Systemtechnik | AT | EUR | 461 | 43.204 | 0,01 |
| nLight | US | USD | 732 | 42.339 | 0,01 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 2.651 | 41.562 | 0,01 |
| Otsuka | JP | JPY | 2.600 | 41.015 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 43.702 | 41.004 | 0,01 |
| Ricoh | JP | JPY | 5.500 | 39.421 | 0,01 |
| TIS | JP | JPY | 2.100 | 38.852 | 0,01 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 2.850 | 38.603 | 0,01 |
| ITMAX SYSTEM | MY | MYR | 36.976 | 38.544 | 0,01 |
| Worldex Industry & Trading | KR | KRW | 1.997 | 37.957 | 0,01 |
| Seiko Epson | JP | JPY | 3.200 | 36.542 | 0,01 |
| Trend Micro (JP) | JP | JPY | 1.200 | 35.455 | 0,01 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 25.660 | 35.246 | 0,01 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 25 | 33.440 | 0,01 |
| FPT | VN | VND | 11.711 | 28.603 | 0,00 |
| OSI Systems | US | USD | 118 | 28.389 | 0,00 |
| Tokyo Seimitsu | JP | JPY | 300 | 28.014 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 1.902 | 27.270 | 0,00 |
| Dexerials | JP | JPY | 1.900 | 25.134 | 0,00 |
| BigBear.ai Holdings | US | USD | 5.940 | 19.523 | 0,00 |
| | | | | **38.866.292** | **6,18** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 4.724 | 1.040.074 | 0,17 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 51.769 | 725.986 | 0,12 |
| Compass Group | GB | USD | 28.496 | 686.337 | 0,11 |
| Evolution | SE | SEK | 10.163 | 606.257 | 0,10 |
| Autoliv | SE | USD | 5.161 | 511.859 | 0,08 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 3.017 | 488.191 | 0,08 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 4.658 | 422.623 | 0,07 |
| NetEase | CN | HKD | 20.681 | 409.090 | 0,07 |
| GN Store Nord | DK | DKK | 31.164 | 399.301 | 0,06 |
| Betsson | SE | SEK | 45.234 | 394.409 | 0,06 |
| Bridgestone | JP | JPY | 21.788 | 385.980 | 0,06 |
| Autoliv SDR | SE | SEK | 3.782 | 370.851 | 0,06 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 4.288 | 365.537 | 0,06 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 6.774 | 310.222 | 0,05 |
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | FR | EUR | 294.433 | 291.095 | 0,05 |
| Versigent | CH | USD | 9.596 | 280.941 | 0,04 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 5.833 | 277.570 | 0,04 |
| Floor & Decor Holdings (A) | US | USD | 6.418 | 263.844 | 0,04 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 108.875 | 261.852 | 0,04 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 247.017 | 248.580 | 0,04 |
| Aritzia | CA | CAD | 2.789 | 248.549 | 0,04 |
| LKQ | US | USD | 8.735 | 236.598 | 0,04 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 204.573 | 214.631 | 0,03 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 6.942 | 214.085 | 0,03 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 17.284 | 212.051 | 0,03 |
| Nifco (Japón) | JP | JPY | 7.581 | 189.949 | 0,03 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 158.267 | 186.167 | 0,03 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 211.265 | 185.105 | 0,03 |
| LCI Industries | US | USD | 1.813 | 183.193 | 0,03 |
| Informa | GB | GBP | 16.298 | 149.549 | 0,02 |
| Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027 | US | USD | 173.696 | 149.412 | 0,02 |
| Amer Sports | FI | USD | 4.984 | 147.740 | 0,02 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 117.008 | 141.622 | 0,02 |
| Toyota Finance (AU) 4,625% 29/03/2028 EMTN | AU | GBP | 122.113 | 140.611 | 0,02 |
| SharkNinja | US | USD | 1.299 | 126.690 | 0,02 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 18.602 | 120.694 | 0,02 |
| Byggmax Group | SE | SEK | 26.872 | 119.146 | 0,02 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 114.714 | 115.446 | 0,02 |
| MEKO | SE | SEK | 17.916 | 112.463 | 0,02 |
| Lowe's Cos | US | USD | 522 | 105.286 | 0,02 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 2.517 | 105.157 | 0,02 |
| Samsonite Group | US | HKD | 65.267 | 101.700 | 0,02 |
| Lindex Group | FI | EUR | 46.916 | 101.573 | 0,02 |
| AcadeMedia | SE | SEK | 10.950 | 100.659 | 0,02 |
| Minth Group | TW | HKD | 27.064 | 100.642 | 0,02 |
| Duolingo | US | USD | 1.061 | 98.262 | 0,02 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 111.942 | 92.123 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 12.962 | 90.521 | 0,01 |
| Pan Pacific International Holdings | JP | JPY | 18.200 | 87.901 | 0,01 |
| Konami Group | JP | JPY | 800 | 81.669 | 0,01 |
| Ryohin Keikaku | JP | JPY | 4.000 | 79.386 | 0,01 |
| Niterra | JP | JPY | 1.700 | 78.035 | 0,01 |
| Sea ADR | SG | USD | 1.076 | 77.522 | 0,01 |
| Auto Partner | PL | PLN | 14.258 | 71.971 | 0,01 |
| Nokian Renkaat | FI | EUR | 6.778 | 70.963 | 0,01 |
| Capcom | JP | JPY | 3.700 | 66.398 | 0,01 |
| Youngone | KR | KRW | 1.366 | 65.170 | 0,01 |
| Hangzhou GreatStar Industrial | CN | CNY | 15.072 | 64.610 | 0,01 |
| Aisin | JP | JPY | 4.700 | 63.328 | 0,01 |
| Eicher Motors | IN | INR | 959 | 61.426 | 0,01 |
| Nexon | JP | JPY | 4.100 | 58.840 | 0,01 |
| Rakuten (Tokyo) | JP | JPY | 14.200 | 58.524 | 0,01 |
| Isuzu Motors | JP | JPY | 5.000 | 58.494 | 0,01 |
| Hesai Group ADR | CN | USD | 3.021 | 58.153 | 0,01 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 55.655 | 58.084 | 0,01 |
| Yamaha Motor | JP | JPY | 9.600 | 57.419 | 0,01 |
| Trainline | GB | GBP | 20.572 | 56.728 | 0,01 |
| Beauty Farm Medical And Health Industry | CN | HKD | 24.915 | 56.259 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 1.100 | 54.578 | 0,01 |
| Nissan Motor | JP | JPY | 27.800 | 54.001 | 0,01 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 50.340 | 52.193 | 0,01 |
| Zensho Holdings | JP | JPY | 1.100 | 51.651 | 0,01 |
| Cuckoo Holdings | KR | KRW | 3.033 | 51.438 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding ADR | HK | USD | 453 | 51.108 | 0,01 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 16.330 | 50.515 | 0,01 |
| Skylark Holdings | JP | JPY | 3.000 | 49.144 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 49.709 | 48.445 | 0,01 |
| Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026 | US | USD | 56.592 | 48.134 | 0,01 |
| Nobia | SE | SEK | 299.080 | 47.878 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chow Sang Sang Holdings International | HK | HKD | 37.365 | 47.557 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 9.500 | 47.077 | 0,01 |
| Isetan Mitsukoshi Holdings | JP | JPY | 2.900 | 46.998 | 0,01 |
| Nitori Holdings | JP | JPY | 3.700 | 45.586 | 0,01 |
| Square Enix Holdings | JP | JPY | 3.400 | 45.494 | 0,01 |
| Taaleem Holdings | AE | AED | 59.439 | 45.118 | 0,01 |
| Sumitomo Forestry | JP | JPY | 5.500 | 42.169 | 0,01 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 42.062 | 41.436 | 0,01 |
| Neusoft Group | CN | HKD | 158.035 | 41.092 | 0,01 |
| USS | JP | JPY | 4.400 | 40.553 | 0,01 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 48.467 | 40.230 | 0,01 |
| Open House Group | JP | JPY | 800 | 40.074 | 0,01 |
| Mazda Motor | JP | JPY | 7.100 | 38.873 | 0,01 |
| Koito Manufacturing | JP | JPY | 2.800 | 38.646 | 0,01 |
| Takashimaya | JP | JPY | 3.800 | 38.447 | 0,01 |
| Dream International | HK | HKD | 45.904 | 38.162 | 0,01 |
| Xtep International Holdings | CN | HKD | 81.249 | 38.009 | 0,01 |
| Yokohama Rubber | JP | JPY | 1.100 | 37.962 | 0,01 |
| J Front Retailing | JP | JPY | 3.000 | 37.294 | 0,01 |
| Dentsu Group | JP | JPY | 2.300 | 37.143 | 0,01 |
| Fuji Media Holdings | JP | JPY | 1.700 | 35.763 | 0,01 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 42.062 | 35.722 | 0,01 |
| Shimamura | JP | JPY | 2.000 | 35.660 | 0,01 |
| Toyo Tire | JP | JPY | 1.700 | 35.417 | 0,01 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 29.214 | 34.764 | 0,01 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 33.286 | 34.323 | 0,01 |
| HUYA ADR | CN | USD | 12.902 | 34.045 | 0,01 |
| Mr DIY Holding Thailand (F) | TH | THB | 147.753 | 33.445 | 0,01 |
| TBS Holdings | JP | JPY | 1.100 | 33.079 | 0,01 |
| CyberAgent | JP | JPY | 4.800 | 32.664 | 0,01 |
| Nippon Television Holdings | JP | JPY | 2.000 | 32.358 | 0,01 |
| Haseko | JP | JPY | 2.100 | 30.905 | 0,00 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 2.800 | 30.860 | 0,00 |
| Nikon | JP | JPY | 3.200 | 30.070 | 0,00 |
| Map Aktif Adiperkasa | ID | IDR | 979.079 | 29.405 | 0,00 |
| Somboon Advance Technology (F) | TH | THB | 74.711 | 28.751 | 0,00 |
| Sankyo | JP | JPY | 2.800 | 28.159 | 0,00 |
| SES (FR) | LU | EUR | 3.802 | 26.728 | 0,00 |
| Dharma Polimetal | ID | IDR | 503.139 | 24.291 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 3.778 | 18.669 | 0,00 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 17.207 | 17.916 | 0,00 |
| Mr DIY Holding (TH) NVDR | TH | THB | 17.625 | 3.988 | 0,00 |
| | | | | **16.195.090** | **2,58** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Unilever | GB | GBP | 16.047 | 798.250 | 0,13 |
| Tesco | GB | GBP | 94.983 | 530.066 | 0,08 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 4.445 | 512.889 | 0,08 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 427.096 | 486.494 | 0,08 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 7.581 | 410.563 | 0,07 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 9.542 | 381.877 | 0,06 |
| Mowi | NO | NOK | 19.436 | 366.262 | 0,06 |
| Coca-Cola | US | USD | 5.311 | 355.541 | 0,06 |
| Lion | JP | JPY | 40.686 | 339.409 | 0,05 |
| Dollar Tree | US | USD | 3.718 | 307.570 | 0,05 |
| Procter & Gamble | US | USD | 2.418 | 303.126 | 0,05 |
| Bunge Global | US | USD | 2.634 | 291.691 | 0,05 |
| Darling Ingredients | US | USD | 4.528 | 245.000 | 0,04 |
| Diageo | GB | GBP | 12.549 | 213.698 | 0,03 |
| Blossom Joy 2,20% 21/10/2030 | HK | USD | 268.990 | 209.356 | 0,03 |
| Busy Ming Group (H) | CN | HKD | 4.358 | 208.245 | 0,03 |
| Unilever | GB | EUR | 3.810 | 190.234 | 0,03 |
| Kao | JP | JPY | 5.678 | 180.393 | 0,03 |
| Scandi Standard | SE | SEK | 12.723 | 176.261 | 0,03 |
| Uni-President Enterprises | TW | TWD | 73.922 | 137.974 | 0,02 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 1.036 | 135.093 | 0,02 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 106.665 | 128.913 | 0,02 |
| Church & Dwight | US | USD | 1.338 | 110.524 | 0,02 |
| Tsingtao Brewery (H) | CN | HKD | 16.505 | 97.204 | 0,02 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 51.062 | 96.756 | 0,02 |
| NeoPharm | KR | KRW | 7.757 | 91.166 | 0,01 |
| Yifeng Pharmacy Chain (A) | CN | CNY | 30.697 | 89.165 | 0,01 |
| Muyuan Foods (H) | CN | HKD | 17.737 | 81.080 | 0,01 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 74.277 | 79.831 | 0,01 |
| Shiseido | JP | JPY | 3.900 | 67.792 | 0,01 |
| MEIJI Holdings | JP | JPY | 2.800 | 56.628 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 715 | 54.398 | 0,01 |
| Toyo Suisan Kaisha | JP | JPY | 900 | 52.676 | 0,01 |
| Kikkoman | JP | JPY | 6.800 | 52.620 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 5.552 | 51.579 | 0,01 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 148.238 | 49.234 | 0,01 |
| MatsukiyoCocokara | JP | JPY | 3.800 | 47.308 | 0,01 |
| Yakult Honsha | JP | JPY | 3.000 | 44.531 | 0,01 |
| Austevoll Seafood | NO | NOK | 5.034 | 43.140 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 124.111 | 41.427 | 0,01 |
| Tsuruha Holdings | JP | JPY | 3.600 | 40.348 | 0,01 |
| United Plantations | MY | MYR | 5.894 | 40.170 | 0,01 |
| Nissin Food Holdings | JP | JPY | 2.600 | 39.681 | 0,01 |
| Suntory Beverage & Food | JP | JPY | 1.600 | 39.102 | 0,01 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 454.174 | 38.177 | 0,01 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 40.590 | 36.378 | 0,01 |
| Sapporo Holdings | JP | JPY | 3.800 | 36.306 | 0,01 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 44.241 | 36.089 | 0,01 |
| Rohto Pharmaceutical | JP | JPY | 2.700 | 33.802 | 0,01 |
| NH Foods | JP | JPY | 900 | 31.589 | 0,01 |
| Sarawak Oil Palms | MY | MYR | 30.795 | 30.047 | 0,00 |
| Kobe Bussan | JP | JPY | 2.000 | 29.795 | 0,00 |
| Anora Group | FI | EUR | 7.509 | 26.169 | 0,00 |
| Magnum Ice Cream | NL | EUR | 1.755 | 21.832 | 0,00 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 27 | 2.149 | 0,00 |
| | | | | **8.597.598** | **1,37** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 3.907 | 1.355.366 | 0,22 |
| Novartis | CH | CHF | 7.209 | 910.401 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 11.319 | 581.072 | 0,09 |
| Boston Scientific | US | USD | 9.311 | 453.938 | 0,07 |
| Stryker | US | USD | 1.580 | 426.866 | 0,07 |
| Elekta | SE | SEK | 76.910 | 380.294 | 0,06 |
| Zoetis (A) | US | USD | 3.434 | 335.479 | 0,05 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 135.315 | 330.224 | 0,05 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 8.330 | 290.539 | 0,05 |
| Fresenius | DE | EUR | 6.925 | 285.664 | 0,05 |
| Insulet | US | USD | 1.312 | 188.866 | 0,03 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 10.307 | 153.669 | 0,02 |
| Eisai | JP | JPY | 2.600 | 66.193 | 0,01 |
| Danaher 3,25% 29/04/2030 | US | EUR | 63.896 | 63.819 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 4.600 | 57.892 | 0,01 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 110.268 | 52.825 | 0,01 |
| Medlive Technology | CN | HKD | 54.257 | 51.686 | 0,01 |
| PharmaResearch | KR | KRW | 282 | 50.981 | 0,01 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 2.700 | 48.324 | 0,01 |
| Sysmex | JP | JPY | 5.600 | 42.067 | 0,01 |
| Mediceo Holdings | JP | JPY | 2.700 | 41.150 | 0,01 |
| Santen Pharmaceutical | JP | JPY | 4.100 | 36.008 | 0,01 |
| Kyowa Kirin | JP | JPY | 2.800 | 35.911 | 0,01 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 39.768 | 34.362 | 0,01 |
| M3 | JP | JPY | 4.000 | 32.779 | 0,01 |
| Mega Lifesciences (F) | TH | THB | 34.715 | 32.498 | 0,01 |
| Alfresa Holdings | JP | JPY | 2.500 | 32.153 | 0,01 |
| Rajthanee Hospital | TH | THB | 85.126 | 28.280 | 0,00 |
| Wattanapat Hospital Trang (F) | TH | THB | 182.227 | 26.924 | 0,00 |
| Praram 9 Hospital (F) | TH | THB | 61.948 | 26.284 | 0,00 |
| Siloam International Hospitals | ID | IDR | 208.082 | 25.596 | 0,00 |
| Sumitomo Pharma | JP | JPY | 1.600 | 14.991 | 0,00 |
| Bangkok Dusit Medical Services NVDR | TH | THB | 5.350 | 2.563 | 0,00 |
| | | | | **6.495.664** | **1,03** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF | CH | USD | 110.763 | 19.250.602 | 3,06 |
| WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF | GB | EUR | 1.059.471 | 17.517.299 | 2,79 |
| iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF | IE | EUR | 693.472 | 13.092.754 | 2,08 |
| iShares Physical Gold ETC | IE | EUR | 168.552 | 12.897.619 | 2,05 |
| SS SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF | IE | EUR | 30.821 | 8.176.807 | 1,30 |
| First Trust Nasdaq CESG Infra UCITS ETF | IE | EUR | 144.473 | 8.112.180 | 1,29 |
| VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF | IE | EUR | 144.473 | 7.681.649 | 1,22 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 5.077 | 1.328.166 | 0,21 |
| OTP Bank | HU | HUF | 7.422 | 846.554 | 0,13 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 33.332 | 718.812 | 0,11 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 7.481 | 667.532 | 0,11 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 40.044 | 656.528 | 0,10 |
| Progressive | US | USD | 3.819 | 651.122 | 0,10 |
| Morgan Stanley | US | USD | 3.684 | 593.635 | 0,09 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 37.051 | 592.438 | 0,09 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 950 | 562.961 | 0,09 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 1.097 | 560.359 | 0,09 |
| CME Group | US | USD | 2.257 | 553.327 | 0,09 |
| Admiral Group | GB | GBP | 13.277 | 519.212 | 0,08 |
| Zions Bancorp | US | USD | 9.564 | 517.643 | 0,08 |
| Apollo Global Management | US | USD | 4.421 | 485.778 | 0,08 |
| Adyen | NL | EUR | 457 | 438.251 | 0,07 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 4.479 | 437.577 | 0,07 |
| Nexi | IT | EUR | 107.553 | 435.374 | 0,07 |
| Allianz | DE | EUR | 1.096 | 426.209 | 0,07 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 1.574 | 420.855 | 0,07 |
| Wells Fargo | US | USD | 5.771 | 403.580 | 0,06 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 2.622 | 399.090 | 0,06 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 1.512 | 395.883 | 0,06 |
| SCOR | FR | EUR | 12.076 | 383.043 | 0,06 |
| 3i Group | GB | GBP | 11.993 | 355.724 | 0,06 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 50.253 | 338.297 | 0,05 |
| Magyar EXIM Bank 6,125% 04/12/2027 Reg S | HU | USD | 383.758 | 334.145 | 0,05 |
| ICICI Bank | IN | INR | 27.282 | 311.757 | 0,05 |
| EXIM Bank of India 2,25% 13/01/2031 Reg S | IN | USD | 387.345 | 296.164 | 0,05 |
| HDFC Bank | IN | INR | 41.831 | 291.103 | 0,05 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 222.947 | 279.927 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 240.742 | 277.840 | 0,04 |
| KSA Sukuk 5,268% 25/10/2028 Reg S | KY | USD | 315.614 | 273.542 | 0,04 |
| AIA Group | HK | HKD | 28.667 | 267.752 | 0,04 |
| Banco Nacional de Panama 2,50% 11/08/2030 Reg S | PA | USD | 347.893 | 266.897 | 0,04 |
| BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN | FR | EUR | 265.754 | 262.986 | 0,04 |
| Blackrock | US | USD | 289 | 262.161 | 0,04 |
| MFB Magyar Fejlesztesi Bank 6,50% 29/06/2028 | HU | USD | 294.095 | 259.320 | 0,04 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 28.612 | 253.219 | 0,04 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 298.753 | 253.009 | 0,04 |
| KBC Group | BE | EUR | 2.209 | 250.184 | 0,04 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd 4,484% 05/09/2029 EMTN | MY | USD | 290.509 | 248.602 | 0,04 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 15.028 | 245.677 | 0,04 |
| EXIM Bank of China 4,049% FRN 05/11/2027 EMTN | CN | USD | 286.922 | 244.936 | 0,04 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 5,50% 15/04/2027 Reg S | KZ | USD | 283.336 | 243.753 | 0,04 |
| AXA | FR | EUR | 5.853 | 239.637 | 0,04 |
| Optima bank | GR | EUR | 26.799 | 237.436 | 0,04 |
| Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027 | KY | USD | 276.163 | 235.144 | 0,04 |
| NN Group | NL | EUR | 3.161 | 234.894 | 0,04 |
| Caixa Economica Federal 5,625% 13/05/2030 Reg S | BR | USD | 265.403 | 229.589 | 0,04 |
| Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027 | KY | USD | 261.816 | 224.860 | 0,04 |
| SRC Sukuk 5,00% 27/02/2028 | KY | USD | 254.643 | 218.853 | 0,03 |
| Abu Dhabi Developmental 5,375% 08/05/2029 Reg S | AE | USD | 251.057 | 218.173 | 0,03 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 4,60% 31/01/2031 Reg S | KZ | USD | 258.230 | 217.352 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Corp Financiera de Des 2,40% 28/09/2027 Reg S | PE | USD | 258.230 | 214.384 | 0,03 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 739.523 | 213.714 | 0,03 |
| Rongshi Intl. Fi. 3,75% 21/05/2029 EMTN | VG | USD | 254.643 | 212.611 | 0,03 |
| JIC Zhixin 2,125% 27/08/2030 | VG | USD | 272.576 | 212.531 | 0,03 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 41.481 | 211.068 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 946 | 208.720 | 0,03 |
| MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN | AE | USD | 243.884 | 205.491 | 0,03 |
| mBank | PL | PLN | 759 | 203.425 | 0,03 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 160.982 | 189.249 | 0,03 |
| Mastercard (A) | US | USD | 428 | 184.834 | 0,03 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 155.342 | 180.236 | 0,03 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 137.007 | 177.852 | 0,03 |
| Erste Group Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 156.776 | 170.768 | 0,03 |
| Wise (A) | GB | GBP | 13.945 | 169.751 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 7.181 | 159.567 | 0,03 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 34.839 | 142.013 | 0,02 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 1.750 | 131.805 | 0,02 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 2.337 | 131.195 | 0,02 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 4,108% 15/01/2029 | JP | USD | 151.728 | 128.321 | 0,02 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 128.499 | 127.099 | 0,02 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 2.800 | 126.831 | 0,02 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 2.301 | 122.237 | 0,02 |
| Tryg | DK | DKK | 5.821 | 119.040 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 132.342 | 116.296 | 0,02 |
| VEF | SE | SEK | 655.203 | 115.840 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 35.279 | 113.015 | 0,02 |
| Banca Transilvania | RO | RON | 15.998 | 111.757 | 0,02 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 113.357 | 110.937 | 0,02 |
| Mandatum | FI | EUR | 16.249 | 110.655 | 0,02 |
| UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN | CH | EUR | 109.227 | 107.663 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 2.692 | 106.408 | 0,02 |
| Infratil | NZ | AUD | 16.707 | 104.984 | 0,02 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 4.758 | 102.226 | 0,02 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 587 | 101.905 | 0,02 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 87.814 | 100.781 | 0,02 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 95.595 | 99.719 | 0,02 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 2.536 | 99.455 | 0,02 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 96.264 | 98.545 | 0,02 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 95.595 | 97.865 | 0,02 |
| Fiserv | US | USD | 1.835 | 97.281 | 0,02 |
| KSA Sukuk 5,25% 04/06/2030 Reg S | KY | USD | 111.182 | 96.866 | 0,02 |
| Daiwa Securities Group | JP | JPY | 12.100 | 96.771 | 0,02 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 92.632 | 92.078 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 68.370 | 91.654 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 101.140 | 91.311 | 0,01 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 84.124 | 90.294 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 86.036 | 86.489 | 0,01 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 4.200 | 86.389 | 0,01 |
| KSA Sukuk 4,303% 19/01/2029 Reg S | KY | USD | 100.423 | 84.978 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 24.748 | 84.142 | 0,01 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 4.900 | 83.906 | 0,01 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 94.849 | 80.098 | 0,01 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | TR | TRY | 113.528 | 79.346 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 78.426 | 78.322 | 0,01 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 17.402 | 78.318 | 0,01 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 63.093 | 74.444 | 0,01 |
| Mitsubishi HC Capital | JP | JPY | 9.400 | 72.726 | 0,01 |
| Societe Generale 9,375% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 79.631 | 71.625 | 0,01 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 8.800 | 71.040 | 0,01 |
| Piraeus Bank | GR | EUR | 8.831 | 70.204 | 0,01 |
| Gaci First Investment 4,75% 14/02/2030 | KY | USD | 82.490 | 70.008 | 0,01 |
| TVF Varlik Kiralama 6,95% 23/01/2030 | TR | USD | 78.904 | 68.193 | 0,01 |
| KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S | KY | USD | 78.904 | 66.795 | 0,01 |
| Bank Of Cyprus Holdings | CY | EUR | 7.239 | 66.598 | 0,01 |
| Shriram Finance | IN | INR | 7.852 | 66.423 | 0,01 |
| Kyoto Financial Group | JP | JPY | 2.800 | 65.838 | 0,01 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 78.331 | 65.818 | 0,01 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 779.720 | 65.148 | 0,01 |
| Mebuki Financial Group | JP | JPY | 9.200 | 64.929 | 0,01 |
| Chiba Bank | JP | JPY | 5.400 | 63.368 | 0,01 |
| Hiscox | BM | GBP | 3.528 | 63.216 | 0,01 |
| Shizuoka Financial Group | JP | JPY | 4.200 | 62.713 | 0,01 |
| KSA Sukuk 5,25% 04/06/2027 Reg S | KY | USD | 71.731 | 61.734 | 0,01 |
| SRC Sukuk 4,375% 02/04/2029 EMTN | KY | USD | 71.731 | 60.739 | 0,01 |
| Abu Dhabi Dev. Holding 4,50% 06/05/2030 Reg S | AE | USD | 71.731 | 60.679 | 0,01 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 1.700 | 59.009 | 0,01 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 57.357 | 58.008 | 0,01 |
| MDGH GMTN RSC 2,875% 07/11/2029 Reg S | AE | USD | 71.731 | 57.674 | 0,01 |
| Japan Post Insurance | JP | JPY | 6.700 | 55.528 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030 | US | USD | 64.699 | 53.654 | 0,01 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 52.099 | 52.732 | 0,01 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 40.379 | 51.467 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 50.340 | 50.959 | 0,01 |
| Hachijuni Bank | JP | JPY | 4.400 | 50.635 | 0,01 |
| Alm Brands | DK | DKK | 24.641 | 49.004 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026 | IE | USD | 55.732 | 47.120 | 0,01 |
| Gunma Bank | JP | JPY | 4.000 | 46.603 | 0,01 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 10.502 | 44.012 | 0,01 |
| X-Trade Brokers Dom Maklers | PL | PLN | 1.784 | 42.711 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN | US | EUR | 41.259 | 42.698 | 0,01 |
| Repco Home Finance | IN | INR | 11.614 | 42.690 | 0,01 |
| Iyogin Holdings | JP | JPY | 2.600 | 42.580 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 47.128 | 42.498 | 0,01 |
| Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 52.673 | 42.199 | 0,01 |
| First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN | AE | EUR | 41.297 | 40.786 | 0,01 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 3.757 | 39.342 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 1.600 | 37.629 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 2.300 | 37.624 | 0,01 |
| Hirogin Holdings | JP | JPY | 3.700 | 37.174 | 0,01 |
| Hokuhoku Financial Group | JP | JPY | 1.100 | 35.629 | 0,01 |
| Rakuten Bank | JP | JPY | 900 | 30.838 | 0,00 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 32.671 | 27.516 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 93.082 | 23.270 | 0,00 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 19.119 | 21.399 | 0,00 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 18.106 | 21.003 | 0,00 |
| OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN | HU | USD | 4.780 | 4.084 | 0,00 |
| | | | | **117.255.121** | **18,65** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 335.125 | 490.279 | 0,08 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 64.539 | 303.187 | 0,05 |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 237.076 | 237.472 | 0,04 |
| Emaar Properties | AE | AED | 68.623 | 187.970 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 2.458 | 185.211 | 0,03 |
| Aroundtown 6,00% 06/02/2031 MTN | LU | AUD | 234.208 | 138.942 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 39.566 | 133.912 | 0,02 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 116.626 | 115.672 | 0,02 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 78.388 | 76.879 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 72.652 | 75.017 | 0,01 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 100.766 | 74.111 | 0,01 |
| Daito Trust Construction | JP | JPY | 3.400 | 65.203 | 0,01 |
| American Airlines 5,80% 15/11/2028 | US | USD | 65.483 | 57.512 | 0,01 |
| Hulic | JP | JPY | 5.700 | 54.731 | 0,01 |
| Tokyu Fudosan Holdings | JP | JPY | 5.900 | 42.740 | 0,01 |
| Pakuwon Jati | ID | IDR | 2.727.350 | 42.407 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 2.100 | 41.102 | 0,01 |
| Nomura Real Estate Holdings | JP | JPY | 6.800 | 37.737 | 0,01 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 1.760 | 25.383 | 0,00 |
| | | | | **2.385.467** | **0,38** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/02/2051 | US | USD | 32.747.297 | 18.651.648 | 2,97 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2028 | GB | GBP | 13.484.181 | 15.590.170 | 2,48 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2030 | GB | GBP | 12.521.025 | 14.448.560 | 2,30 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 96.315.578 | 13.898.052 | 2,21 |
| Norway 1,75% 06/09/2029 | NO | NOK | 144.473.367 | 12.125.118 | 1,93 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 221.525.830 | 9.920.355 | 1,58 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 8.953.530 | 8.023.218 | 1,28 |
| North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S | MK | EUR | 8.186.824 | 7.807.155 | 1,24 |
| New Zealand 1,50% 15/05/2031 | NZ | NZD | 17.336.804 | 7.635.950 | 1,21 |
| Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S | RS | EUR | 7.705.246 | 7.223.783 | 1,15 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 7.705.246 | 7.202.276 | 1,15 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 6.876.784 | 7.040.398 | 1,12 |
| Rumanían 1,375% 02/12/2029 Reg S | RO | EUR | 7.705.246 | 7.010.955 | 1,12 |
| Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S | AL | EUR | 5.778.935 | 6.034.438 | 0,96 |
| Mexico 2,375% 11/02/2030 | MX | EUR | 5.778.935 | 5.483.566 | 0,87 |
| Swiss Confederation 0,153% 22/06/2029 | CH | CHF | 4.815.779 | 5.222.000 | 0,83 |
| Netherlands 2,754% 15/07/2030 | NL | EUR | 5.778.935 | 5.154.518 | 0,82 |
| Morocco 3,875% 02/04/2029 Reg S | MA | EUR | 4.815.779 | 4.842.040 | 0,77 |
| European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030 | SU | EUR | 4.815.779 | 4.332.989 | 0,69 |
| Rumanían 6,625% 27/09/2029 Reg S | RO | EUR | 3.852.623 | 4.144.469 | 0,66 |
| Germany 2,40% 15/11/2030 | DE | EUR | 3.852.623 | 3.801.300 | 0,60 |
| Morocco 2,00% 30/09/2030 Reg S | MA | EUR | 3.852.623 | 3.562.434 | 0,57 |
| Austria 2,782% 20/02/2030 | AT | EUR | 3.852.623 | 3.470.142 | 0,55 |
| Canada 1,25% 01/06/2030 | CA | CAD | 5.778.935 | 3.351.727 | 0,53 |
| Mexico 8,50% 28/02/2030 | MX | MXN | 67.420.905 | 3.278.594 | 0,52 |
| Canada 2,25% 01/06/2029 | CA | CAD | 4.815.779 | 2.940.562 | 0,47 |
| European Stability Mechanism 0,75% 05/09/2028 | SU | EUR | 2.889.467 | 2.760.087 | 0,44 |
| European Stability Mech. 0,50% 05/03/2029 EMTN | SU | EUR | 2.889.467 | 2.715.427 | 0,43 |
| US Treasury Bill 3,398% 19/05/2026 | US | USD | 3.097.374 | 2.636.056 | 0,42 |
| Hungary 4,00% 25/07/2029 | HU | EUR | 2.407.889 | 2.474.543 | 0,39 |
| Saudi 0,625% 03/03/2030 Reg S | SA | EUR | 1.348.418 | 1.226.818 | 0,20 |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 755.132 | 658.293 | 0,10 |
| Argentina 0,75% 09/07/2030 | AR | USD | 846.994 | 622.879 | 0,10 |
| Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S | GH | USD | 579.000 | 484.447 | 0,08 |
| Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S | EG | USD | 480.595 | 414.666 | 0,07 |
| Nigeria 6,50% 28/11/2027 Reg S | NG | USD | 444.729 | 383.263 | 0,06 |
| Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S | KE | USD | 423.210 | 381.747 | 0,06 |
| Oman 6,75% 28/10/2027 Reg S | OM | USD | 401.691 | 353.399 | 0,06 |
| Angolan 8,00% 26/11/2029 Reg S | AO | USD | 398.104 | 347.409 | 0,06 |
| Colombia 5,375% 21/01/2029 | CO | USD | 398.104 | 337.009 | 0,05 |
| Egypt 6,588% 21/02/2028 Reg S | EG | USD | 383.758 | 329.194 | 0,05 |
| Turkiye 7,625% 26/04/2029 | TR | USD | 358.653 | 320.178 | 0,05 |
| Dominican 5,95% 25/01/2027 Reg S | DO | USD | 369.412 | 317.993 | 0,05 |
| Ukraine 4,00% 01/02/2032 Reg S | UA | USD | 477.008 | 312.241 | 0,05 |
| Dominican 6,00% 19/07/2028 Reg S | DO | USD | 358.653 | 310.675 | 0,05 |
| Paraguay 4,95% 28/04/2031 Reg S | PY | USD | 361.163 | 309.848 | 0,05 |
| Republic of Poland 5,50% 16/11/2027 | PL | USD | 355.066 | 308.908 | 0,05 |
| Egypt 5,80% 30/09/2027 Reg S | EG | USD | 362.239 | 308.190 | 0,05 |
| Rumanían 5,25% 25/11/2027 Reg S | RO | USD | 347.893 | 297.984 | 0,05 |
| Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S | SA | USD | 344.307 | 294.915 | 0,05 |
| Turkiye 9,375% 14/03/2029 | TR | USD | 315.614 | 293.954 | 0,05 |
| Republic of South Africa 4,85% 27/09/2027 | ZA | USD | 340.720 | 291.278 | 0,05 |
| China 1,20% 21/10/2030 Reg S | CN | USD | 380.172 | 290.661 | 0,05 |
| Panama 3,875% 17/03/2028 | PA | USD | 337.134 | 285.030 | 0,05 |
| Nigeria 6,125% 28/09/2028 Reg S | NG | USD | 326.374 | 281.238 | 0,04 |
| Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S | UZ | USD | 297.682 | 269.747 | 0,04 |
| Jordaniaia#7,75% 15/01/2028 Reg S | JO | USD | 304.855 | 267.869 | 0,04 |
| Chile 2,45% 31/01/2031 | CL | USD | 340.720 | 265.330 | 0,04 |
| ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S | PH | USD | 304.855 | 264.139 | 0,04 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 301.454 | 261.404 | 0,04 |
| Cameroon 9,50% 31/07/2031 | CM | USD | 297.682 | 256.908 | 0,04 |
| Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 300.192 | 256.516 | 0,04 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 303.610 | 256.183 | 0,04 |
| Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S | GT | USD | 290.509 | 247.228 | 0,04 |
| Trinidad & Tobago 4,50% 26/06/2030 Reg S | TT | USD | 297.682 | 245.615 | 0,04 |
| Baiterek National Inves. 5,45% 08/05/2028 Reg S | KZ | USD | 283.336 | 244.927 | 0,04 |
| Brazil 6,25% 18/03/2031 | BR | USD | 268.990 | 239.692 | 0,04 |
| Jamaica 6,75% 28/04/2028 | JM | USD | 270.185 | 237.739 | 0,04 |
| Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S | BH | USD | 283.336 | 232.539 | 0,04 |
| Indonesia 4,55% 23/07/2030 Reg S | ID | USD | 272.576 | 231.448 | 0,04 |
| Indonesia 5,25% 15/01/2030 | ID | USD | 254.643 | 222.329 | 0,04 |
| Abu Dhabi 1,70% 02/03/2031 Reg S | AE | USD | 290.509 | 218.773 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Colombia 4,50% 15/03/2029 | CO | USD | 261.816 | 217.101 | 0,03 |
| Republic of South Africa 5,875% 22/06/2030 | ZA | USD | 247.470 | 215.263 | 0,03 |
| Papua New Guinea 8,375% 04/10/2028 Reg S | PG | USD | 233.124 | 208.562 | 0,03 |
| Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S | ZM | USD | 239.642 | 201.188 | 0,03 |
| Angolan 8,25% 09/05/2028 Reg S | AO | USD | 220.213 | 192.486 | 0,03 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 216.175 | 175.166 | 0,03 |
| Georgia 5,125% 28/01/2031 Reg S | GE | USD | 208.019 | 172.399 | 0,03 |
| China 3,75% 13/11/2030 Reg S | CN | USD | 200.846 | 171.076 | 0,03 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 196.057 | 169.117 | 0,03 |
| Pakistan Global Sukuk 7,95% 31/01/2029 Reg S | PK | USD | 190.086 | 165.061 | 0,03 |
| Republic of South Africa 4,85% 30/09/2029 | ZA | USD | 193.672 | 164.423 | 0,03 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2029 Reg S | UA | USD | 243.884 | 162.388 | 0,03 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 182.334 | 154.034 | 0,02 |
| Guatemala 4,90% 01/06/2030 Reg S | GT | USD | 179.326 | 152.937 | 0,02 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 183.433 | 149.298 | 0,02 |
| Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S | UZ | USD | 172.153 | 148.097 | 0,02 |
| Bolivian 7,50% 02/03/2030 Reg S | BO | USD | 168.567 | 139.593 | 0,02 |
| Republic Of Index 2,80% 23/06/2030 Reg S | ID | USD | 175.740 | 139.345 | 0,02 |
| Argentina 1,00% 09/07/2029 | AR | USD | 182.016 | 138.774 | 0,02 |
| Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S | LK | USD | 168.567 | 137.090 | 0,02 |
| Jordaniaia#7,50% 13/01/2029 Reg S | JO | USD | 154.221 | 136.536 | 0,02 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 135.745 | 133.289 | 0,02 |
| Saudi 5,375% 13/01/2031 Reg S | SA | USD | 143.461 | 125.670 | 0,02 |
| Rumanían 5,25% 10/03/2030 Reg S | RO | EUR | 113.624 | 116.907 | 0,02 |
| US Treasury 4,50% 15/04/2027** | US | USD | 135.554 | 116.359 | 0,02 |
| Gabon 9,50% 18/02/2029 | GA | USD | 143.461 | 115.761 | 0,02 |
| Hungary 5,25% 16/06/2029 Reg S | HU | USD | 132.701 | 115.145 | 0,02 |
| Senegal 7,75% 10/06/2031 | SN | USD | 222.365 | 113.899 | 0,02 |
| Kazakhstan 4,412% 28/10/2030 Reg S | KZ | USD | 132.701 | 111.617 | 0,02 |
| Rumanían 5,75% 16/09/2030 Reg S | RO | USD | 129.115 | 111.412 | 0,02 |
| Bolivian 4,50% 20/03/2028 Reg S | BO | USD | 126.730 | 104.820 | 0,02 |
| Colombia 3,75% 19/09/2028 | CO | EUR | 101.828 | 100.780 | 0,02 |
| Saudi 4,375% 12/01/2031 Reg S | SA | USD | 118.355 | 99.697 | 0,02 |
| Turkiye 5,125% 17/02/2028 | TR | USD | 114.769 | 97.346 | 0,02 |
| Colombia 6,125% 21/01/2031 | CO | USD | 107.596 | 91.956 | 0,01 |
| Morocco 2,375% 15/12/2027 Reg S | MA | USD | 111.182 | 91.544 | 0,01 |
| Brasilian 10,125% 15/05/2027 | BR | USD | 93.250 | 84.091 | 0,01 |
| Oman Sovereign Sukuk 4,875% 15/06/2030 Reg S | OM | USD | 96.836 | 83.438 | 0,01 |
| Ukraine 12,867% 01/02/2030 Reg S | UA | USD | 150.634 | 81.545 | 0,01 |
| Indonesia 2,85% 14/02/2030 | ID | USD | 100.423 | 80.514 | 0,01 |
| Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S | HU | USD | 89.663 | 78.779 | 0,01 |
| Chile 4,85% 22/01/2029 | CL | USD | 86.036 | 74.361 | 0,01 |
| Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S | CR | USD | 82.490 | 73.280 | 0,01 |
| Serbia Bond 6,25% 26/05/2028 Reg S | RS | USD | 75.317 | 65.985 | 0,01 |
| Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S | HU | USD | 75.317 | 65.801 | 0,01 |
| Abu Dhabi 4,875% 30/04/2029 Reg S | AE | USD | 71.731 | 62.031 | 0,01 |
| Baiterek National Inves. 4,65% 01/10/2030 Reg S | KZ | USD | 71.731 | 60.592 | 0,01 |
| KSA Ijarah Sukuk 4,25% 09/09/2030 Reg S | KY | USD | 71.731 | 60.227 | 0,01 |
| Brasilian 3,875% 12/06/2030 | BR | USD | 71.731 | 58.729 | 0,01 |
| El Salvador 8,625% 28/02/2029 Reg S | SV | USD | 64.557 | 58.674 | 0,01 |
| Ivory Coast 6,375% 03/03/2028 Reg S | CI | USD | 66.949 | 57.832 | 0,01 |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 21.853 | 22.136 | 0,00 |
| Ecuador 3,62% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 14.525 | 10.647 | 0,00 |
| | | | | **222.997.931** | **35,48** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Global X European Infra Development UCITS ETF | IE | EUR | 443.052 | 8.965.150 | 1,43 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 263 | 4.839.445 | 0,77 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 63 | 944.167 | 0,15 |
| MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund | LU | USD | 36 | 870 | 0,00 |
| | | | | **14.749.632** | **2,35** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Universal Music Group | NL | EUR | 26.727 | 476.141 | 0,08 |
| Telenor | NO | NOK | 29.136 | 407.649 | 0,06 |
| Netflix | US | USD | 4.629 | 367.577 | 0,06 |
| HKT Trust and HKT (Stapled) | HK | HKD | 239.772 | 331.601 | 0,05 |
| KT | KR | KRW | 9.079 | 318.138 | 0,05 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 12.713 | 223.637 | 0,04 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 191.821 | 189.923 | 0,03 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 64.819 | 164.779 | 0,03 |
| Spotify Technology | SE | USD | 346 | 130.497 | 0,02 |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 6.745 | 122.564 | 0,02 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 112.802 | 95.914 | 0,02 |
| Indosat | ID | IDR | 877.371 | 86.268 | 0,01 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 99.476 | 84.616 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 3.435 | 82.023 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 578.096 | 80.460 | 0,01 |
| TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN | DK | EUR | 76.285 | 79.418 | 0,01 |
| Kyivstar Group | AE | USD | 7.254 | 74.560 | 0,01 |
| iliad 1,875% 11/02/2028 | FR | EUR | 61.181 | 59.612 | 0,01 |
| SoftBank Group 5,375% 08/01/2029 | JP | EUR | 52.998 | 53.359 | 0,01 |
| Toho (Tokyo) | JP | JPY | 5.600 | 44.051 | 0,01 |
| | | | | **3.472.787** | **0,55** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 7.244 | 542.242 | 0,09 |
| El Salvador 9,25% 17/04/2030 Reg S | SV | USD | 347.893 | 318.496 | 0,05 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 178.877 | 159.464 | 0,03 |
| ORLEN 4,75% 13/07/2030 EMTN | PL | EUR | 125.440 | 131.066 | 0,02 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 93.301 | 92.314 | 0,01 |
| Bapco Energies Sukuk 5,25% 08/04/2029 Reg S | KY | USD | 71.731 | 59.526 | 0,01 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 59.269 | 53.559 | 0,01 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 53.629 | 46.019 | 0,01 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 25.180 | 22.773 | 0,00 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 25.103 | 22.134 | 0,00 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 12.389 | 12.590 | 0,00 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 7.112 | 6.340 | 0,00 |
| Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S | AU | USD | 1.912 | 1.626 | 0,00 |
| | | | | **1.468.149** | **0,23** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola | ES | EUR | 53.344 | 1.064.211 | 0,17 |
| Redeia | ES | EUR | 37.148 | 553.507 | 0,09 |
| MVM Energetika 7,50% 09/06/2028 | HU | USD | 308.441 | 276.121 | 0,04 |
| Mazoon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S | OM | USD | 283.336 | 242.339 | 0,04 |
| Comision Federal de Ele. 5,70% 24/01/2030 Reg S | MX | USD | 233.124 | 200.896 | 0,03 |
| Enel 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 112.076 | 109.048 | 0,02 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 102.095 | 107.034 | 0,02 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 89.859 | 92.731 | 0,01 |
| Grenergy Renovables | ES | EUR | 743 | 89.710 | 0,01 |
| Mvm Energetika 6,50% 13/03/2031 | HU | USD | 100.423 | 89.705 | 0,01 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 72.652 | 72.421 | 0,01 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 63.666 | 64.022 | 0,01 |
| Enel 4,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 61.754 | 61.490 | 0,01 |
| EDP Finance 1,875% 21/09/2029 EMTN | NL | EUR | 53.533 | 51.245 | 0,01 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 49.327 | 43.805 | 0,01 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 45.408 | 39.757 | 0,01 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 44.299 | 39.315 | 0,01 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 24.746 | 21.297 | 0,00 |
| | | | | **3.218.654** | **0,51** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 28.172 | 260.079 | 0,04 |
| CNAC HK Finbridge 4,125% 19/07/2027 | HK | USD | 222.365 | 189.174 | 0,03 |
| Glencore Funding 4,90% 01/07/2031 144A | US | USD | 183.389 | 156.571 | 0,02 |
| Suzano | BR | BRL | 19.977 | 149.562 | 0,02 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 162.034 | 143.156 | 0,02 |
| Corp Nacional delbre 3,75% 15/01/2031 Reg S | CL | USD | 139.875 | 113.605 | 0,02 |
| Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S | MX | USD | 123.796 | 106.654 | 0,02 |
| SABIC Agri-Nutrients | SA | SAR | 2.603 | 86.223 | 0,01 |
| Cemex 5,125% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 99.782 | 84.975 | 0,01 |
| Minsur | PE | PEN | 57.095 | 82.813 | 0,01 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 53.304 | 53.588 | 0,01 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 55.044 | 48.024 | 0,01 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 51.143 | 43.927 | 0,01 |
| | | | | **1.518.351** | **0,24** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 274.415 | 331.493 | 0,05 |
| Ferrovial | NL | EUR | 5.630 | 329.006 | 0,05 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 313.781 | 271.412 | 0,04 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 202.661 | 232.818 | 0,04 |
| Fedex Freight Holding 4,65% 15/03/2031 144A | US | USD | 272.465 | 229.097 | 0,04 |
| Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S | JP | USD | 267.417 | 226.809 | 0,04 |
| Fluidra | ES | EUR | 10.927 | 217.333 | 0,03 |
| Empresa de Tra. de Pasa. 3,65% 07/05/2030 Reg S | CL | USD | 258.230 | 211.483 | 0,03 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 222.966 | 194.904 | 0,03 |
| Aena SME | ES | EUR | 7.962 | 185.048 | 0,03 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 103.549 | 120.286 | 0,02 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 143.393 | 120.077 | 0,02 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 142.762 | 118.187 | 0,02 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 108.902 | 91.564 | 0,01 |
| Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A | CA | USD | 103.243 | 89.026 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 103.243 | 88.398 | 0,01 |
| Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN | LU | EUR | 87.947 | 88.196 | 0,01 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 102.325 | 87.578 | 0,01 |
| Traton Finance 3,125% 12/05/2029 EMTN | LU | EUR | 84.124 | 83.100 | 0,01 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 5.634 | 76.530 | 0,01 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 87.986 | 69.952 | 0,01 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 70.549 | 59.752 | 0,01 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 59.900 | 51.964 | 0,01 |
| Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S | GB | EUR | 48.868 | 50.735 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 53.896 | 46.537 | 0,01 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 50.379 | 44.237 | 0,01 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 35.810 | 43.749 | 0,01 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 49.480 | 41.584 | 0,01 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S | FR | EUR | 40.915 | 40.706 | 0,01 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 44.834 | 39.491 | 0,01 |
| United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A | US | USD | 40.437 | 34.026 | 0,01 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 28.679 | 28.637 | 0,00 |
| | | | | **3.943.715** | **0,63** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 176.621 | 178.425 | 0,03 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 143.870 | 146.023 | 0,02 |
| Indra Sistemas | ES | EUR | 1.890 | 92.251 | 0,01 |
| Intel 4,65% 01/06/2031 | US | USD | 48.773 | 41.425 | 0,01 |
| ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A | US | USD | 49.499 | 41.094 | 0,01 |
| | | | | **499.218** | **0,08** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 23.671 | 1.197.292 | 0,19 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 9.988 | 459.361 | 0,07 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 7.457 | 365.409 | 0,06 |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 210.309 | 177.447 | 0,03 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 146.719 | 148.853 | 0,02 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 167.540 | 145.224 | 0,02 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 134.751 | 132.378 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S | US | USD | 110.125 | 94.283 | 0,02 |
| Airbnb 4,40% 16/03/2029 | US | USD | 103.606 | 88.199 | 0,01 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 81.122 | 80.104 | 0,01 |
| Carnival 4,00% 01/08/2028 144A | PA | USD | 90.815 | 75.643 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 74.564 | 74.813 | 0,01 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 80.166 | 73.859 | 0,01 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 82.862 | 72.012 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A | US | USD | 82.594 | 70.989 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN | DE | EUR | 63.093 | 63.295 | 0,01 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 67.796 | 60.034 | 0,01 |
| Rivers Enterprise Borrower 6,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 68.886 | 59.825 | 0,01 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 63.475 | 55.005 | 0,01 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 55.827 | 46.502 | 0,01 |
| Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A | US | USD | 51.660 | 44.367 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A | US | USD | 48.562 | 41.669 | 0,01 |
| HBX Group International | ES | EUR | 5.934 | 41.300 | 0,01 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 32.426 | 38.128 | 0,01 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 25.180 | 23.713 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 14.492 | 12.663 | 0,00 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 8.871 | 7.787 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S | KR | USD | 6.692 | 5.782 | 0,00 |
| | | | | **3.755.936** | **0,60** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| HCA 4,70% 15/05/2031 | US | USD | 204.841 | 173.839 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Fin. 1,625% 15/10/2028 | NL | EUR | 125.612 | 119.732 | 0,02 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 101.904 | 89.157 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 66.056 | 67.038 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 32.674 | 36.114 | 0,01 |
| | | | | **485.880** | **0,08** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 943.343 | 812.197 | 0,13 |
| Al Rajhi Bank | SA | SAR | 30.571 | 476.387 | 0,08 |
| AIB Group | IE | EUR | 29.217 | 286.272 | 0,05 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | JP | EUR | 283.248 | 279.824 | 0,04 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 28.398 | 253.581 | 0,04 |
| Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028 | MN | USD | 283.336 | 249.527 | 0,04 |
| Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030 | US | USD | 258.183 | 223.054 | 0,04 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S | JP | USD | 253.231 | 216.416 | 0,03 |
| Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8,25% 14/02/2029 | TR | USD | 233.124 | 209.032 | 0,03 |
| TC Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S | TR | USD | 233.124 | 202.922 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group 4,516% VRN 21/01/2032 | US | USD | 238.318 | 200.149 | 0,03 |
| Banco Nacional dem. 5,875% 07/05/2030 Reg S | MX | USD | 225.951 | 198.902 | 0,03 |
| Nova Ljubljanska Banka GDR | SI | EUR | 4.282 | 191.612 | 0,03 |
| Riyad Bank | SA | SAR | 40.515 | 191.111 | 0,03 |
| Alinma Bank | SA | SAR | 34.011 | 188.034 | 0,03 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 191.190 | 187.443 | 0,03 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 188.494 | 186.632 | 0,03 |
| Macquarie Bank 4,529% 29/03/2029 Reg S | AU | USD | 216.695 | 185.629 | 0,03 |
| Volkswagen Bank GmbH 3,125% 10/12/2029 EMTN | DE | EUR | 179.719 | 176.974 | 0,03 |
| RRE 28 Loan Mgt. DAC 3,451% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 162.512 | 162.716 | 0,03 |
| Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029 | US | USD | 191.190 | 161.344 | 0,03 |
| UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN | IT | EUR | 160.255 | 158.343 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 174.652 | 151.403 | 0,02 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 181.248 | 150.269 | 0,02 |
| Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S | JP | USD | 173.887 | 148.525 | 0,02 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba 6,875% 03/07/2028 Reg S | TR | USD | 164.980 | 143.857 | 0,02 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 136.969 | 141.439 | 0,02 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 160.982 | 140.417 | 0,02 |
| Credit Agricole 4,656% VRN 12/01/2032 144A | FR | USD | 159.319 | 134.077 | 0,02 |
| KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027 Reg S | KY | USD | 157.807 | 133.772 | 0,02 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR | KZ | USD | 4.354 | 127.320 | 0,02 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 124.924 | 125.045 | 0,02 |
| Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN | MY | USD | 143.461 | 123.048 | 0,02 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 109.284 | 111.404 | 0,02 |
| Penta CLO 17 DAC 3,233% FRN 15/02/2039 | IE | EUR | 111.368 | 111.135 | 0,02 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 122.935 | 108.624 | 0,02 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 4,75% 14/01/2028 | US | USD | 123.413 | 105.956 | 0,02 |
| Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN | GR | EUR | 103.434 | 102.861 | 0,02 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 91.771 | 99.713 | 0,02 |
| Zenith Bank | NG | NGN | 1.190.269 | 96.309 | 0,02 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 88.827 | 94.654 | 0,02 |
| Intesa 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 95.595 | 92.528 | 0,01 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 88.827 | 91.853 | 0,01 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 1.100.774 | 91.115 | 0,01 |
| Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A | US | USD | 105.709 | 89.798 | 0,01 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 87.947 | 89.457 | 0,01 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 87.756 | 88.683 | 0,01 |
| Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A | US | USD | 103.243 | 88.352 | 0,01 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 86.705 | 87.993 | 0,01 |
| AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN | IE | EUR | 85.558 | 87.947 | 0,01 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,528% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 86.036 | 86.111 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 93.110 | 84.925 | 0,01 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 96.417 | 84.492 | 0,01 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 84.124 | 84.200 | 0,01 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 84.391 | 83.783 | 0,01 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 70.850 | 82.147 | 0,01 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 83.569 | 80.206 | 0,01 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 78.407 | 80.194 | 0,01 |
| Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN | RO | EUR | 75.329 | 79.257 | 0,01 |
| Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,545% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 78.961 | 79.109 | 0,01 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 76.476 | 76.545 | 0,01 |
| Turkiye Ihracat Kr. Ba. 6,375% 03/10/2030 Reg S | TR | USD | 89.663 | 75.619 | 0,01 |
| National Australia 4,901% 14/01/2030 | AU | USD | 86.762 | 75.425 | 0,01 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 86.036 | 73.284 | 0,01 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 83.722 | 71.902 | 0,01 |
| TC Ziraat Banka 8,00% 16/01/2029 Reg S | TR | USD | 78.904 | 70.604 | 0,01 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 81.200 | 69.166 | 0,01 |
| UBS Group 6,625% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 79.669 | 68.402 | 0,01 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 77.528 | 68.184 | 0,01 |
| Deutsche Bank 6,75% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 65.005 | 67.239 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 55.483 | 67.236 | 0,01 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 74.755 | 66.507 | 0,01 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 65.903 | 65.998 | 0,01 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 65.158 | 65.464 | 0,01 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 65.196 | 65.316 | 0,01 |
| Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029 | DE | EUR | 63.093 | 65.126 | 0,01 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 63.303 | 64.687 | 0,01 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 64.488 | 64.548 | 0,01 |
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 64.718 | 64.248 | 0,01 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 64.603 | 64.135 | 0,01 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 63.781 | 63.899 | 0,01 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 69.708 | 60.807 | 0,01 |
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 58.848 | 58.980 | 0,01 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 49.867 | 57.680 | 0,01 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 57.395 | 57.506 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 57.357 | 57.455 | 0,01 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 63.284 | 57.035 | 0,01 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 65.177 | 56.505 | 0,01 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 69.345 | 55.967 | 0,01 |
| Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027 | JP | USD | 62.443 | 53.837 | 0,01 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 53.667 | 53.665 | 0,01 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 60.894 | 51.872 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 51.965 | 51.574 | 0,01 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 49.327 | 49.398 | 0,01 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 46.842 | 46.935 | 0,01 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 46.631 | 46.636 | 0,01 |
| Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN | IT | EUR | 45.178 | 46.609 | 0,01 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 45.561 | 45.837 | 0,01 |
| Societe Generale 10,00% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 47.128 | 44.046 | 0,01 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 42.594 | 42.875 | 0,01 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 49.442 | 41.857 | 0,01 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 47.224 | 41.635 | 0,01 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 49.709 | 40.062 | 0,01 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 39.901 | 39.994 | 0,01 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 46.631 | 38.834 | 0,01 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 38.104 | 38.195 | 0,01 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 44.452 | 37.212 | 0,01 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 35.944 | 36.160 | 0,01 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 34.816 | 35.856 | 0,01 |
| Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029 | US | USD | 39.768 | 35.261 | 0,01 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 33.516 | 34.312 | 0,01 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 30.590 | 33.686 | 0,01 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 33.535 | 33.556 | 0,01 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 37.798 | 33.467 | 0,01 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 32.541 | 32.647 | 0,01 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 32.349 | 32.516 | 0,01 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 32.502 | 32.502 | 0,01 |
| North Westerly V Lev. Lo. 3,178% FRN 20/07/2034 | IE | EUR | 32.496 | 32.496 | 0,01 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 32.005 | 32.243 | 0,01 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 32.292 | 32.185 | 0,01 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 32.407 | 32.174 | 0,01 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 26.767 | 28.922 | 0,00 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 28.679 | 28.666 | 0,00 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 28.679 | 28.634 | 0,00 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 26.193 | 26.298 | 0,00 |
| Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029 | DE | EUR | 24.855 | 25.733 | 0,00 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 25.524 | 25.366 | 0,00 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 25.314 | 25.345 | 0,00 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 23.861 | 23.939 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 23.631 | 23.710 | 0,00 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 25.122 | 22.200 | 0,00 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 25.122 | 21.733 | 0,00 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 25.122 | 21.505 | 0,00 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 21.088 | 21.153 | 0,00 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 21.088 | 21.118 | 0,00 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 20.706 | 20.808 | 0,00 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 23.975 | 20.103 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 19.520 | 19.210 | 0,00 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 18.354 | 18.423 | 0,00 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 16.196 | 16.364 | 0,00 |
| Navient 5,50% 15/03/2029 | US | USD | 18.354 | 15.042 | 0,00 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 14.435 | 14.486 | 0,00 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 12.064 | 14.192 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 13.651 | 13.709 | 0,00 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 15.295 | 13.429 | 0,00 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 12.771 | 12.814 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 12.427 | 12.436 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 12.045 | 12.102 | 0,00 |
| Hong Kong Mortgage 3,875% 26/11/2030 EMTN | HK | USD | 9.560 | 8.061 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 7.112 | 7.145 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 5.258 | 6.102 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 4.742 | 5.470 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 3.900 | 3.914 | 0,00 |
| | | | | **13.133.814** | **2,09** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 325.329 | 313.828 | 0,05 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 265.754 | 270.283 | 0,04 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 260.018 | 253.148 | 0,04 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 258.240 | 250.845 | 0,04 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 246.635 | 236.976 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 157.063 | 154.705 | 0,02 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 143.393 | 143.296 | 0,02 |
| Fastighets Balder 3,625% 25/08/2031 EMTN | SE | EUR | 130.525 | 127.055 | 0,02 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 114.714 | 114.472 | 0,02 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 104.677 | 98.019 | 0,02 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 93.588 | 93.050 | 0,01 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A | US | USD | 92.918 | 79.891 | 0,01 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 92.918 | 76.454 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 66.725 | 64.212 | 0,01 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 51.621 | 52.792 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 46.937 | 46.412 | 0,01 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 50.340 | 43.502 | 0,01 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 44.241 | 40.957 | 0,01 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 36.326 | 37.037 | 0,01 |
| CPI Property Group 4,75% 22/07/2030 EMTN | LU | EUR | 32.732 | 31.187 | 0,00 |
| CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN | LU | EUR | 32.732 | 28.429 | 0,00 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 25.122 | 25.948 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 22.885 | 25.137 | 0,00 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 18.545 | 18.354 | 0,00 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 15.876 | 16.186 | 0,00 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 8.757 | 8.353 | 0,00 |
| | | | | **2.650.528** | **0,42** |
| **Estado** | | | | | |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 10.594.714 | 13.974.148 | 2,22 |
| South Africa 8,25% 31/03/2032 | ZA | ZAR | 182.999.598 | 9.230.325 | 1,47 |
| Perúvian 6,85% 12/08/2035 Reg S | PE | PEN | 24.078.895 | 6.081.243 | 0,97 |
| Philippine 0,70% 03/02/2029 | PH | EUR | 3.852.623 | 3.591.384 | 0,57 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 4.114.273 | 3.488.380 | 0,55 |
| European Investment Bank 1,625% 04/12/2029 | SU | EUR | 3.371.045 | 3.231.749 | 0,51 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 3.451.511 | 2.995.349 | 0,48 |
| Rumanían 6,625% 17/02/2028 Reg S | RO | USD | 441.143 | 386.052 | 0,06 |
| Oman 5,375% 08/03/2027 Reg S | OM | USD | 448.316 | 385.323 | 0,06 |
| Saudi 3,625% 04/03/2028 Reg S | SA | USD | 419.624 | 351.755 | 0,06 |
| Turkiye 9,875% 15/01/2028 | TR | USD | 383.758 | 350.760 | 0,06 |
| Jordaniaia#5,75% 31/01/2027 Reg S | JO | USD | 362.239 | 309.711 | 0,05 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 331.275 | 292.821 | 0,05 |
| Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S | DO | USD | 340.720 | 291.830 | 0,05 |
| CBB International Sukuk 3,95% 16/09/2027 Reg S | BH | USD | 340.720 | 282.651 | 0,04 |
| CBB International Sukuk 4,50% 30/03/2027 Reg S | BH | USD | 333.547 | 281.033 | 0,04 |
| Philippine 2,457% 05/05/2030 | PH | USD | 326.374 | 258.486 | 0,04 |
| Mexico 3,50% 19/09/2029 | MX | EUR | 248.069 | 246.837 | 0,04 |
| Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S | AM | USD | 297.682 | 243.690 | 0,04 |
| Indonesia 4,35% 21/02/2031 | ID | USD | 276.163 | 233.058 | 0,04 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 4,50% 01/12/2030 Reg S | ID | USD | 272.576 | 231.620 | 0,04 |
| Bahrain 7,00% 12/10/2028 Reg S | BH | USD | 265.403 | 228.626 | 0,04 |
| Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S | PK | USD | 265.403 | 227.647 | 0,04 |
| Mexico 4,75% 22/03/2031 | MX | USD | 261.816 | 219.483 | 0,03 |
| Rumanían 3,00% 27/02/2027 Reg S | RO | USD | 186.499 | 156.661 | 0,02 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 173.171 | 153.687 | 0,02 |
| Hazine Mustesarligi 8,509% 14/01/2029 Reg S | TR | USD | 168.567 | 153.479 | 0,02 |
| Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027 | KY | USD | 161.394 | 134.362 | 0,02 |
| Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S | GA | USD | 182.913 | 131.862 | 0,02 |
| Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S | MZ | USD | 186.499 | 130.729 | 0,02 |
| Suriname 7,70% 06/11/2030 Reg S | SR | USD | 125.528 | 111.385 | 0,02 |
| Uruguay 4,375% 27/10/2027 | UY | USD | 118.355 | 101.363 | 0,02 |
| Philippine 3,00% 01/02/2028 | PH | USD | 118.355 | 98.921 | 0,02 |
| Philippine 3,75% 14/01/2029 | PH | USD | 114.769 | 96.862 | 0,02 |
| Hazine Mustesarligi 6,75% 01/09/2030 Reg S | TR | USD | 107.596 | 93.355 | 0,01 |
| Colombia 3,00% 30/01/2030 | CO | USD | 111.182 | 85.895 | 0,01 |
| Peru 2,783% 23/01/2031 | PE | USD | 104.009 | 81.698 | 0,01 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 5,00% 25/05/2030 Reg S | ID | USD | 93.250 | 80.601 | 0,01 |
| Armenia 3,60% 02/02/2031 Reg S | AM | USD | 96.836 | 76.031 | 0,01 |
| Mexico 5,40% 09/02/2028 | MX | USD | 84.602 | 73.266 | 0,01 |
| Hazine Mustesarligi 6,50% 26/04/2030 Reg S | TR | USD | 78.904 | 68.249 | 0,01 |
| Uruguay 4,375% 23/01/2031 | UY | USD | 60.971 | 52.183 | 0,01 |
| Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S | SA | USD | 57.357 | 48.659 | 0,01 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 21.452 | 21.530 | 0,00 |
| | | | | **49.364.739** | **7,85** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| BNP (Guangdong Songfa (A)) ELN 06/11/2028 | CN | USD | 6.060 | 113.741 | 0,02 |
| HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 15/03/2027 | CN | USD | 26.531 | 70.303 | 0,01 |
| BNP (Zhejiang Century Huatong (A)) ELN 23/10/2028 | CN | USD | 21.388 | 42.835 | 0,01 |
| HSBC (FPT (A)) ELN 12/10/2026 | CN | USD | 11.848 | 28.218 | 0,00 |
| MS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 10/09/2026 | CN | USD | 4.699 | 13.650 | 0,00 |
| | | | | **268.747** | **0,04** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 347.297 | 306.137 | 0,05 |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 5.198 | 148.781 | 0,02 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 139.072 | 121.071 | 0,02 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 121.998 | 119.184 | 0,02 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 109.495 | 95.925 | 0,02 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 79.344 | 68.335 | 0,01 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 49.709 | 43.722 | 0,01 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 50.340 | 42.669 | 0,01 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 40.819 | 42.094 | 0,01 |
| | | | | **987.918** | **0,16** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 13.383 | 1 | 0,00 |
| OW Bunker* | DK | DKK | 6.416 | 0 | 0,00 |
| Kalahari Energy* | BW | USD | 5.563 | 0 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NPC Ukren. 6,875% 09/11/2028 Reg S (Impagado) | UA | USD | 75.317 | 62.324 | 0,01 |
| | | | | **62.324** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Bytedance* | CN | USD | 1.315 | 358.497 | 0,06 |
| | | | | **358.497** | **0,06** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Gousto* | GB | GBP | 88 | 4.054 | 0,00 |
| Gousto (M)* | GB | GBP | 26 | 1.200 | 0,00 |
| | | | | **5.254** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Highways 2021 5,097% FRN 18/12/2031 | GB | GBP | 23.478 | 27.161 | 0,00 |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 18.044 | 18.051 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 11.949 | 0 | 0,00 |
| | | | | **45.212** | **0,01** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| NOM (Nomura Irving1 (A)) ELN 23/10/2026 | CN | USD | 17.394 | 3.801.129 | 0,60 |
| | | | | **3.801.129** | **0,60** |
| Fracciones | | | | 25 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 566.223.401)** | | | | **597.618.284** | **95,08** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Powr Lithium (GS) | USD | 16.121.321 | 499.647 | 0,08 |
| Siemens Energy (MS) | EUR | 678.595 | 106.648 | 0,02 |
| Equinor (MS) | NOK | (4.916.418) | 58.961 | 0,01 |
| Fuji Electric Holdings (UBS) | JPY | 122.282.253 | 47.669 | 0,01 |
| Hannover Rueckversicherungs (UBS) | EUR | (450.858) | 30.104 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical (JPLS) | HKD | (4.336.583) | 27.534 | 0,00 |
| Solactive Asia Digital Economy NTR (GS) | USD | 9.861.752 | 24.635 | 0,00 |
| Becton Dickinson (JPLS) | USD | (496.810) | 22.274 | 0,00 |
| Fiat Chrysler Automb (IT) (GS) | EUR | (271.730) | 21.269 | 0,00 |
| Verizon Communications (US) (MS) | USD | (680.831) | 20.436 | 0,00 |
| Simplex Holdings (JPLS) | JPY | 51.016.629 | 19.265 | 0,00 |
| Citigroup (HSBC) | USD | (726.422) | 17.588 | 0,00 |
| Fastenal (HSBC) | USD | (677.043) | 17.405 | 0,00 |
| Equifax (MS) | USD | (373.316) | 17.256 | 0,00 |
| Westpac Banking (JPLS) | AUD | (271.043) | 16.172 | 0,00 |
| Glaxosmithkline (UBS) | GBP | (182.113) | 16.125 | 0,00 |
| Canadian Tire (A) (JPLS) | CAD | (478.007) | 14.752 | 0,00 |
| First Quantum Minerals (CA) (MS) | CAD | (393.804) | 14.499 | 0,00 |
| Fortum (UBS) | EUR | (476.093) | 14.212 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen (HSBC) | NOK | (606.639) | 11.868 | 0,00 |
| Daiwa House Industry (JPLS) | JPY | (71.351.921) | 11.806 | 0,00 |
| Deutsche Bank (UBS) | EUR | (422.914) | 11.570 | 0,00 |
| Banca Generali (MS) | EUR | 214.857 | 11.562 | 0,00 |
| Lululemon Athletica (HSBC) | USD | (56.000) | 9.747 | 0,00 |
| Waters (JPLS) | USD | (139.081) | 9.672 | 0,00 |
| Deckers Outdoor (UBS) | USD | (216.025) | 9.531 | 0,00 |
| Shiseido (JPLS) | JPY | (56.335.511) | 8.728 | 0,00 |
| Uni-Charm (JPLS) | JPY | (40.731.655) | 8.522 | 0,00 |
| Zurich Insurance Group (MS) | CHF | (176.641) | 8.494 | 0,00 |
| Glaxosmithkline (GS) | GBP | (130.761) | 7.810 | 0,00 |
| Outotec (UBS) | EUR | (192.292) | 7.728 | 0,00 |
| Dexcom (GS) | USD | 465.614 | 7.378 | 0,00 |
| Continental (MS) | EUR | 264.307 | 5.930 | 0,00 |
| Baxter International (UBS) | USD | (491.156) | 5.608 | 0,00 |
| NN Group (MS) | EUR | 72.947 | 4.929 | 0,00 |
| WEX (GS) | USD | (231.134) | 4.723 | 0,00 |
| Wex (JPLS) | USD | (43.166) | 4.130 | 0,00 |
| Zurich Insurance Group (JPLS) | CHF | (270.507) | 3.252 | 0,00 |
| Geberit (UBS) | CHF | (134.163) | 2.939 | 0,00 |
| Antofagasta Holdings (HSBC) | GBP | (37.858) | 2.723 | 0,00 |
| Royal Carribean Cruise (MS) | USD | (601.845) | 2.696 | 0,00 |
| Marketaxess Holdings (JPLS) | USD | (38.563) | 2.604 | 0,00 |
| Marketaxess Holdings (GS) | USD | (208.459) | 2.568 | 0,00 |
| LVMH Moet Hennessy (GS) | EUR | (287.961) | 2.137 | 0,00 |
| Engie (GS) | EUR | (503.552) | 2.105 | 0,00 |
| GFL Environmental (MS) | CAD | (22.637) | 2.052 | 0,00 |
| Volkswagen (GS) | EUR | (376.246) | 1.746 | 0,00 |
| Essilorluxottica (GS) | EUR | (188.534) | 1.508 | 0,00 |
| GFL Environmental (GS) | CAD | (111.100) | 1.336 | 0,00 |
| International Business Machine (UBS) | USD | (225.202) | 1.170 | 0,00 |
| Nemetschek (GS) | EUR | (135.788) | 1.099 | 0,00 |
| E.ON (GS) | EUR | (583.337) | 1.081 | 0,00 |
| Chunghwa Telecom (GS) | USD | (89.011) | 868 | 0,00 |
| Endesa (UBS) | EUR | (68.383) | 734 | 0,00 |
| Enel (GS) | EUR | (333.555) | 706 | 0,00 |
| Zurich Financial Services (UBS) | CHF | (57.692) | 578 | 0,00 |
| Burberry Group (GS) | GBP | (30.339) | 406 | 0,00 |
| Westpac Banking (UBS) | AUD | (121.808) | 385 | 0,00 |
| Howmet Aerospace (UBS) | USD | (229.191) | 363 | 0,00 |
| Chunghwa Telecom (UBS) | USD | (60.616) | 226 | 0,00 |
| Swisscom (UBS) | CHF | (45.000) | 222 | 0,00 |
| Envista Holdings (MS) | USD | (190.090) | 189 | 0,00 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 4.229 | 173 | 0,00 |
| CME Group (HSBC) | USD | (592.316) | 105 | 0,00 |
| Roche Holding (MS) | CHF | 265.650 | 91 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 4.229 | 68 | 0,00 |
| ENI (JPLS) | EUR | (87.492) | 36 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 11.246 | 22 | 0,00 |
| Amadeus IT Group (UBS) | EUR | 1.175 | (20) | (0,00) |
| Texas Instruments (UBS) | USD | (44.099) | (69) | (0,00) |
| CME Group (GS) | USD | (75.584) | (72) | (0,00) |
| National-Oilwell Varco (GS) | USD | (252.124) | (103) | (0,00) |
| Yakult Honsha (MS) | JPY | (1.118.151) | (106) | (0,00) |
| Fubon Financial Holding (GS) | USD | (24.088) | (272) | (0,00) |
| Swisscom (JPLS) | CHF | (350.632) | (289) | (0,00) |
| Trainline (UBS) | GBP | 8.527 | (340) | (0,00) |
| LG Chemical (GS) | USD | (532.171) | (349) | (0,00) |
| Fubon Financial Holdings (UBS) | USD | (48.410) | (672) | (0,00) |
| Pearson (UBS) | GBP | (214.436) | (918) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| OMV (HSBC) | EUR | (44.376) | (959) | (0,00) |
| Medibank Private (GS) | AUD | (42.701) | (995) | (0,00) |
| Amadeus IT Group (JPLS) | EUR | 181.335 | (1.001) | (0,00) |
| Westpac Banking (GS) | AUD | (374.027) | (1.119) | (0,00) |
| Nemetschek (JPLS) | EUR | (32.706) | (1.164) | (0,00) |
| Lululemon Athletica (GS) | USD | (291.612) | (1.360) | (0,00) |
| Nasdaq (GS) | USD | (681.817) | (1.588) | (0,00) |
| ENI (UBS) | EUR | (51.684) | (1.690) | (0,00) |
| Hexagon (B) (HSBC) | SEK | (2.526.652) | (1.780) | (0,00) |
| Burberry Group (UBS) | GBP | (230.545) | (1.798) | (0,00) |
| Fubon Financial Holding (HSBC) | USD | (128.355) | (2.197) | (0,00) |
| National-Oilwell Varco (JPLS) | USD | (36.280) | (2.487) | (0,00) |
| Lennox International (JPLS) | USD | (63.407) | (2.655) | (0,00) |
| GFL Environmental (JPLS) | CAD | (244.576) | (2.659) | (0,00) |
| SSE (JPLS) | GBP | 108.537 | (2.783) | (0,00) |
| Federal Signal (UBS) | USD | (47.128) | (2.803) | (0,00) |
| Eaton (GS) | USD | (85.654) | (2.935) | (0,00) |
| Advance Auto Parts (UBS) | USD | (277.820) | (3.134) | (0,00) |
| NVR (GS) | USD | (322.995) | (3.290) | (0,00) |
| Antofagasta Holdings (GS) | GBP | (164.526) | (3.300) | (0,00) |
| Feerrari (MS) | EUR | 222.366 | (3.373) | (0,00) |
| Honda Motor (JPLS) | JPY | (71.404.011) | (3.759) | (0,00) |
| Delta Electronics (UBS) | USD | (61.664) | (3.924) | (0,00) |
| Hana Financial Group (JPLS) | USD | (68.914) | (4.059) | (0,00) |
| Tele2 (B) (MS) | SEK | 2.571.017 | (4.071) | (0,00) |
| Costco Wholesale (HSBC) | USD | (451.190) | (4.291) | (0,00) |
| Delta Electronics (GS) | USD | (231.895) | (4.412) | (0,00) |
| CaixaBank (MS) | EUR | (138.502) | (4.536) | (0,00) |
| Dupont De Nemours (GS) | USD | (222.061) | (4.676) | (0,00) |
| American Express (GS) | USD | (276.175) | (4.823) | (0,00) |
| Dexcom (MS) | USD | 98.283 | (5.101) | (0,00) |
| Chunghwa Telecom (JPLS) | USD | (380.357) | (5.214) | (0,00) |
| KDDI (UBS) | JPY | 72.734.962 | (5.265) | (0,00) |
| Banco BPM (UBS) | EUR | (262.213) | (5.399) | (0,00) |
| Federal Signal (GS) | USD | (251.247) | (5.548) | (0,00) |
| Yakult Honsha (JPLS) | JPY | (33.663.373) | (6.016) | (0,00) |
| Howmet Aerospace (GS) | USD | (313.705) | (6.046) | (0,00) |
| Fubon Financial Holding (JPLS) | USD | (164.030) | (6.046) | (0,00) |
| Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS) | USD | 387.572 | (6.727) | (0,00) |
| CMS Energy (JPLS) | USD | 207.148 | (6.955) | (0,00) |
| ENI (GS) | EUR | (313.999) | (7.654) | (0,00) |
| NetApp (JPLS) | USD | (82.040) | (7.704) | (0,00) |
| Fabrinet (GS) | USD | (385.099) | (7.976) | (0,00) |
| NetApp (GS) | USD | (430.372) | (8.188) | (0,00) |
| Hexagon (B) (MS) | SEK | (1.112.494) | (8.372) | (0,00) |
| Palantir Technologies (JPLS) | USD | (391.612) | (8.465) | (0,00) |
| Texas Instruments (GS) | USD | (332.704) | (8.612) | (0,00) |
| OMV (UBS) | EUR | (321.793) | (9.095) | (0,00) |
| Cboe Global Markets (HSBC) | USD | (650.196) | (9.500) | (0,00) |
| QUALCOMM (GS) | USD | (79.133) | (9.506) | (0,00) |
| Medibank Private (JPLS) | AUD | (451.724) | (11.694) | (0,00) |
| SGS (UBS) | CHF | (377.806) | (11.740) | (0,00) |
| CaixaBank (UBS) | EUR | (397.605) | (13.755) | (0,00) |
| Grab Holdings (A) (MS) | USD | (458.970) | (14.068) | (0,00) |
| Lennox International (GS) | USD | (335.720) | (15.522) | (0,00) |
| Endesa (MS) | EUR | (520.677) | (17.860) | (0,00) |
| Wal-Mart Stores (GS) | USD | (746.479) | (17.879) | (0,00) |
| Crowdstrike Holdings (MS) | USD | (257.035) | (22.925) | (0,00) |
| PPG Industries (MS) | USD | (559.190) | (24.696) | (0,00) |
| Texas Instruments (JPLS) | USD | (147.874) | (26.691) | (0,00) |
| Eaton (HSBC) | USD | (650.957) | (28.219) | (0,00) |
| Micron Technology (HSBC) | USD | (537.107) | (48.342) | (0,01) |
| LG Energy Solution (JPLS) | USD | (493.519) | (57.294) | (0,01) |
| Hana Financial Group (MS) | USD | (665.438) | (89.864) | (0,01) |
| Qualcomm (HSBC) | USD | (629.239) | (134.087) | (0,02) |
| | | | **427.519** | **0,07** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 23.803 | 348 | 0,00 |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 23.803 | (95) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 23.803 | (280) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 23.803 | (375) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 23.803 | (447) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 23.803 | (471) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 23.803 | (504) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 23.803 | (611) | (0,00) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 23.803 | (2.561) | (0,00) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 60.990 | (2.767) | (0,00) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 23.803 | (3.368) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 65.712 | (8.597) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 94.811 | (9.798) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Europe X S45 20/06/2031 | EUR | 20.707.849 | (400.929) | (0,06) |
| Protección comprada en CDX NA IG S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 173.368.040 | (3.067.203) | (0,49) |
| | | | **(3.497.658)** | **(0,56)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,86494715 11/06/2026 | 26.494.963 | 432.993 | 0,07 |
| Compra USD venta EUR a 1,18430600 12/05/2026 | 15.564.101 | 145.251 | 0,02 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92085560 26/05/2026 | 30.417.364 | 143.849 | 0,02 |
| Compra CNY venta EUR a 8,04141100 26/05/2026 | 24.259.797 | 97.054 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85579437 11/06/2026 | 10.714.704 | 59.870 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,72546500 13/05/2026 | 632.292 | 29.377 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18139600 26/05/2026 | 4.638.301 | 28.607 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,43528323 13/05/2026 | 810.822 | 25.144 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85477705 26/05/2026 | 5.968.724 | 21.724 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,58967117 13/05/2026 | 523.992 | 16.689 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34416007 13/05/2026 | 206.100 | 14.547 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03166434 26/05/2026 | 3.838.960 | 14.021 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,72533102 13/05/2026 | 281.402 | 13.070 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10994842 13/05/2026 | 746.355 | 12.379 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,11202273 13/05/2026 | 252.395 | 9.027 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75718569 13/05/2026 | 303.613 | 8.542 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01703026 13/05/2026 | 142.919 | 6.699 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59860580 13/05/2026 | 370.861 | 5.896 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,44393075 13/05/2026 | 150.721 | 5.610 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,37106540 13/05/2026 | 682.244 | 5.339 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75469682 12/05/2026 | 209.423 | 5.185 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,60694700 13/05/2026 | 170.379 | 5.121 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,45914724 13/05/2026 | 99.433 | 4.788 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09250805 26/05/2026 | 1.337.204 | 4.782 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27998209 13/05/2026 | 277.277 | 4.643 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86377343 11/06/2026 | 307.059 | 4.595 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03171160 13/05/2026 | 132.046 | 4.346 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01072252 26/05/2026 | 203.319 | 4.331 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01702302 13/05/2026 | 90.246 | 4.190 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74677691 13/05/2026 | 277.744 | 3.889 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74069383 13/05/2026 | 577.293 | 3.315 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87163744 12/05/2026 | 130.104 | 2.959 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74865528 13/05/2026 | 96.409 | 2.928 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73831420 13/05/2026 | 636.888 | 2.813 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,66478111 13/05/2026 | 203.279 | 2.762 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18300200 12/05/2026 | 333.546 | 2.742 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86308234 12/05/2026 | 214.457 | 2.724 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19636700 12/05/2026 | 138.686 | 2.720 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 323,10260967 13/05/2026 | 70.378 | 2.714 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85637400 13/05/2026 | 551.211 | 2.690 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01728366 13/05/2026 | 42.542 | 2.657 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928323 26/05/2026 | 263.513 | 2.560 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86713140 26/05/2026 | 913.702 | 2.532 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890200 12/05/2026 | 3.213.406 | 2.515 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,32416031 13/05/2026 | 34.351 | 2.287 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29065821 13/05/2026 | 100.645 | 2.258 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,32868713 13/05/2026 | 125.969 | 2.246 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75038132 13/05/2026 | 114.377 | 2.161 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 156.288 | 2.112 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005905 13/05/2026 | 90.716 | 2.055 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86555956 12/05/2026 | 125.857 | 1.965 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18601970 12/05/2026 | 180.534 | 1.948 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00658376 13/05/2026 | 59.338 | 1.816 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36404910 13/05/2026 | 585.006 | 1.561 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91990911 26/05/2026 | 397.974 | 1.471 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03163456 26/05/2026 | 522.107 | 1.414 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74102151 12/05/2026 | 212.958 | 1.318 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06099202 13/05/2026 | 61.545 | 1.241 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03121156 13/05/2026 | 72.791 | 1.210 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,08771947 13/05/2026 | 25.149 | 1.156 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85520908 11/06/2026 | 226.784 | 1.111 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36664580 13/05/2026 | 227.652 | 1.042 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18454550 12/05/2026 | 105.501 | 1.006 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86060660 13/05/2026 | 102.102 | 1.005 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36542809 13/05/2026 | 260.405 | 959 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 921,72499322 13/05/2026 | 43.156 | 942 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03167364 26/05/2026 | 233.548 | 922 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36744601 13/05/2026 | 174.842 | 903 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067855 26/05/2026 | 272.323 | 896 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41251454 13/05/2026 | 57.868 | 848 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86026034 12/05/2026 | 88.565 | 832 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 137.548 | 832 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,96238003 26/05/2026 | 49.092 | 819 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18307580 12/05/2026 | 93.528 | 775 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 13/05/2026 | 47.195 | 699 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01075965 13/05/2026 | 29.238 | 664 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1483,92999986 26/05/2026 | 183.867 | 664 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,39158790 13/05/2026 | 29.002 | 664 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85817610 12/05/2026 | 92.199 | 640 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,97669939 13/05/2026 | 68.954 | 625 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14689801 26/05/2026 | 299.195 | 613 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28275828 26/05/2026 | 434.697 | 563 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36298980 12/05/2026 | 143.824 | 546 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03118636 13/05/2026 | 32.953 | 521 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3768,88023256 13/05/2026 | 15.790 | 514 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068031 13/05/2026 | 66.061 | 512 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17737390 12/05/2026 | 149.148 | 511 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,69445221 13/05/2026 | 27.103 | 470 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73879165 13/05/2026 | 143.830 | 454 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 156,93699962 13/05/2026 | 177.099 | 451 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,26475851 13/05/2026 | 8.248 | 451 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1486,08000033 26/05/2026 | 88.390 | 448 | 0,00 |
| Compra EUR venta HKD a 0,10893821 26/05/2026 | 423.589 | 442 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36475398 13/05/2026 | 127.272 | 406 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084722 13/05/2026 | 16.701 | 386 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86481073 13/05/2026 | 24.811 | 367 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 32,17390147 13/05/2026 | 23.405 | 358 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12787112 26/05/2026 | 425.910 | 314 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36577897 26/05/2026 | 68.002 | 306 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,94230203 13/05/2026 | 26.720 | 304 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra HUF venta USD a 334,80008932 13/05/2026 | 3.821 | 291 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70928194 13/05/2026 | 39.153 | 281 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09239142 26/05/2026 | 117.389 | 271 | 0,00 |
| Compra EUR venta AED a 0,23277246 25/05/2026 | 70.220 | 263 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,64884652 13/05/2026 | 38.730 | 252 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,69924630 13/05/2026 | 199.628 | 251 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39862239 13/05/2026 | 50.041 | 234 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03178033 26/05/2026 | 31.614 | 232 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,33661199 26/05/2026 | 49.007 | 220 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 13/05/2026 | 33.319 | 218 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 156,92969829 13/05/2026 | 86.620 | 217 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05714619 13/05/2026 | 97.543 | 199 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01691936 13/05/2026 | 4.696 | 188 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,58963700 13/05/2026 | 277.242 | 188 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17706403 26/05/2026 | 71.201 | 176 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59055401 13/05/2026 | 77.363 | 173 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,87640162 13/05/2026 | 28.639 | 169 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067641 26/05/2026 | 1.234.016 | 159 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,33684799 26/05/2026 | 35.237 | 159 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,28495705 13/05/2026 | 2.610 | 153 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28584927 13/05/2026 | 25.851 | 143 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928325 26/05/2026 | 14.033 | 136 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,36893125 26/05/2026 | 16.925 | 135 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74901930 13/05/2026 | 7.503 | 128 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10932704 26/05/2026 | 12.573 | 127 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1483,05999883 26/05/2026 | 41.951 | 127 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36586965 13/05/2026 | 28.800 | 115 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01643356 13/05/2026 | 11.170 | 114 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28496320 26/05/2026 | 36.729 | 111 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067852 13/05/2026 | 20.934 | 107 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165960 13/05/2026 | 27.922 | 91 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73564219 13/05/2026 | 116.412 | 91 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,25364482 13/05/2026 | 107.986 | 89 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85271287 12/05/2026 | 163.730 | 88 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12507287 26/05/2026 | 50.304 | 88 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,73466495 13/05/2026 | 7.518 | 86 | 0,00 |
| Compra ILS venta EUR a 3,50822651 26/05/2026 | 7.012 | 86 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10867881 26/05/2026 | 20.199 | 83 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73935296 26/05/2026 | 21.144 | 83 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,66942906 26/05/2026 | 4.954 | 73 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371500 12/05/2026 | 231.200 | 71 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03167363 26/05/2026 | 15.253 | 60 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113047 13/05/2026 | 2.747 | 54 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 26/05/2026 | 331.070 | 53 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03170145 26/05/2026 | 8.514 | 41 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01053117 26/05/2026 | 5.651 | 17 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39527384 26/05/2026 | 7.762 | 16 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784243 26/05/2026 | 29.443 | 15 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10779192 26/05/2026 | 5.711 | 11 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10816101 13/05/2026 | 158.078 | 10 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05735968 13/05/2026 | 1.806 | 10 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03156556 13/05/2026 | 24.133 | 7 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03078431 13/05/2026 | 2.509 | 7 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323348 13/05/2026 | 1.099 | 7 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,24305001 26/05/2026 | 18.578 | 7 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,01352007 26/05/2026 | 4.145 | 4 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10758980 26/05/2026 | 28.847 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15814740 26/05/2026 | 133 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386344 26/05/2026 | 119.861 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta NOK a 0,09162070 26/05/2026 | 30.723 | (3) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,69707458 13/05/2026 | 205.001 | (4) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35782700 13/05/2026 | 812.990 | (7) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09153087 26/05/2026 | 6.441 | (7) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03070843 26/05/2026 | 12.833 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12774675 26/05/2026 | 57.512 | (14) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,50710045 26/05/2026 | 2.602 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19950837 13/05/2026 | 4.401 | (18) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,49030034 26/05/2026 | 2.876 | (19) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,36000436 26/05/2026 | 23.945 | (20) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067562 26/05/2026 | 22.174 | (23) | (0,00) |
| Compra EUR venta DKK a 0,13385600 26/05/2026 | 463.206 | (24) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00110470 13/05/2026 | 8.883 | (31) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16916,73773950 13/05/2026 | 1.456 | (34) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,59260606 13/05/2026 | 4.495 | (36) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80723001 26/05/2026 | 18.816 | (39) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067508 26/05/2026 | 22.210 | (41) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16906,28860521 13/05/2026 | 1.737 | (41) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09087308 26/05/2026 | 5.379 | (44) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17149,69488811 13/05/2026 | 4.543 | (45) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35226647 26/05/2026 | 12.000 | (49) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62799990 26/05/2026 | 23.113 | (50) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05967851 13/05/2026 | 28.130 | (51) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17397780 26/05/2026 | 354.753 | (53) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73344403 26/05/2026 | 20.139 | (56) | (0,00) |
| Compra NOK venta USD a 9,29222101 13/05/2026 | 356.588 | (56) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026636 13/05/2026 | 2.109 | (59) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067356 13/05/2026 | 27.240 | (61) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,03977729 13/05/2026 | 11.170 | (62) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,75999557 26/05/2026 | 19.373 | (63) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62544841 26/05/2026 | 43.346 | (65) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 900,72796962 13/05/2026 | 44.605 | (65) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629747 26/05/2026 | 4.307 | (66) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,58126413 26/05/2026 | 18.698 | (68) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,42689996 26/05/2026 | 22.419 | (75) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,24176613 13/05/2026 | 169.981 | (78) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631750 13/05/2026 | 7.506 | (83) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71581296 26/05/2026 | 26.893 | (88) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,52969932 13/05/2026 | 67.577 | (88) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,69000166 26/05/2026 | 17.443 | (93) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10726331 26/05/2026 | 31.910 | (96) | (0,00) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12481086 26/05/2026 | 291.196 | (100) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35625890 12/05/2026 | 89.199 | (104) | (0,00) |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra IDR venta USD a 17000,66096088 13/05/2026 | 5.743 | (106) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 94,40711608 26/05/2026 | 13.190 | (116) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60902942 26/05/2026 | 27.646 | (118) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17494500 11/06/2026 | 1.606.839 | (122) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3642,27013803 13/05/2026 | 59.743 | (126) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35028242 13/05/2026 | 22.891 | (127) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,22509861 13/05/2026 | 13.792 | (147) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,60000035 26/05/2026 | 74.183 | (150) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19956289 13/05/2026 | 40.425 | (154) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84642297 26/05/2026 | 25.470 | (157) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19923057 26/05/2026 | 79.096 | (160) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71242700 26/05/2026 | 21.475 | (172) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03146891 13/05/2026 | 62.905 | (174) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10768847 13/05/2026 | 42.876 | (185) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71756960 13/05/2026 | 204.038 | (217) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73264678 26/05/2026 | 59.037 | (228) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00632820 13/05/2026 | 25.661 | (241) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,61380243 26/05/2026 | 47.375 | (256) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84412687 13/05/2026 | 29.050 | (276) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1478,14999214 13/05/2026 | 135.469 | (289) | (0,00) |
| Compra BRL venta USD a 4,97593992 13/05/2026 | 92.093 | (293) | (0,00) |
| Compra EUR venta ILS a 0,28609298 26/05/2026 | 37.421 | (315) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 154,80600861 13/05/2026 | 29.245 | (324) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71030165 13/05/2026 | 31.193 | (349) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03060537 26/05/2026 | 82.937 | (352) | (0,00) |
| Compra EUR venta SGD a 0,66713934 26/05/2026 | 99.224 | (354) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,06649993 26/05/2026 | 24.784 | (357) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17109121 13/05/2026 | 202.618 | (401) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58697199 13/05/2026 | 104.455 | (402) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 247.707 | (416) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786647 12/05/2026 | 95.205 | (490) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 94,73850366 26/05/2026 | 93.397 | (500) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 155,84439240 13/05/2026 | 116.676 | (517) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84857876 11/06/2026 | 189.241 | (547) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03142954 13/05/2026 | 139.415 | (560) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84964264 13/05/2026 | 203.231 | (613) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,02524249 13/05/2026 | 26.095 | (623) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73567218 13/05/2026 | 582.622 | (627) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71008300 13/05/2026 | 55.046 | (632) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,87095491 13/05/2026 | 25.897 | (674) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16959,79998053 13/05/2026 | 33.211 | (690) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05625840 13/05/2026 | 51.102 | (691) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,02423953 13/05/2026 | 28.928 | (694) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15701024 13/05/2026 | 49.755 | (696) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,45580584 13/05/2026 | 46.536 | (752) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 886,44997414 13/05/2026 | 45.394 | (785) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00066791 13/05/2026 | 76.133 | (809) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628703 13/05/2026 | 51.153 | (810) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71670500 26/05/2026 | 399.382 | (811) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065769 13/05/2026 | 31.995 | (824) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295730 13/05/2026 | 10.388 | (831) | (0,00) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12435628 26/05/2026 | 214.024 | (853) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,45249960 13/05/2026 | 119.058 | (890) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1439,12005652 13/05/2026 | 33.441 | (952) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,37211066 13/05/2026 | 46.774 | (990) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15605758 11/06/2026 | 65.460 | (1.057) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73379523 13/05/2026 | 611.352 | (1.058) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16033180 12/05/2026 | 95.594 | (1.061) | (0,00) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09036190 26/05/2026 | 78.223 | (1.081) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32859899 13/05/2026 | 54.801 | (1.180) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10710810 13/05/2026 | 262.809 | (1.202) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,36644019 13/05/2026 | 28.985 | (1.246) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17145,71011878 13/05/2026 | 134.570 | (1.351) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15587510 12/05/2026 | 91.042 | (1.356) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1461,99366846 13/05/2026 | 108.321 | (1.413) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409770 12/05/2026 | 181.204 | (1.430) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,16878901 13/05/2026 | 68.782 | (1.457) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14949403 11/06/2026 | 67.706 | (1.472) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17116,61017107 13/05/2026 | 129.281 | (1.515) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84764245 13/05/2026 | 282.663 | (1.517) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70631599 13/05/2026 | 98.716 | (1.651) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66489908 13/05/2026 | 87.144 | (1.654) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,14812894 13/05/2026 | 158.709 | (1.681) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33683300 12/05/2026 | 111.531 | (1.725) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627525 13/05/2026 | 101.235 | (1.790) | (0,00) |
| Compra EUR venta ILS a 0,28293144 26/05/2026 | 103.608 | (2.007) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35061801 13/05/2026 | 382.910 | (2.036) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,25277103 13/05/2026 | 72.138 | (2.041) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10481533 13/05/2026 | 88.006 | (2.278) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 246.619 | (2.279) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62094295 26/05/2026 | 267.908 | (2.331) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16060931 11/06/2026 | 207.044 | (2.542) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10459845 13/05/2026 | 94.877 | (2.647) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 860,04297142 13/05/2026 | 58.187 | (2.709) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16046301 11/06/2026 | 226.850 | (2.813) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19073268 13/05/2026 | 58.744 | (2.814) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83644911 12/05/2026 | 171.396 | (3.179) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14911690 13/05/2026 | 154.661 | (3.202) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 209.660 | (3.247) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749890 12/05/2026 | 244.685 | (3.307) | (0,00) |
| Compra CAD venta USD a 1,35083100 13/05/2026 | 469.710 | (3.310) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14897400 12/05/2026 | 161.657 | (3.359) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14601754 26/05/2026 | 382.314 | (3.440) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72742144 13/05/2026 | 334.591 | (3.480) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631128 13/05/2026 | 291.372 | (3.509) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15450600 11/06/2026 | 202.547 | (3.539) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 58,65359929 13/05/2026 | 77.327 | (3.544) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,00162863 13/05/2026 | 82.561 | (3.576) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60690292 26/05/2026 | 477.693 | (3.702) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61984560 26/05/2026 | 356.981 | (3.731) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32069511 13/05/2026 | 71.474 | (3.811) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71941463 13/05/2026 | 179.125 | (3.814) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 131.743 | (3.949) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296444 13/05/2026 | 51.744 | (4.023) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34519950 13/05/2026 | 470.313 | (4.378) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73221397 26/05/2026 | 992.753 | (4.411) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10307355 13/05/2026 | 106.366 | (4.475) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,36347199 13/05/2026 | 106.473 | (4.667) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10670882 26/05/2026 | 595.421 | (4.852) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18750715 13/05/2026 | 77.268 | (4.945) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84119818 13/05/2026 | 436.049 | (5.637) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71096840 13/05/2026 | 560.736 | (5.749) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,64913880 13/05/2026 | 203.835 | (5.762) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 659.575 | (5.856) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00535498 26/05/2026 | 351.083 | (5.935) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18855082 13/05/2026 | 106.435 | (6.257) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17292890 26/05/2026 | 6.119.407 | (6.384) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10270480 13/05/2026 | 151.991 | (6.915) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69643090 13/05/2026 | 255.781 | (7.799) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,68124305 13/05/2026 | 841.399 | (7.866) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630220 26/05/2026 | 616.564 | (9.013) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58336510 13/05/2026 | 939.493 | (9.363) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253400 26/05/2026 | 2.419.241 | (9.417) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32036444 13/05/2026 | 195.558 | (10.617) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10524757 13/05/2026 | 500.278 | (10.938) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16285530 13/05/2026 | 1.218.103 | (10.960) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 91,24560063 13/05/2026 | 278.900 | (11.164) | (0,00) |
| Compra EUR venta HKD a 0,10824876 26/05/2026 | 2.371.548 | (12.548) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10202310 13/05/2026 | 292.493 | (15.160) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08594659 26/05/2026 | 4.074.537 | (19.179) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08596971 26/05/2026 | 5.233.183 | (24.521) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14538222 26/05/2026 | 5.976.859 | (57.066) | (0,01) |
| Compra EUR venta NZD a 0,49894309 26/05/2026 | 12.179.230 | (75.869) | (0,01) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00533839 26/05/2026 | 5.767.312 | (115.059) | (0,02) |
| Compra EUR venta NOK a 0,09036189 26/05/2026 | 9.199.649 | (127.134) | (0,02) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14536910 26/05/2026 | 41.530.637 | (396.997) | (0,06) |
| Compra EUR venta USD a 0,84645623 26/05/2026 | 223.106.932 | (1.367.696) | (0,22) |
| | | **(1.278.776)** | **(0,20)** |

### Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,87193902 20/05/2026 | 222.263 | 1.918 | 0,00 |
| | | **1.918** | **0,00** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Nikkei 225 CME Index Futures 11/06/2026 | USD | 10.902.201 | 792.270 | 0,13 |
| Hang Seng Index Future 28/05/2026 | HKD | 79.397.535 | 47.312 | 0,01 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (1.240.883) | 18.165 | 0,00 |
| S&P/TSX 60 Index Future 18/06/2026 | CAD | 472.408 | 11.925 | 0,00 |
| DAX Index Future 19/06/2026 | EUR | 730.482 | 10.636 | 0,00 |
| OMX Oslo 20 Index Future 15/05/2026 | NOK | (4.207.041) | 9.746 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (507.676) | 7.080 | 0,00 |
| Topix Index Future 11/06/2026 | JPY | 66.762.636 | 5.588 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (463.742) | 3.983 | 0,00 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (2.177.766) | 3.428 | 0,00 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (53.540) | 2.467 | 0,00 |
| SPI 200 Index Future 18/06/2026 | AUD | (131.524) | 1.679 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (300.462) | 1.513 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (214.111) | 1.309 | 0,00 |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (193.112) | 764 | 0,00 |
| IBEX 35 Index Future 15/05/2026 | EUR | 213.132 | 204 | 0,00 |
| OMX S30 Index Future 15/05/2026 | SEK | (3.138.096) | (286) | (0,00) |
| Amsterdam Index Future 15/05/2026 | EUR | (363.549) | (1.038) | (0,00) |
| CAC 40 Index Futures 15/05/2026 | EUR | 193.074 | (1.246) | (0,00) |
| FTSE/MIB Index Future 19/06/2026 | EUR | (285.656) | (1.905) | (0,00) |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 1.936.917 | (2.923) | (0,00) |
| FTSE 100 Index Future 19/06/2026 | GBP | 186.563 | (5.844) | (0,00) |
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | (15.610.572) | (94.324) | (0,02) |
| | | | **810.503** | **0,13** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,354% cobro interés variable (6m EURIBOR) 03/03/2035 | EUR | 1.078.556 | 55.613 | 0,01 |
| Pago interés fijo 4,24% cobro interés variable (6m AUD BB) 30/05/2035 | AUD | 1.138.476 | 42.328 | 0,01 |
| Pago interés fijo 2,515% cobro interés variable (6m EURIBOR) 20/01/2035 | EUR | 838.877 | 32.697 | 0,01 |
| Pago interés fijo 4,85% cobro interés variable (6m AUD BB) 13/02/2036 | AUD | 1.138.476 | 12.394 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,81% cobro interés variable (6m EURIBOR) 16/02/2036 | EUR | 419.439 | 8.970 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 2,68% pago interés variable (3m STIBOR) 13/01/2035 | SEK | 5.452.701 | (10.832) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 2,61% pago interés variable (3m STIBOR) 12/05/2035 | SEK | 5.392.782 | (14.058) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,03% pago interés variable (3m NZ) 14/04/2035 | NZD | 1.378.155 | (15.056) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 2,38% pago interés variable (3m STIBOR) 04/11/2034 | SEK | 6.830.857 | (26.859) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 2,25% pago interés variable (3m STIBOR) 02/12/2034 | SEK | 5.632.461 | (27.713) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 2,24% pago interés variable (3m STIBOR) 09/09/2034 | SEK | 8.268.932 | (39.981) | (0,01) |
| | | | **17.503** | **0,00** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5800 19/06/2026 | EUR | 1.156 | 1.756.796 | 0,28 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5900 18/06/2026 | USD | 193 | 1.225.522 | 0,19 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7000 15/05/2026 | USD | 48 | 876.645 | 0,14 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5900 15/05/2026 | EUR | 385 | 577.893 | 0,09 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7200 15/05/2026 | USD | 48 | 282.115 | 0,04 |
| Opciones de compra adquiridas Finl Times-SE 100 Idx 11100 19/06/2026 | GBP | 482 | 91.990 | 0,01 |
| Opciones de compra adquiridas Swiss Market Index 14000 19/06/2026 | CHF | 337 | 83.010 | 0,01 |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 77 20/05/2026 | TWD | (3.696) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 134 15/05/2026 | CHF | (4) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 133 15/05/2026 | CHF | (2) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Inditex 62 15/05/2026 | EUR | (20) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 29 28/05/2026 | HKD | (507) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 62,3 30/04/2026 | SGD | (127) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/04/2026 | SGD | (127) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 4020 08/05/2026 | JPY | (481) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 08/05/2026 | JPY | (662) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3725 08/05/2026 | JPY | (539) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (552) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (552) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 92 19/06/2026 | EUR | (1) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas ALS 28,3 21/05/2026 | AUD | (675) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3700 19/06/2026 | GBP | (1) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,5 20/05/2026 | TWD | (7.392) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 20/05/2026 | TWD | (3.696) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5900 19/06/2026 | GBP | (1) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 30/04/2026 | SGD | (127) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 359,93 15/05/2026 | SEK | (12) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 140 28/05/2026 | HKD | (3) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 18 28/05/2026 | HKD | (1.597) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 240 15/05/2026 | USD | (1) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (3.750) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (3.750) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (3.620) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 74,8 20/05/2026 | TWD | (3.696) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6800 15/05/2026 | GBP | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 28 28/05/2026 | HKD | (1) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 17,7 28/05/2026 | HKD | (1.597) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 67 15/05/2026 | EUR | (2) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 240 18/06/2026 | USD | 0 | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 35 15/05/2026 | EUR | (6) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 135 18/06/2026 | USD | 0 | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 20/05/2026 | TWD | (905) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 230 15/05/2026 | USD | 0 | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 66 15/05/2026 | EUR | (2) | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 438 20/05/2026 | TWD | (884) | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 105 28/05/2026 | HKD | (1) | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 375 15/05/2026 | CHF | (1) | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,6 17/06/2026 | TWD | (3.696) | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 145 18/06/2026 | USD | 0 | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 125 15/05/2026 | CHF | (2) | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 15/05/2026 | EUR | (5) | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 100 15/05/2026 | EUR | (1) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 20/05/2026 | TWD | (905) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 225 18/06/2026 | USD | 0 | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (587) | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (587) | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (3.696) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (3.696) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 15/05/2026 | EUR | (1.588) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3825 12/06/2026 | JPY | (1.173) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 120 15/05/2026 | USD | 0 | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 125 28/05/2026 | HKD | (1) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 15/05/2026 | USD | (4) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5550 15/05/2026 | GBP | 0 | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 100 15/05/2026 | USD | (1) | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3800 10/07/2026 | JPY | (587) | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 106 15/05/2026 | EUR | (2) | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Amadeus IT Group 56 15/05/2026 | EUR | (2) | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 15/05/2026 | EUR | (1) | (17) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (587) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (566) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 18/06/2026 | EUR | (1) | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 19/06/2026 | EUR | (3) | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 130 18/06/2026 | USD | 0 | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 15/05/2026 | USD | (1) | (20) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 110 15/05/2026 | USD | (2) | (21) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 19/06/2026 | EUR | (5) | (21) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (929) | (21) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (929) | (21) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 132 19/06/2026 | CHF | (1) | (22) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 102,5 28/05/2026 | HKD | (2) | (22) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 21/05/2026 | AUD | (835) | (23) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 15/05/2026 | EUR | (10) | (24) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3800 15/05/2026 | GBP | 0 | (24) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3950 15/05/2026 | GBP | 0 | (25) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 18/06/2026 | USD | (1) | (26) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 364,86 18/06/2026 | SEK | (4) | (27) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 135 29/06/2026 | HKD | (1) | (27) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 390 15/05/2026 | CHF | (2) | (28) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (486) | (28) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5250 19/06/2026 | GBP | 0 | (29) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 134 19/06/2026 | CHF | (3) | (29) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 124 15/05/2026 | EUR | (1) | (29) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 35 19/06/2026 | EUR | (4) | (29) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (356) | (29) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,1 18/06/2026 | AUD | (485) | (30) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,75 19/06/2026 | EUR | (6) | (31) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 10/07/2026 | JPY | (608) | (31) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 128 15/05/2026 | EUR | (2) | (32) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 28/05/2026 | HKD | (3) | (33) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,7 18/06/2026 | EUR | (1.195) | (33) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 230 18/06/2026 | USD | (1) | (34) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 235 15/05/2026 | EUR | (1) | (34) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 15/05/2026 | EUR | (9) | (34) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3700 15/05/2026 | GBP | (1) | (34) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 60 18/06/2026 | EUR | (1) | (35) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 380 19/06/2026 | CHF | (1) | (36) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6900 15/05/2026 | GBP | (1) | (37) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,3 18/06/2026 | AUD | (835) | (37) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 15/05/2026 | CHF | (1) | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 570 15/05/2026 | CHF | 0 | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5700 15/05/2026 | GBP | (1) | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 410 20/05/2026 | TWD | (929) | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 17/07/2026 | GBP | (1) | (39) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35 15/05/2026 | EUR | (5) | (42) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 24 21/05/2026 | AUD | (757) | (42) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,8 17/07/2026 | EUR | (854) | (43) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 19/06/2026 | DKK | (5) | (44) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 15/05/2026 | GBP | (1) | (45) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (809) | (47) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 13/05/2026 | DKK | (10) | (48) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 15/05/2026 | USD | (4) | (48) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 14/05/2026 | KRW | (182) | (50) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,8 29/05/2026 | SGD | (127) | (51) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 17/07/2026 | USD | (1) | (51) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,7 21/05/2026 | AUD | (835) | (52) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 112 15/05/2026 | GBP | (11.418) | (53) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23,8 21/05/2026 | AUD | (784) | (54) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 15/05/2026 | EUR | (1) | (55) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 175 15/05/2026 | EUR | (3) | (56) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 19/06/2026 | EUR | (4) | (58) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3600 10/07/2026 | JPY | (618) | (60) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (835) | (62) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (835) | (62) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 17/06/2026 | TWD | (962) | (63) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 130 19/06/2026 | CHF | (3) | (65) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 115 15/05/2026 | USD | (1) | (65) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (809) | (65) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 17/07/2026 | EUR | (10) | (67) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Universal Music Group 22 15/05/2026 | EUR | (10) | (68) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (182) | (68) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (182) | (68) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 33 15/05/2026 | EUR | (4) | (68) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 204 15/05/2026 | EUR | (1) | (68) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3300 17/07/2026 | GBP | (1) | (69) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,2 29/05/2026 | SGD | (127) | (71) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 28/05/2026 | HKD | (5) | (72) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (2) | (73) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 15/05/2026 | EUR | (20) | (79) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 18/06/2026 | EUR | (1.195) | (81) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (127) | (82) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (127) | (82) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 29/06/2026 | HKD | (1) | (84) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 19/06/2026 | CHF | 0 | (86) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7700 13/05/2026 | JPY | (325) | (86) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 30/07/2026 | HKD | (5.256) | (86) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 17/06/2026 | TWD | (962) | (86) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 19/06/2026 | EUR | (11) | (88) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 132,5 29/06/2026 | HKD | (3) | (89) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 08/05/2026 | JPY | (333) | (89) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 19/06/2026 | GBP | (1) | (90) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (1.156) | (91) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (1.156) | (91) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,6755 29/05/2026 | SGD | (127) | (92) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,25 19/06/2026 | EUR | (12) | (96) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,5 30/06/2026 | SGD | (127) | (98) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 25 29/06/2026 | HKD | (3.954) | (100) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 66 15/05/2026 | EUR | (14) | (101) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35,5 19/06/2026 | EUR | (5) | (105) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7600 13/05/2026 | JPY | (304) | (106) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 15/05/2026 | USD | (3) | (108) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (109) | (109) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (109) | (109) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 29/05/2026 | SGD | (127) | (115) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 77,5 15/05/2026 | USD | (1) | (116) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 290 15/05/2026 | SEK | (18) | (117) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 33 17/07/2026 | EUR | (4) | (117) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 17/06/2026 | TWD | (962) | (117) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23 21/05/2026 | AUD | (784) | (117) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 97,5 29/06/2026 | HKD | (1) | (120) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 1950 15/05/2026 | GBP | (1) | (121) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 29/06/2026 | HKD | (11.372) | (122) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 19/06/2026 | DKK | (5) | (123) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 21/08/2026 | USD | (1) | (127) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 19/06/2026 | EUR | (8) | (128) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,5 18/06/2026 | AUD | (1.156) | (136) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 120 28/05/2026 | HKD | (3) | (141) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 210 19/06/2026 | EUR | (1) | (142) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 13/05/2026 | JPY | (325) | (148) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,1 29/05/2026 | SGD | (254) | (151) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2400 15/05/2026 | GBP | 0 | (152) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 590 17/07/2026 | CHF | 0 | (153) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 390 15/05/2026 | EUR | (1) | (154) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 29/06/2026 | HKD | (3) | (156) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 17/07/2026 | EUR | (7) | (156) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,8 30/07/2026 | HKD | (11.989) | (159) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 36 17/07/2026 | EUR | (5) | (160) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 18/06/2026 | EUR | (8) | (161) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 62 19/06/2026 | EUR | (2) | (165) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (109) | (166) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (109) | (166) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 4500 17/07/2026 | GBP | (1) | (169) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 15/05/2026 | SEK | (15) | (171) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (3.750) | (172) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (3.750) | (172) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 17/07/2026 | USD | 0 | (173) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 43 17/07/2026 | EUR | (6) | (173) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 17/07/2026 | EUR | (2) | (179) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,1 21/05/2026 | AUD | (835) | (180) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 18/06/2026 | USD | (2) | (181) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8600 10/07/2026 | JPY | (299) | (182) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2475 17/06/2026 | TWD | (331) | (184) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 15/05/2026 | EUR | (18) | (184) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 130 30/07/2026 | HKD | (2) | (190) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 19/06/2026 | EUR | (11) | (190) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 300000 11/06/2026 | KRW | (109) | (192) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 66 17/07/2026 | EUR | (4) | (197) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,5 29/06/2026 | HKD | (11.372) | (199) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 126 19/06/2026 | CHF | (3) | (200) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 340000 09/07/2026 | KRW | (109) | (202) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (341) | (205) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8500 10/07/2026 | JPY | (310) | (209) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 400 17/06/2026 | TWD | (962) | (209) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 220 17/07/2026 | EUR | (1) | (210) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 108 19/06/2026 | GBP | (12.240) | (213) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (835) | (213) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 15/05/2026 | EUR | (3) | (216) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 116 17/07/2026 | GBP | (17.079) | (217) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 19/06/2026 | EUR | (2) | (218) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7350 13/05/2026 | JPY | (325) | (221) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 17/07/2026 | DKK | (11) | (222) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 17/07/2026 | EUR | (7) | (227) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 41 15/05/2026 | EUR | (6) | (227) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 5,5 29/06/2026 | HKD | (3.887) | (234) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 97 19/06/2026 | EUR | (2) | (235) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 15/05/2026 | EUR | (1) | (241) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 248000 14/05/2026 | KRW | (109) | (242) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 109 19/06/2026 | GBP | (13.321) | (248) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 290000 11/06/2026 | KRW | (109) | (253) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 19/06/2026 | GBP | (1) | (254) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7800 12/06/2026 | JPY | (299) | (256) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (10.978) | (261) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 125 18/06/2026 | USD | (2) | (262) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 15/05/2026 | EUR | (2) | (267) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 330 17/07/2026 | USD | (1) | (268) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (419) | (268) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (1.156) | (269) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,45 28/05/2026 | HKD | (21.956) | (270) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (11.372) | (271) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8 18/06/2026 | AUD | (1.156) | (274) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 102 17/07/2026 | EUR | (4) | (275) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 245000 14/05/2026 | KRW | (109) | (280) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 255000 14/05/2026 | KRW | (182) | (282) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 42,5 17/07/2026 | EUR | (7) | (282) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (10.978) | (285) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 380 15/05/2026 | EUR | (1) | (286) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 11/06/2026 | KRW | (109) | (289) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 19/06/2026 | EUR | (11) | (289) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2550 17/07/2026 | GBP | (1) | (289) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 270 17/07/2026 | USD | 0 | (290) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2400 17/06/2026 | TWD | (331) | (290) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2350 19/06/2026 | GBP | 0 | (291) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (11.372) | (295) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3550 17/07/2026 | GBP | (1) | (301) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 60 19/06/2026 | EUR | (2) | (306) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 115 15/05/2026 | USD | (1) | (315) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (1.253) | (319) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 31 15/05/2026 | EUR | (4) | (320) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 360 17/07/2026 | SEK | (12) | (321) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 395 17/07/2026 | EUR | (1) | (322) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 11/06/2026 | KRW | (109) | (330) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 19/06/2026 | GBP | (1) | (330) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 18/06/2026 | USD | 0 | (331) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (331) | (335) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (331) | (335) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (331) | (335) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (1.458) | (339) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35,5 17/07/2026 | EUR | (8) | (349) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 19/06/2026 | EUR | (3) | (356) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3250 15/05/2026 | GBP | 0 | (358) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 17/07/2026 | EUR | (19) | (362) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 276000 11/06/2026 | KRW | (109) | (367) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 56 19/06/2026 | EUR | (9) | (378) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2350 17/06/2026 | TWD | (331) | (385) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 17/07/2026 | CHF | (1) | (386) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 34 19/06/2026 | EUR | (9) | (416) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 560 19/06/2026 | CHF | 0 | (418) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 285 17/07/2026 | EUR | (2) | (420) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,4 15/06/2026 | HKD | (22.745) | (426) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 21/08/2026 | USD | (3) | (437) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 40 19/06/2026 | EUR | (5) | (442) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 17/07/2026 | EUR | (3) | (443) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 80 17/07/2026 | USD | (3) | (443) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 17/07/2026 | USD | (5) | (457) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3350 19/06/2026 | GBP | 0 | (465) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 116 19/06/2026 | EUR | (3) | (471) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 400 17/07/2026 | EUR | (1) | (474) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 18/06/2026 | USD | (8) | (475) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3200 19/06/2026 | GBP | 0 | (485) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 15/05/2026 | USD | 0 | (488) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 300 18/06/2026 | USD | (1) | (521) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 95 29/06/2026 | HKD | (4) | (530) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 124 17/07/2026 | CHF | (4) | (552) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 350 17/07/2026 | SEK | (12) | (562) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 17/07/2026 | USD | 0 | (590) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 17/07/2026 | EUR | (17) | (595) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 75 15/05/2026 | USD | (2) | (605) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 17/07/2026 | GBP | (2) | (633) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 17/07/2026 | EUR | (20) | (649) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 250 18/06/2026 | USD | 0 | (659) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 19/06/2026 | GBP | (1) | (672) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 325,42 18/06/2026 | SEK | (7) | (683) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 18/06/2026 | USD | 0 | (693) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 15/05/2026 | GBP | (1) | (704) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 17/07/2026 | EUR | (3) | (716) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 275 17/07/2026 | EUR | (2) | (719) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 110 17/07/2026 | GBP | (35.523) | (720) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 19/06/2026 | CHF | (2) | (739) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 122 17/07/2026 | CHF | (4) | (741) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 240 18/06/2026 | USD | 0 | (789) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 114 15/05/2026 | GBP | (19.925) | (807) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 165 17/07/2026 | EUR | (3) | (828) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3050 15/05/2026 | GBP | 0 | (828) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 155 19/06/2026 | EUR | (2) | (856) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3000 15/05/2026 | GBP | 0 | (947) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2125 20/05/2026 | TWD | (382) | (987) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 15/05/2026 | USD | 0 | (1.047) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 255 15/05/2026 | EUR | (2) | (1.067) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 19/06/2026 | EUR | (5) | (1.138) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2175 20/05/2026 | TWD | (625) | (1.159) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 270 18/06/2026 | SEK | (17) | (1.172) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 260 18/06/2026 | USD | 0 | (1.215) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 370 19/06/2026 | EUR | (1) | (1.283) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 250 15/05/2026 | USD | (1) | (1.307) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (614) | (1.351) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (614) | (1.351) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 19/06/2026 | EUR | (4) | (1.500) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 17/07/2026 | CHF | (3) | (1.643) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 17/07/2026 | SEK | (29) | (1.938) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 265 19/06/2026 | EUR | (4) | (2.143) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 255 18/06/2026 | SEK | (19) | (2.607) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 225 15/05/2026 | EUR | (1) | (3.000) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 230 18/06/2026 | USD | (1) | (3.092) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 290 17/07/2026 | USD | (2) | (3.548) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 230 15/05/2026 | USD | (1) | (3.746) | (0,00) |
| | | | **4.801.855** | **0,76** |

### Swaps de inflación

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,01% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2036 | GBP | 119.840 | 6.170 | 0,00 |
| Pago interés fijo 3,26% cobro interés variable (UK CPI) 15/05/2035 | GBP | 119.840 | 4.143 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,48% cobro interés variable (US CPI) 15/05/2035 | USD | 359.519 | 2.639 | 0,00 |
| | | | **12.952** | **0,00** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 1,58% cobro interés variable (1d SOFR) 10/03/2027 | USD | 911.020 | 14.053 | 0,00 |
| Pago interés fijo 3,754% cobro interés variable (1d SOFR) 03/12/2034 | USD | 1.138.476 | 9.356 | 0,00 |
| Pago interés fijo 3,76% cobro interés variable (1d SOFR) 16/03/2036 | USD | 599.198 | 5.435 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,651% cobro interés variable (1d SOFR) 18/05/2027 | USD | 383.336 | 3.631 | 0,00 |
| Pago interés fijo 3,73% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2034 | USD | 299.599 | 2.094 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,51% cobro interés variable (1d SOFR) 01/02/2027 | USD | 98.941 | 1.388 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 4,57% pago interés variable (1d SONIA) 30/04/2036 | GBP | 419.439 | 1.182 | 0,00 |
| Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (1d SARON) 27/04/2036 | CHF | 359.519 | 698 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 4,417% pago interés variable (1d SONIA) 24/08/2033 | GBP | 59.920 | 104 | 0,00 |
| Pago interés fijo 4,23% cobro interés variable (1d SOFR) 03/04/2027 | USD | 621.559 | (2.425) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 1,97% pago interés variable (1d TONAR) 19/01/2036 | JPY | 76.877.098 | (11.153) | (0,00) |
| Pago interés fijo 0,71% cobro interés variable (1d SARON) 23/09/2034 | CHF | 778.957 | (12.626) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 3,48% pago interés variable (1d SONIA) 04/01/2034 | GBP | 239.679 | (16.679) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 3,94% pago interés variable (1d SONIA) 26/02/2036 | GBP | 479.358 | (25.848) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,07% pago interés variable (1d SONIA) 12/02/2036 | GBP | 719.038 | (30.034) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 1,4% pago interés variable (1d TONAR) 26/08/2035 | JPY | 106.717.156 | (40.996) | (0,01) |
| Cobro interés fijo 1,39% pago interés variable (1d TONAR) 16/09/2035 | JPY | 138.894.086 | (54.705) | (0,01) |
| | | | **(156.525)** | **(0,02)** |
| Otros activos y pasivos | | | 29.790.490 | 4,72 |
| **PN** | | | **628.548.065** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 13,22 |
| Irlanda | IE | 11,06 |
| Reino Unido | GB | 10,27 |
| Suiza | CH | 4,78 |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Alemania | DE | 4,21 |
| México | MX | 3,33 |
| Japón | JP | 3,16 |
| Noruega | NO | 2,48 |
| Brasil | BR | 2,34 |
| Francia | FR | 2,11 |
| Supranacionales | SU | 2,11 |
| Rumanía | RO | 2,03 |
| Países Bajos | NL | 1,84 |
| Sudáfrica | ZA | 1,83 |
| Canadá | CA | 1,78 |
| China | CN | 1,76 |
| Área de Taiwán | TW | 1,43 |
| Colombia | CO | 1,42 |
| Suecia | SE | 1,42 |
| Marruecos | MA | 1,35 |
| Macedonia | MK | 1,26 |
| Uzbekistán | UZ | 1,24 |
| Nueva Zelanda | NZ | 1,23 |
| Serbia | RS | 1,16 |
| Perú | PE | 1,07 |
| Corea | KR | 1,05 |
| Albania | AL | 0,96 |
| Hungría | HU | 0,75 |
| España | ES | 0,74 |
| Filipinas | PH | 0,70 |
| Omán | OM | 0,67 |
| Austria | AT | 0,63 |
| Arabia Saudí | SA | 0,56 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,54 |
| Finlandia | FI | 0,53 |
| Luxemburgo | LU | 0,53 |
| Turquía | TR | 0,51 |
| Australia | AU | 0,46 |
| Italia | IT | 0,46 |
| Dinamarca | DK | 0,44 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,43 |
| Islas Caimán | KY | 0,39 |
| Indonesia | ID | 0,39 |
| Polonia | PL | 0,29 |
| Kazajistán | KZ | 0,27 |
| India | IN | 0,26 |
| Chile | CL | 0,20 |
| Grecia | GR | 0,19 |
| Egipto | EG | 0,17 |
| Baréin | BH | 0,16 |
| Bermudas | BM | 0,16 |
| Singapur | SG | 0,15 |
| República Dominicana | DO | 0,15 |
| Nigeria | NG | 0,15 |
| Panamá | PA | 0,14 |
| Bélgica | BE | 0,14 |
| Tailandia | TH | 0,13 |
| Argentina | AR | 0,12 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,12 |
| Jordania | JO | 0,11 |
| Malasia | MY | 0,11 |
| Ucrania | UA | 0,10 |
| Angola | AO | 0,09 |
| Ghana | GH | 0,08 |
| Georgia | GE | 0,07 |
| Guatemala | GT | 0,06 |
| Pakistán | PK | 0,06 |
| Mauricio | MU | 0,06 |
| Kenia | KE | 0,06 |
| El Salvador | SV | 0,06 |
| Armenia | AM | 0,05 |
| Paraguay | PY | 0,05 |
| Sri Lanka | LK | 0,05 |
| Ecuador | EC | 0,04 |
| Cameroon | CM | 0,04 |
| Mongolia | MN | 0,04 |
| Gabon | GA | 0,04 |
| Trinidad and Tobago | TT | 0,04 |
| Bolivia | BO | 0,04 |
| Jamaica | JM | 0,04 |
| República Checa | CZ | 0,04 |
| Islandia | IS | 0,03 |
| Papua New Guinea | PG | 0,03 |
| Zambia | ZM | 0,03 |
| Eslovenia | SI | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,03 |
| Uruguay | UY | 0,02 |
| Lithuania | LT | 0,02 |
| Israel | IL | 0,02 |
| Mozambique | MZ | 0,02 |
| Senegal | SN | 0,02 |
| Surinam | SR | 0,02 |
| Vietnam | VN | 0,02 |
| Chipre | CY | 0,02 |
| Bulgaria | BG | 0,01 |
| Costa Rica | CR | 0,01 |
| Costa de Marfil | CI | 0,01 |
| Estonia | EE | 0,01 |
| Botsuana | BW | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,92 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chevron | US | USD | 7.362 | 1.422.870 | 0,29 |
| Baker Hughes | US | USD | 11.019 | 764.614 | 0,16 |
| Williams | US | USD | 9.715 | 737.697 | 0,15 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 6.015 | 717.527 | 0,15 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 7.370 | 685.405 | 0,14 |
| Exxon Mobil | US | USD | 3.374 | 523.145 | 0,11 |
| Valero Energy | US | USD | 2.022 | 507.358 | 0,10 |
| Kinder Morgan | US | USD | 11.985 | 391.544 | 0,08 |
| Inpex | JP | JPY | 14.447 | 374.336 | 0,08 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 220.857 | 340.450 | 0,07 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 40.263 | 331.584 | 0,07 |
| Shell | GB | GBP | 7.263 | 327.992 | 0,07 |
| SLB (US) | US | USD | 5.621 | 318.171 | 0,06 |
| TC Energy | CA | CAD | 4.248 | 279.330 | 0,06 |
| Santos | AU | AUD | 43.493 | 249.885 | 0,05 |
| Cheniere Energy | US | USD | 901 | 246.743 | 0,05 |
| Diamondback Energy | US | USD | 1.107 | 228.255 | 0,05 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 181.744 | 214.711 | 0,04 |
| Uranium Energy | CA | USD | 13.403 | 194.211 | 0,04 |
| China Oilfield Services (H) | CN | HKD | 154.275 | 186.165 | 0,04 |
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 176.244 | 176.915 | 0,04 |
| Woodside Energy Group | AU | AUD | 6.416 | 153.461 | 0,03 |
| Viva Energy Group | AU | AUD | 79.434 | 141.075 | 0,03 |
| Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S | GB | EUR | 107.136 | 127.331 | 0,03 |
| BP | GB | GBP | 14.810 | 117.404 | 0,02 |
| Vista Energy ADR | MX | USD | 1.580 | 116.528 | 0,02 |
| EOG Resources | US | USD | 721 | 101.053 | 0,02 |
| Paladin Energy | AU | AUD | 11.623 | 98.003 | 0,02 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 66.813 | 91.456 | 0,02 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 66.984 | 79.077 | 0,02 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 74.392 | 75.342 | 0,02 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 60.504 | 70.478 | 0,01 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 281 | 69.109 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 2.851 | 66.738 | 0,01 |
| Arabia Saudín Oil 5,75% 17/07/2054 Reg S | SA | USD | 62.311 | 58.898 | 0,01 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 1.639 | 52.333 | 0,01 |
| Equinor | NO | NOK | 1.137 | 45.496 | 0,01 |
| Eni | IT | EUR | 1.539 | 43.316 | 0,01 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 36.736 | 37.544 | 0,01 |
| Ecopetrol 8,375% 19/01/2036 | CO | USD | 35.050 | 36.310 | 0,01 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 25.662 | 26.346 | 0,01 |
| Phillips 66 | US | USD | 94 | 16.586 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 13.319 | 15.589 | 0,00 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 14.409 | 14.899 | 0,00 |
| Genesis Energy 8,25% 15/01/2029 | US | USD | 9.211 | 9.593 | 0,00 |
| Woodside Finance 6,00% 19/05/2035 | AU | USD | 3.894 | 4.056 | 0,00 |
| Genesis Energy 8,875% 15/04/2030 | US | USD | 1.621 | 1.700 | 0,00 |
| | | | | **10.888.629** | **2,21** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| NextEra Energy | US | USD | 8.206 | 792.680 | 0,16 |
| Ameren | US | USD | 3.302 | 371.763 | 0,08 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 10.189 | 365.755 | 0,07 |
| Origin Energy | AU | AUD | 26.573 | 231.865 | 0,05 |
| Electricite de France 4,00% 04/03/2038 EMTN | FR | EUR | 197.837 | 227.171 | 0,05 |
| Engie | FR | EUR | 6.786 | 223.422 | 0,05 |
| American Electric Power | US | USD | 1.605 | 218.214 | 0,04 |
| RWE | DE | EUR | 2.906 | 211.260 | 0,04 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 47.176 | 189.290 | 0,04 |
| SSE | GB | GBP | 5.124 | 183.735 | 0,04 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 144.223 | 164.425 | 0,03 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 113.717 | 134.265 | 0,03 |
| Talen Energy | US | USD | 352 | 130.087 | 0,03 |
| Southern | US | USD | 1.323 | 126.880 | 0,03 |
| NRG Energy | US | USD | 810 | 124.920 | 0,03 |
| Power Assets Holdings | HK | HKD | 12.586 | 103.946 | 0,02 |
| Duke Energy | US | USD | 735 | 94.286 | 0,02 |
| Electricite de France 4,50% 04/03/2046 EMTN | FR | EUR | 77.888 | 87.171 | 0,02 |
| Constellation Energy | US | USD | 264 | 82.575 | 0,02 |
| Severn Trent | GB | GBP | 1.824 | 80.964 | 0,02 |
| Sempra | US | USD | 857 | 80.768 | 0,02 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 3.913 | 77.406 | 0,02 |
| Elia Group | BE | EUR | 416 | 69.056 | 0,01 |
| Energo - Pro 6,45% 15/04/2031 | CZ | EUR | 51.671 | 60.059 | 0,01 |
| EDP | PT | EUR | 9.493 | 51.698 | 0,01 |
| Jsw Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 144A | IN | USD | 50.424 | 47.445 | 0,01 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 1.078 | 45.451 | 0,01 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 29.442 | 34.425 | 0,01 |
| E.ON | DE | EUR | 1.426 | 31.586 | 0,01 |
| Enel | IT | EUR | 2.598 | 30.240 | 0,01 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 2.234 | 26.856 | 0,01 |
| Snam | IT | EUR | 2.985 | 23.552 | 0,00 |
| National Grid | GB | GBP | 1.234 | 21.986 | 0,00 |
| JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 15.967 | 15.024 | 0,00 |
| Electricite de Fr 5,625% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 10.904 | 13.232 | 0,00 |
| Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031 | PK | USD | 13.187 | 12.479 | 0,00 |
| Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S | MU | USD | 13.007 | 12.438 | 0,00 |
| EDF 3,375% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 10.904 | 12.146 | 0,00 |
| Electricite de Fr 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 7.789 | 9.304 | 0,00 |
| San Miguel Global Power 8,375% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 5.923 | 5.909 | 0,00 |
| LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S | SG | USD | 5.607 | 5.706 | 0,00 |
| Electricite de Fr 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 3.116 | 4.164 | 0,00 |
| Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S | IN | USD | 4.706 | 3.941 | 0,00 |
| CMS Energy | US | USD | 17 | 1.262 | 0,00 |
| | | | | **4.840.807** | **0,98** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 2.751 | 1.389.386 | 0,28 |
| Air Liquide | FR | EUR | 3.931 | 844.187 | 0,17 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 21.027 | 674.544 | 0,14 |
| Steel Dynamics | US | USD | 2.851 | 652.199 | 0,13 |
| BHP Group | AU | AUD | 15.865 | 623.257 | 0,13 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 10.233 | 590.742 | 0,12 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 13.401 | 556.624 | 0,11 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 184.992 | 545.473 | 0,11 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 5.936 | 544.193 | 0,11 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 8.591 | 500.114 | 0,10 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 104.286 | 483.513 | 0,10 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 34.345 | 477.448 | 0,10 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 57.528 | 460.746 | 0,09 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 40.579 | 446.494 | 0,09 |
| Methanex (US) | CA | USD | 6.736 | 438.828 | 0,09 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 11.469 | 434.662 | 0,09 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 4.059 | 404.983 | 0,08 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 15.624 | 375.065 | 0,08 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 7.123 | 371.678 | 0,08 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 484.406 | 366.124 | 0,07 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 10.098 | 354.803 | 0,07 |
| Coeur Mining | US | USD | 19.549 | 346.416 | 0,07 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 6.851 | 333.663 | 0,07 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 1.782.818 | 333.501 | 0,07 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 37.195 | 328.407 | 0,07 |
| Aris Mining | CA | CAD | 18.014 | 323.372 | 0,07 |
| Ecolab | US | USD | 1.140 | 297.643 | 0,06 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 705.526 | 279.514 | 0,06 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 9.305 | 277.977 | 0,06 |
| Nucor | US | USD | 1.226 | 275.322 | 0,06 |
| Fertiglobe | AE | AED | 265.368 | 270.220 | 0,05 |
| IGO | AU | AUD | 49.312 | 270.011 | 0,05 |
| Nutrien | CA | CAD | 3.370 | 256.199 | 0,05 |
| Linde | US | EUR | 499 | 252.130 | 0,05 |
| ERO Copper | CA | CAD | 9.812 | 251.107 | 0,05 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 244.756 | 244.585 | 0,05 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 7.471 | 226.143 | 0,05 |
| CRH (US) | IE | USD | 1.881 | 221.749 | 0,05 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 95.186 | 217.244 | 0,04 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 1.957 | 214.974 | 0,04 |
| Hangzhou Oxygen Plant Group (A) | CN | CNY | 45.227 | 208.681 | 0,04 |
| Champion Iron | AU | AUD | 57.603 | 198.222 | 0,04 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 17.488 | 176.434 | 0,04 |
| Holcim | CH | CHF | 1.834 | 169.887 | 0,03 |
| MP Materials | US | USD | 2.543 | 163.281 | 0,03 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 87.250 | 162.782 | 0,03 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 5.314 | 160.805 | 0,03 |
| Aura Minerals | US | USD | 1.720 | 144.808 | 0,03 |
| Vulcan Materials | US | USD | 478 | 144.000 | 0,03 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 1.476 | 137.041 | 0,03 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 44.659 | 127.292 | 0,03 |
| Crown Holdings | US | USD | 1.291 | 126.965 | 0,03 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 572 | 123.270 | 0,03 |
| Tianqi Lithium (H) | CN | HKD | 13.804 | 117.286 | 0,02 |
| Sims | AU | AUD | 6.849 | 103.053 | 0,02 |
| Metro Mining | AU | AUD | 108.474 | 101.414 | 0,02 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 548 | 100.607 | 0,02 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1.390 | 97.492 | 0,02 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 1.580 | 96.961 | 0,02 |
| International Paper | US | USD | 2.882 | 90.338 | 0,02 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 4.547 | 89.682 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 1.431 | 85.340 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 1.380 | 82.733 | 0,02 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 102.518 | 66.559 | 0,01 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 391 | 66.454 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1.384 | 63.313 | 0,01 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 47.982 | 59.941 | 0,01 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 257 | 56.685 | 0,01 |
| ArcelorMittal 3,50% 13/12/2031 EMTN | LU | EUR | 46.141 | 53.725 | 0,01 |
| Sumitomo Bakelite | JP | JPY | 1.500 | 52.667 | 0,01 |
| Symrise | DE | EUR | 545 | 48.057 | 0,01 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 24.661 | 46.746 | 0,01 |
| Anglo American Capital 5,50% 02/05/2033 144A | GB | USD | 37.472 | 38.319 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 7.660 | 37.328 | 0,01 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 19.637 | 37.326 | 0,01 |
| SIG Group | CH | CHF | 2.286 | 37.018 | 0,01 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 114 | 34.253 | 0,01 |
| Rio2 | CA | CAD | 16.429 | 31.085 | 0,01 |
| Newmont | US | USD | 274 | 30.353 | 0,01 |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 27.475 | 27.972 | 0,01 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 2.309 | 27.587 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 9.269 | 27.545 | 0,01 |
| Orla Mining | CA | CAD | 1.925 | 25.381 | 0,01 |
| Maruichi Steel Tube | JP | JPY | 2.422 | 22.451 | 0,00 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 296 | 22.038 | 0,00 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 21.673 | 21.551 | 0,00 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 20.524 | 18.749 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 314 | 16.412 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 237 | 13.892 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 655 | 13.592 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 280 | 13.481 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 812 | 13.324 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 12 | 10.810 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 2.700 | 10.386 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Celanese US Holdings 7,00% 15/02/2031 | US | USD | 5.831 | 6.067 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 456 | 3.733 | 0,00 |
| FMC 5,65% 18/05/2033 | US | USD | 4.065 | 3.578 | 0,00 |
| Ball 5,50% 15/09/2033 | US | USD | 1.443 | 1.448 | 0,00 |
| China Hongqiao Group -1,235% 03/05/2027 | KY | CNY | 9.520 | 1.411 | 0,00 |
| Celanese US Holdings 7,20% 15/11/2033 | US | USD | 1.061 | 1.144 | 0,00 |
| | | | | **20.825.995** | **4,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens Energy | DE | EUR | 24.072 | 5.098.564 | 1,03 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 14.191 | 4.470.659 | 0,91 |
| Quanta Services | US | USD | 5.499 | 3.893.696 | 0,79 |
| Siemens | DE | EUR | 6.378 | 1.889.316 | 0,38 |
| Caterpillar | US | USD | 2.015 | 1.799.074 | 0,37 |
| Hubbel (B) | US | USD | 3.204 | 1.654.770 | 0,34 |
| Nexans | FR | EUR | 8.192 | 1.519.087 | 0,31 |
| Mitsubishi Electric | JP | JPY | 32.679 | 1.300.561 | 0,26 |
| GE Vernova | US | USD | 1.178 | 1.285.196 | 0,26 |
| Kinden | JP | JPY | 21.504 | 1.149.442 | 0,23 |
| General Electric (US) | US | USD | 3.642 | 1.057.369 | 0,21 |
| Hitachi | JP | JPY | 29.333 | 935.611 | 0,19 |
| FANUC | JP | JPY | 20.687 | 906.888 | 0,18 |
| Kawasaki Heavy Industries | JP | JPY | 37.622 | 768.769 | 0,16 |
| SK Square | KR | KRW | 1.289 | 741.505 | 0,15 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 38.074 | 722.364 | 0,15 |
| EXEO Group | JP | JPY | 33.514 | 614.432 | 0,12 |
| ITOCHU | JP | JPY | 48.823 | 602.566 | 0,12 |
| Furukawa Electric | JP | JPY | 2.228 | 599.599 | 0,12 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 16.746 | 589.873 | 0,12 |
| Rockwell Automation | US | USD | 1.420 | 579.801 | 0,12 |
| Union Pacific | US | USD | 2.097 | 557.184 | 0,11 |
| Honeywell International | US | USD | 2.450 | 525.069 | 0,11 |
| Kraftia | JP | JPY | 7.632 | 469.508 | 0,10 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 29.166 | 468.106 | 0,09 |
| Mitsubishi | JP | JPY | 13.095 | 418.267 | 0,08 |
| Uber Technologies | US | USD | 5.618 | 416.372 | 0,08 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 3.181 | 407.320 | 0,08 |
| Airbus | NL | EUR | 1.944 | 398.751 | 0,08 |
| Safran | FR | EUR | 1.235 | 395.537 | 0,08 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 6.135 | 394.087 | 0,08 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 432 | 389.822 | 0,08 |
| Mitsui | JP | JPY | 10.240 | 383.448 | 0,08 |
| CSX | US | USD | 7.831 | 352.431 | 0,07 |
| PACCAR | US | USD | 2.929 | 350.340 | 0,07 |
| General Dynamics | US | USD | 1.020 | 348.462 | 0,07 |
| Northrop Grumman | US | USD | 574 | 331.035 | 0,07 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.032 | 329.450 | 0,07 |
| BAE Systems | GB | GBP | 11.632 | 322.592 | 0,07 |
| Trane Technologies | IE | USD | 626 | 311.975 | 0,06 |
| Mitsubishi Heavy Industries | JP | JPY | 10.400 | 307.870 | 0,06 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 8.436 | 303.856 | 0,06 |
| AtkinsRealis Group | CA | CAD | 4.366 | 294.018 | 0,06 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 335 | 285.253 | 0,06 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 9.648 | 280.333 | 0,06 |
| TransDigm Group | US | USD | 239 | 277.422 | 0,06 |
| FedEx | US | USD | 708 | 277.369 | 0,06 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 3.300 | 275.789 | 0,06 |
| IHI | JP | JPY | 15.000 | 272.355 | 0,06 |
| Vinci | FR | EUR | 1.776 | 267.679 | 0,05 |
| Hyosung Heavy Industries | KR | KRW | 97 | 257.897 | 0,05 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 3.248 | 255.584 | 0,05 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 12.586 | 255.570 | 0,05 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 139 | 253.492 | 0,05 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 11.368 | 251.293 | 0,05 |
| RELX | GB | GBP | 6.630 | 241.445 | 0,05 |
| 3M | US | USD | 1.648 | 241.028 | 0,05 |
| Norfolk Southern | US | USD | 708 | 220.930 | 0,04 |
| Marubeni | JP | JPY | 5.618 | 217.917 | 0,04 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 697 | 217.700 | 0,04 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 673 | 216.778 | 0,04 |
| Gatwick Funding 3,875% 24/06/2035 EMTN | GB | EUR | 186.932 | 214.638 | 0,04 |
| Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 181.278 | 213.702 | 0,04 |
| Sieyuan Electric (A) | CN | CNY | 7.389 | 211.480 | 0,04 |
| Verisk Analytics | US | USD | 1.037 | 193.018 | 0,04 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 5.534 | 192.316 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 918 | 186.099 | 0,04 |
| WW Grainger | US | USD | 149 | 172.443 | 0,03 |
| Woodward | US | USD | 468 | 167.933 | 0,03 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 11.977 | 163.609 | 0,03 |
| Nichias | JP | JPY | 8.253 | 163.308 | 0,03 |
| Sany Heavy Equipment International Holdings | CN | HKD | 112.864 | 156.001 | 0,03 |
| Axon Enterprise | US | USD | 378 | 151.372 | 0,03 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 706 | 150.641 | 0,03 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 605 | 149.471 | 0,03 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 3.898 | 149.187 | 0,03 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 23.497 | 147.685 | 0,03 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 550 | 147.670 | 0,03 |
| Sandvik | SE | SEK | 3.535 | 147.490 | 0,03 |
| Tetra Tech | US | USD | 4.453 | 145.800 | 0,03 |
| Bizlink Holding | TW | TWD | 1.624 | 144.077 | 0,03 |
| Autoroutes du Sud de 3,375% 19/01/2034 EMTN | FR | EUR | 124.622 | 143.192 | 0,03 |
| Legrand | FR | EUR | 788 | 140.214 | 0,03 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 1.604 | 138.647 | 0,03 |
| Johnson Controls International | US | USD | 943 | 137.033 | 0,03 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 9.446 | 136.560 | 0,03 |
| United Rentals | US | USD | 143 | 136.514 | 0,03 |
| Experian | IE | GBP | 3.690 | 134.723 | 0,03 |
| NARI Technology (A) | CN | CNY | 34.671 | 132.148 | 0,03 |
| Organo | JP | JPY | 1.238 | 124.378 | 0,03 |
| Veralto | US | USD | 1.394 | 123.841 | 0,03 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 3.839 | 117.612 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 211 | 108.697 | 0,02 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 936 | 106.641 | 0,02 |
| Hexcel | US | USD | 1.128 | 104.903 | 0,02 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (H) | CN | HKD | 24.116 | 103.448 | 0,02 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 101.668 | 103.055 | 0,02 |
| Boeing | US | USD | 446 | 101.976 | 0,02 |
| Lockheed Martin | US | USD | 196 | 100.334 | 0,02 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 11.385 | 97.966 | 0,02 |
| Kone (B) | FI | EUR | 1.513 | 96.192 | 0,02 |
| Nippon Densetsu Kogyo | JP | JPY | 3.025 | 94.294 | 0,02 |
| Waste Management | US | USD | 404 | 93.939 | 0,02 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 14.689 | 90.540 | 0,02 |
| Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S | US | EUR | 75.731 | 88.644 | 0,02 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 837 | 83.919 | 0,02 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 70.606 | 81.833 | 0,02 |
| Deere | US | USD | 134 | 79.412 | 0,02 |
| Gamuda | MY | MYR | 70.885 | 78.953 | 0,02 |
| Japan Steel Works | JP | JPY | 1.294 | 78.723 | 0,02 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 849 | 77.353 | 0,02 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 1.430 | 72.006 | 0,01 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 2.507 | 71.985 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 203 | 69.229 | 0,01 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 60.753 | 67.789 | 0,01 |
| Toa Corp (Tokyo) | JP | JPY | 3.754 | 66.852 | 0,01 |
| Toyota Tsusho | JP | JPY | 1.641 | 64.180 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 253 | 61.204 | 0,01 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 3.388 | 57.146 | 0,01 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 937 | 55.938 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 11.333 | 55.673 | 0,01 |
| Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 43.532 | 54.377 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 252 | 53.920 | 0,01 |
| Chung Hsin Electric & Machinery Manufacturing | TW | TWD | 11.143 | 52.432 | 0,01 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 450 | 52.304 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 293 | 51.942 | 0,01 |
| Ashtead Capital 5,95% 15/10/2033 144A | US | USD | 49.132 | 51.023 | 0,01 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 650 | 50.603 | 0,01 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 42.839 | 50.562 | 0,01 |
| GXO Logistics 6,50% 06/05/2034 | US | USD | 45.713 | 48.257 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 324 | 48.023 | 0,01 |
| Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A | US | USD | 44.521 | 43.897 | 0,01 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 2.898 | 43.430 | 0,01 |
| DSV | DK | DKK | 176 | 43.026 | 0,01 |
| SGS | CH | CHF | 396 | 42.820 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 105 | 41.522 | 0,01 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 118 | 41.254 | 0,01 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 40.946 | 40.472 | 0,01 |
| Ashtead Capital 5,50% 11/08/2032 Reg S | US | USD | 38.944 | 39.763 | 0,01 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 649 | 38.333 | 0,01 |
| Ashtead Capital 5,80% 15/04/2034 144A | US | USD | 37.137 | 38.102 | 0,01 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 1.373 | 34.124 | 0,01 |
| SWCC | JP | JPY | 294 | 29.887 | 0,01 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 28.593 | 29.688 | 0,01 |
| Geberit | CH | CHF | 44 | 29.391 | 0,01 |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 28.856 | 28.479 | 0,01 |
| Cintas | US | USD | 161 | 27.966 | 0,01 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 21.419 | 25.670 | 0,01 |
| Mitie Group | GB | GBP | 9.554 | 22.548 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 2.643 | 22.034 | 0,00 |
| Bunzl | GB | GBP | 635 | 20.895 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 143 | 20.325 | 0,00 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 3.025 | 20.278 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 1.564 | 19.463 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 215 | 19.436 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 307 | 18.728 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 55 | 17.004 | 0,00 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 436 | 13.318 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 1.997 | 13.055 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 2.352 | 12.821 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 373 | 11.323 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 2.606 | 11.036 | 0,00 |
| Itochu 4,228% 22/04/2029 EMTN | JP | USD | 11.001 | 10.950 | 0,00 |
| Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031 | ID | USD | 11.678 | 10.023 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 817 | 6.676 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 102 | 6.353 | 0,00 |
| Royal Capital 5,00% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 5.630 | 5.641 | 0,00 |
| GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S | IN | USD | 5.458 | 5.395 | 0,00 |
| GLP China Holdings 7,75% 30/04/2029 EMTN | HK | USD | 6.135 | 4.971 | 0,00 |
| Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S | IN | USD | 4.231 | 4.377 | 0,00 |
| Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S | IN | USD | 3.526 | 3.539 | 0,00 |
| DO & Co | AT | EUR | 17 | 3.383 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 88 | 2.929 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 11 | 1.683 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 88 | 574 | 0,00 |
| CSG | CZ | EUR | 11 | 237 | 0,00 |
| | | | | **53.906.364** | **10,94** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 79.580 | 15.970.894 | 3,24 |
| Apple | US | USD | 41.797 | 11.366.609 | 2,31 |
| Broadcom | US | USD | 22.095 | 9.124.629 | 1,85 |
| Microsoft | US | USD | 21.224 | 8.548.272 | 1,73 |
| Alphabet (A) | US | USD | 16.968 | 6.357.109 | 1,29 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 83.658 | 5.740.349 | 1,16 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 14.653 | 5.081.338 | 1,03 |
| Alphabet (C) | US | USD | 13.390 | 4.971.960 | 1,01 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 7.257 | 4.412.435 | 0,90 |
| Intel | US | USD | 40.125 | 3.743.645 | 0,76 |
| Micron Technology | US | USD | 5.900 | 3.001.819 | 0,61 |
| Applied Materials | US | USD | 7.622 | 2.968.557 | 0,60 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 19.821 | 2.965.290 | 0,60 |
| Marvell Technology | US | USD | 17.196 | 2.820.657 | 0,57 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Lam Research | US | USD | 9.296 | 2.377.003 | 0,48 |
| Analog Devices | US | USD | 5.496 | 2.196.637 | 0,45 |
| SK Hynix | KR | KRW | 2.485 | 2.187.497 | 0,44 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 1.332 | 2.089.275 | 0,42 |
| KLA-Tencor | US | USD | 1.209 | 2.089.037 | 0,42 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 6.193 | 1.775.647 | 0,36 |
| Texas Instruments | US | USD | 6.344 | 1.761.296 | 0,36 |
| Microchip Technology | US | USD | 17.514 | 1.608.529 | 0,33 |
| QUALCOMM | US | USD | 8.436 | 1.531.851 | 0,31 |
| ASML Holding | NL | EUR | 1.032 | 1.479.033 | 0,30 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 23.070 | 1.393.775 | 0,28 |
| Teradyne | US | USD | 3.753 | 1.307.358 | 0,27 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 2.941 | 1.153.490 | 0,23 |
| ASML Holding | NL | USD | 760 | 1.086.040 | 0,22 |
| ON Semiconductor | US | USD | 9.731 | 975.435 | 0,20 |
| Elite Material | TW | TWD | 6.229 | 913.935 | 0,19 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 12.180 | 844.422 | 0,17 |
| Accton Technology | TW | TWD | 10.617 | 771.541 | 0,16 |
| Oracle | US | USD | 4.703 | 764.322 | 0,16 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 4.012 | 702.341 | 0,14 |
| Keyence | JP | JPY | 1.500 | 685.432 | 0,14 |
| Entegris | US | USD | 4.706 | 677.373 | 0,14 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 6.218 | 667.012 | 0,14 |
| Astera Labs | US | USD | 3.372 | 645.401 | 0,13 |
| SAP | DE | EUR | 3.761 | 641.924 | 0,13 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 41.418 | 637.444 | 0,13 |
| Salesforce | US | USD | 3.565 | 630.601 | 0,13 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 574 | 627.676 | 0,13 |
| Amphenol (A) | US | USD | 4.249 | 621.138 | 0,13 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 9.157 | 615.134 | 0,12 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 935 | 610.954 | 0,12 |
| Western Digital | US | USD | 1.404 | 608.348 | 0,12 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 52.552 | 607.070 | 0,12 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 12.655 | 565.702 | 0,11 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 844 | 544.544 | 0,11 |
| Asia Vital Components | TW | TWD | 6.007 | 544.107 | 0,11 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 2.190 | 523.754 | 0,11 |
| MediaTek | TW | TWD | 6.267 | 519.967 | 0,11 |
| Arista Networks | US | USD | 3.047 | 519.643 | 0,11 |
| Rohm | JP | JPY | 21.563 | 465.097 | 0,09 |
| MACOM Technology Solutions Holdings | US | USD | 1.666 | 464.098 | 0,09 |
| Adobe | US | USD | 1.814 | 441.110 | 0,09 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 3.497 | 439.727 | 0,09 |
| Intuit | US | USD | 1.127 | 438.153 | 0,09 |
| ASE Technology Holding ADR | TW | USD | 12.775 | 390.660 | 0,08 |
| ServiceNow | US | USD | 4.423 | 387.001 | 0,08 |
| Motorola Solutions | US | USD | 845 | 368.942 | 0,07 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 1.411 | 353.701 | 0,07 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 50.342 | 352.744 | 0,07 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1.074 | 350.103 | 0,07 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 2.436 | 322.745 | 0,07 |
| AppLovin (A) | US | USD | 717 | 315.885 | 0,06 |
| Rambus | US | USD | 2.656 | 305.613 | 0,06 |
| NAURA Technology Group (A) | CN | CNY | 3.735 | 295.277 | 0,06 |
| Ciena | US | USD | 575 | 290.130 | 0,06 |
| Synopsys | US | USD | 590 | 283.798 | 0,06 |
| STMicroelectronics (NY) | CH | USD | 5.011 | 270.594 | 0,05 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 571 | 269.128 | 0,05 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 10.385 | 265.976 | 0,05 |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 246.535 | 246.737 | 0,05 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 7.002 | 229.079 | 0,05 |
| United Microelectronics ADR | TW | USD | 17.782 | 228.499 | 0,05 |
| ARM Holdings ADR | GB | USD | 1.057 | 224.539 | 0,05 |
| NEC | JP | JPY | 8.195 | 216.719 | 0,04 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 4.096 | 216.695 | 0,04 |
| Jentech Precision Industrial | TW | TWD | 1.247 | 214.874 | 0,04 |
| ASPEED Technology | TW | TWD | 374 | 198.357 | 0,04 |
| Lotes | TW | TWD | 2.322 | 193.741 | 0,04 |
| Dell Technologies © | US | USD | 919 | 188.929 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 1.528 | 186.327 | 0,04 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 185.086 | 185.339 | 0,04 |
| Avnet | US | USD | 2.217 | 184.419 | 0,04 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.294 | 181.607 | 0,04 |
| Fair Issac | US | USD | 181 | 176.768 | 0,04 |
| Cisco Systems | US | USD | 1.926 | 175.092 | 0,04 |
| Wiwynn | TW | TWD | 1.156 | 172.057 | 0,03 |
| Yageo | TW | TWD | 16.239 | 164.217 | 0,03 |
| Arrow Electronics | US | USD | 847 | 158.109 | 0,03 |
| Infineon Technologies 3,75% 16/02/2037 EMTN | DE | EUR | 137.863 | 157.012 | 0,03 |
| AURAS Technology | TW | TWD | 4.060 | 148.566 | 0,03 |
| Hwatsing Technology (A) | CN | CNY | 5.063 | 147.202 | 0,03 |
| Hansen Technologies | AU | AUD | 39.264 | 142.018 | 0,03 |
| Insight Enterprises | US | USD | 1.920 | 141.065 | 0,03 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1.162 | 140.591 | 0,03 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 4.879 | 137.401 | 0,03 |
| Orbbec (A) | CN | CNY | 11.691 | 137.125 | 0,03 |
| Hangzhou First Applied Material | CN | CNY | 48.231 | 132.672 | 0,03 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 7.998 | 126.469 | 0,03 |
| HPSP | KR | KRW | 3.526 | 126.422 | 0,03 |
| Dynatrace | US | USD | 3.389 | 122.728 | 0,02 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 106 | 103.063 | 0,02 |
| Halma | GB | GBP | 1.570 | 93.959 | 0,02 |
| Grand Process Technology | TW | TWD | 960 | 91.051 | 0,02 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 1.592 | 85.934 | 0,02 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 1.366 | 75.763 | 0,02 |
| Advantest | JP | JPY | 408 | 74.612 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 502 | 72.802 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 386 | 69.005 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 438 | 62.601 | 0,01 |
| HTA Group 6,75% 01/04/2031 Reg S | MU | USD | 60.948 | 62.057 | 0,01 |
| Sage Group | GB | GBP | 5.109 | 60.827 | 0,01 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 60.110 | 59.900 | 0,01 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 59.441 | 58.152 | 0,01 |
| Dentsu Soken | JP | JPY | 4.088 | 57.189 | 0,01 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 41.059 | 51.784 | 0,01 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 51.142 | 49.100 | 0,01 |
| Computacenter | GB | GBP | 895 | 45.581 | 0,01 |
| Accenture (A) | IE | USD | 237 | 42.290 | 0,01 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 419 | 40.747 | 0,01 |
| Scout24 | DE | EUR | 487 | 40.534 | 0,01 |
| Capgemini | FR | EUR | 279 | 33.765 | 0,01 |
| Logitech International | CH | CHF | 309 | 30.328 | 0,01 |
| Rubrik (A) | US | USD | 553 | 29.604 | 0,01 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 210 | 29.241 | 0,01 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 2.476 | 29.215 | 0,01 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 26.959 | 24.874 | 0,01 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 1.998 | 24.849 | 0,01 |
| Reply | IT | EUR | 199 | 21.956 | 0,00 |
| Temenos | CH | CHF | 231 | 21.812 | 0,00 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 19.277 | 19.865 | 0,00 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 2.423 | 16.316 | 0,00 |
| Renishaw | GB | GBP | 135 | 8.659 | 0,00 |
| Network i2i 3,975% VRN (Perpetuo) Reg S | MU | USD | 7.489 | 7.521 | 0,00 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 18 | 5.116 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 232 | 4.306 | 0,00 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 171 | 3.834 | 0,00 |
| MKS 4,25% 15/02/2034 Reg S | US | EUR | 2.891 | 3.283 | 0,00 |
| | | | | **141.658.603** | **28,75** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 30.201 | 7.799.644 | 1,58 |
| Tesla | US | USD | 4.319 | 1.632.818 | 0,33 |
| Home Depot | US | USD | 3.548 | 1.163.764 | 0,24 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 59.274 | 974.953 | 0,20 |
| TJX | US | USD | 4.002 | 626.114 | 0,13 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 32.628 | 623.967 | 0,13 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 1.297 | 467.574 | 0,09 |
| Ross Stores | US | USD | 1.908 | 433.967 | 0,09 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 7.993 | 429.310 | 0,09 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 2.213 | 420.007 | 0,09 |
| Lowe's Cos | US | USD | 1.706 | 403.941 | 0,08 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 3.984 | 391.983 | 0,08 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1.166 | 377.117 | 0,08 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 1.711 | 363.431 | 0,07 |
| eBay | US | USD | 3.446 | 349.660 | 0,07 |
| General Motors (US) | US | USD | 3.822 | 293.041 | 0,06 |
| Marriott International (A) | US | USD | 783 | 283.178 | 0,06 |
| Sumitomo Electric Industries | JP | JPY | 4.084 | 264.610 | 0,05 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.537 | 244.941 | 0,05 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 17.886 | 231.218 | 0,05 |
| BYD (H) | CN | HKD | 17.295 | 228.965 | 0,05 |
| Compass Group | GB | USD | 7.747 | 218.864 | 0,04 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1.242 | 211.610 | 0,04 |
| NetEase | CN | HKD | 9.094 | 210.995 | 0,04 |
| Prosus | NL | EUR | 4.163 | 200.531 | 0,04 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 143.471 | 197.941 | 0,04 |
| Garmin | CH | USD | 765 | 190.916 | 0,04 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 8.932 | 180.680 | 0,04 |
| Atour Lifestyle Holdings ADR | CN | USD | 4.744 | 180.618 | 0,04 |
| Hermes International | FR | EUR | 94 | 178.654 | 0,04 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 491 | 168.785 | 0,03 |
| PulteGroup | US | USD | 1.219 | 149.590 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 2.536 | 147.506 | 0,03 |
| Toyota Boshoku | JP | JPY | 10.293 | 145.255 | 0,03 |
| Green Tea Group | CN | HKD | 126.668 | 140.382 | 0,03 |
| Tapestry | US | USD | 931 | 134.449 | 0,03 |
| National Vision Holdings | US | USD | 5.636 | 129.716 | 0,03 |
| Eicher Motors | IN | INR | 1.701 | 127.753 | 0,03 |
| NIKE (B) | US | USD | 2.857 | 126.021 | 0,03 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 92.376 | 125.644 | 0,03 |
| Next | GB | GBP | 701 | 123.186 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 364 | 122.836 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 3.666 | 120.389 | 0,02 |
| ZF Europe Finance 5,50% 17/02/2032 EMTN | NL | EUR | 96.582 | 110.015 | 0,02 |
| PRADA | IT | HKD | 24.440 | 108.748 | 0,02 |
| LCI Industries | US | USD | 886 | 104.983 | 0,02 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 1.020 | 101.974 | 0,02 |
| Minth Group | TW | HKD | 23.304 | 101.642 | 0,02 |
| Shimamura | JP | JPY | 4.550 | 95.159 | 0,02 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 514 | 93.488 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 175 | 92.405 | 0,02 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 65.037 | 92.328 | 0,02 |
| Schaeffler 3,375% 12/10/2028 EMTN | DE | EUR | 77.888 | 90.043 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 625 | 89.401 | 0,02 |
| Makalot Industrial | TW | TWD | 12.180 | 81.727 | 0,02 |
| General Motors Financial 6,15% 15/07/2035 | US | USD | 77.888 | 81.039 | 0,02 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 470 | 80.548 | 0,02 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 2.351 | 80.371 | 0,02 |
| Betclic Everest GroupS 5,125% 10/12/2031 Reg S | FR | EUR | 67.272 | 79.123 | 0,02 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 62.311 | 76.677 | 0,02 |
| Sumitomo Forestry | JP | JPY | 8.492 | 76.363 | 0,02 |
| Poya International | TW | TWD | 4.149 | 75.293 | 0,02 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 462 | 74.859 | 0,02 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 62.311 | 71.997 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 245 | 71.797 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 1.117 | 67.160 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 210 | 66.929 | 0,01 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 6.009 | 64.262 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 107 | 61.612 | 0,01 |
| Sea ADR | SG | USD | 728 | 61.498 | 0,01 |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 59.413 | 59.531 | 0,01 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 204 | 58.832 | 0,01 |
| Volkswagen Intl 7,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 38.944 | 51.003 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Michelin (B) | FR | EUR | 1.409 | 50.956 | 0,01 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 52.068 | 50.693 | 0,01 |
| Kapla Holding 5,125% 30/04/2032 Reg S | FR | EUR | 41.733 | 48.883 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 41.281 | 47.187 | 0,01 |
| CPUK Finance 6,875% 28/08/2032 | GB | GBP | 34.271 | 46.987 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 7.323 | 46.610 | 0,01 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 38.944 | 45.366 | 0,01 |
| Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S | KY | USD | 46.259 | 45.231 | 0,01 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 37.052 | 45.057 | 0,01 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 45.299 | 44.781 | 0,01 |
| Allwyn Ent Fi. (UK) 4,125% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 38.944 | 44.460 | 0,01 |
| Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S | SU | EUR | 37.581 | 44.248 | 0,01 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 41.943 | 43.103 | 0,01 |
| Evolution | SE | SEK | 609 | 42.621 | 0,01 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 34.980 | 41.287 | 0,01 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 34.867 | 40.666 | 0,01 |
| Service Corp International 5,75% 15/10/2032 | US | USD | 39.771 | 40.141 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 415 | 37.583 | 0,01 |
| Service Corp International | US | USD | 401 | 34.425 | 0,01 |
| Carnival | US | USD | 1.226 | 32.773 | 0,01 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 656 | 31.730 | 0,01 |
| General Motors Financial 6,00% 09/01/2028 | US | USD | 30.376 | 31.028 | 0,01 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 24.379 | 29.842 | 0,01 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 527 | 29.417 | 0,01 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 28.242 | 28.679 | 0,01 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 28.344 | 27.358 | 0,01 |
| Informa | GB | GBP | 2.420 | 26.040 | 0,01 |
| Bellway | GB | GBP | 997 | 25.822 | 0,01 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 24.924 | 24.827 | 0,01 |
| RCI Banque 3,375% 26/07/2029 EMTN | FR | EUR | 20.975 | 24.530 | 0,00 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S | KY | USD | 24.103 | 24.009 | 0,00 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 20.529 | 23.969 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 3.619 | 22.312 | 0,00 |
| Hyatt Hotels 5,50% 30/06/2034 | US | USD | 20.718 | 21.074 | 0,00 |
| Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 17.135 | 20.001 | 0,00 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 13.849 | 19.329 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 574 | 19.220 | 0,00 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 14.588 | 14.576 | 0,00 |
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 14.558 | 14.539 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 226 | 13.620 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 235 | 12.887 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 1.161 | 11.857 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 377 | 11.083 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 101 | 10.212 | 0,00 |
| Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030 | SG | USD | 9.590 | 9.881 | 0,00 |
| Gohl Capital Holdings 7,625% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 5.500 | 5.460 | 0,00 |
| Gohl Capital Holdings 8,30% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 5.500 | 5.455 | 0,00 |
| eHi Car Services 7,00% 21/09/2026 | KY | USD | 6.741 | 4.751 | 0,00 |
| Kohl'S 5,125% 01/05/2031 | US | USD | 4.855 | 3.959 | 0,00 |
| VLL International 9,375% 29/07/2029 EMTN | KY | USD | 8.744 | 3.564 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 71 | 2.442 | 0,00 |
| Whirlpool 6,50% 15/06/2033 | US | USD | 2.502 | 2.394 | 0,00 |
| Virgin Media Secured Fi. 5,50% 15/05/2029 144A | GB | USD | 2.259 | 2.187 | 0,00 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 1.675 | 2.046 | 0,00 |
| EchoStar (A) | US | USD | 17 | 2.040 | 0,00 |
| Graha Andrasentra Propertindo | ID | IDR | 326.855 | 1.481 | 0,00 |
| | | | | **25.394.010** | **5,15** |

### Bienes de consumo básico

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Walmart | US | USD | 15.122 | 1.991.755 | 0,40 |
| Costco Wholesale | US | USD | 1.698 | 1.717.373 | 0,35 |
| Coca-Cola | US | USD | 15.255 | 1.197.809 | 0,24 |
| Bunge Global | US | USD | 4.931 | 640.538 | 0,13 |
| Darling Ingredients | US | USD | 9.144 | 580.379 | 0,12 |
| L'Oreal | FR | EUR | 912 | 391.731 | 0,08 |
| Nestle | CH | CHF | 3.716 | 375.420 | 0,08 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 4.660 | 351.991 | 0,07 |
| Target | US | USD | 2.533 | 326.733 | 0,07 |
| Dollar Tree | US | USD | 2.922 | 283.572 | 0,06 |
| Church & Dwight | US | USD | 2.868 | 277.927 | 0,06 |
| First Resources | SG | SGD | 83.714 | 229.633 | 0,05 |
| Woolworths Group | AU | AUD | 9.169 | 227.132 | 0,05 |
| PepsiCo | US | USD | 1.315 | 207.254 | 0,04 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 3.940 | 184.920 | 0,04 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 1.204 | 184.105 | 0,04 |
| Tesco | GB | GBP | 26.183 | 171.382 | 0,03 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 2.717 | 166.487 | 0,03 |
| Diageo | GB | GBP | 8.283 | 165.444 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 2.567 | 163.063 | 0,03 |
| Coca-Cola Bottlers Japan Holdings | JP | JPY | 6.589 | 142.868 | 0,03 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 1.706 | 132.339 | 0,03 |
| Alibaba Health Information Technology | HK | HKD | 201.369 | 113.590 | 0,02 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 1.189 | 112.362 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1.243 | 105.969 | 0,02 |
| Coles Group | AU | AUD | 5.664 | 90.129 | 0,02 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 229.423 | 89.373 | 0,02 |
| Unilever | GB | GBP | 1.507 | 87.954 | 0,02 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 53 | 79.849 | 0,02 |
| Freshpet | US | USD | 1.189 | 78.615 | 0,02 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 569 | 76.986 | 0,02 |
| FUJI OIL (Osaka) | JP | JPY | 3.583 | 76.126 | 0,02 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 1.239 | 72.013 | 0,01 |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 443.086 | 65.852 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 134.962 | 52.838 | 0,01 |
| Mowi | NO | NOK | 2.087 | 46.127 | 0,01 |
| Axfood | SE | SEK | 1.361 | 41.786 | 0,01 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 29.364 | 41.625 | 0,01 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 38.824 | 40.812 | 0,01 |
| Cranswick | GB | GBP | 546 | 39.936 | 0,01 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 31.514 | 39.726 | 0,01 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 39.996 | 38.267 | 0,01 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 4.745 | 35.059 | 0,01 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 7.750 | 34.600 | 0,01 |
| Tesco Corporate Trea Ser 3,375% 06/05/2032 EMTN | GB | EUR | 29.738 | 34.357 | 0,01 |
| Sarawak Oil Palms | MY | MYR | 29.799 | 34.103 | 0,01 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 410 | 32.683 | 0,01 |
| AG Barr | GB | GBP | 3.198 | 27.836 | 0,01 |
| Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A | JP | USD | 26.677 | 27.078 | 0,01 |
| Premier Foods | GB | GBP | 8.754 | 23.499 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 696 | 22.708 | 0,00 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 3.963 | 17.764 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 211 | 17.501 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 1.068 | 15.185 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 564 | 15.009 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 1.060 | 3.620 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 319 | 3.516 | 0,00 |
| | | | | **11.844.308** | **2,40** |

### Asistencia sanitaria

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Eli Lilly | US | USD | 1.944 | 1.811.722 | 0,37 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 6.623 | 1.521.370 | 0,31 |
| AbbVie | US | USD | 4.601 | 979.085 | 0,20 |
| Stryker | US | USD | 2.895 | 917.308 | 0,19 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 2.215 | 817.377 | 0,17 |
| Roche Holding | CH | CHF | 1.769 | 719.782 | 0,15 |
| Merck & Co | US | USD | 6.472 | 716.095 | 0,15 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 3.693 | 699.336 | 0,14 |
| Novartis | CH | CHF | 4.611 | 682.984 | 0,14 |
| Amgen | US | USD | 1.553 | 542.308 | 0,11 |
| Gilead Sciences | US | USD | 3.709 | 489.360 | 0,10 |
| Pfizer | US | USD | 14.878 | 397.906 | 0,08 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 854 | 388.693 | 0,08 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 6.270 | 377.530 | 0,08 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 728 | 347.534 | 0,07 |
| Cencora | US | USD | 1.117 | 340.543 | 0,07 |
| McKesson | US | USD | 402 | 325.586 | 0,07 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 3.548 | 322.021 | 0,07 |
| CVS Health | US | USD | 3.774 | 313.653 | 0,06 |
| Centene | US | USD | 5.873 | 313.024 | 0,06 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 6.858 | 293.081 | 0,06 |
| Medtronic | IE | USD | 3.382 | 271.711 | 0,06 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 14.616 | 255.583 | 0,05 |
| GSK | GB | GBP | 9.693 | 253.816 | 0,05 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 581 | 249.038 | 0,05 |
| Cigna Group | US | USD | 807 | 234.875 | 0,05 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 330 | 232.817 | 0,05 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1.125 | 218.333 | 0,04 |
| Danaher | US | USD | 1.157 | 207.513 | 0,04 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 2.475 | 203.483 | 0,04 |
| Sanofi | FR | EUR | 2.148 | 201.071 | 0,04 |
| Shanghai Conant Optical (H) | CN | HKD | 33.210 | 199.886 | 0,04 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 17.051 | 198.535 | 0,04 |
| Cardinal Health | US | USD | 1.047 | 196.828 | 0,04 |
| Hansoh Pharmaceutical Group | CN | HKD | 40.599 | 194.361 | 0,04 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 632 | 187.240 | 0,04 |
| Waters | US | USD | 606 | 185.565 | 0,04 |
| Sigma Healthcare | AU | AUD | 81.997 | 165.504 | 0,03 |
| ResMed | US | USD | 752 | 160.317 | 0,03 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 155 | 154.218 | 0,03 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1.014 | 150.046 | 0,03 |
| Boston Scientific | US | USD | 2.593 | 148.252 | 0,03 |
| Biogen | US | USD | 752 | 144.373 | 0,03 |
| Elevance Health | US | USD | 384 | 143.717 | 0,03 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 2.727 | 137.046 | 0,03 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1.130 | 129.501 | 0,03 |
| STERIS | US | USD | 575 | 124.051 | 0,03 |
| Cooper | US | USD | 1.942 | 122.186 | 0,02 |
| Haleon | GB | GBP | 26.370 | 121.741 | 0,02 |
| Bayer | DE | EUR | 2.660 | 118.729 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 1.920 | 112.608 | 0,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 181 | 110.886 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 965 | 110.362 | 0,02 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 494 | 105.043 | 0,02 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 186 | 103.688 | 0,02 |
| Galderma Group | CH | CHF | 473 | 98.922 | 0,02 |
| Argenx | NL | EUR | 125 | 97.849 | 0,02 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 1.207 | 96.482 | 0,02 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 353 | 92.145 | 0,02 |
| HCA Healthcare | US | USD | 207 | 89.558 | 0,02 |
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 76.331 | 89.501 | 0,02 |
| Alcon | CH | CHF | 1.142 | 84.968 | 0,02 |
| Insulet | US | USD | 467 | 78.785 | 0,02 |
| UCB | BE | EUR | 280 | 75.941 | 0,02 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 71.299 | 72.259 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 849 | 69.545 | 0,01 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 123.582 | 69.439 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 166 | 69.308 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 117 | 66.972 | 0,01 |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 64.908 | 64.062 | 0,01 |
| Takeda Pharmaceutical | JP | JPY | 1.895 | 63.349 | 0,01 |
| Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S | DE | EUR | 53.167 | 62.825 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 457 | 61.984 | 0,01 |
| RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S | US | EUR | 50.316 | 59.768 | 0,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 1.099 | 53.169 | 0,01 |
| Ipsen | FR | EUR | 262 | 51.330 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 504 | 49.814 | 0,01 |
| Genmab | DK | DKK | 186 | 49.337 | 0,01 |
| Merck | DE | EUR | 344 | 44.453 | 0,01 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 1.652 | 43.389 | 0,01 |
| Cidron Atrium 5,625% 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 37.340 | 43.090 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 657 | 39.460 | 0,01 |
| Cidron Atrium 5,647% FRN 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 28.235 | 33.096 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 246 | 32.736 | 0,01 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 604 | 28.154 | 0,01 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 1.731 | 26.721 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 556 | 25.192 | 0,01 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 669 | 23.353 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 278 | 22.412 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 93 | 22.136 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 604 | 20.578 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 324 | 20.012 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 147 | 15.873 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 42 | 10.602 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 236 | 9.638 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 28 | 6.519 | 0,00 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046 | NL | USD | 6.291 | 4.848 | 0,00 |
| Centene 2,625% 01/08/2031 | US | USD | 2.259 | 1.955 | 0,00 |
| Teva Pharmaceutical Finance Co 6,15% 01/02/2036 | US | USD | 1.412 | 1.483 | 0,00 |
| | | | | **21.312.233** | **4,33** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| iShares II plc - iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF | IE | USD | 1.910.090 | 9.594.382 | 1,95 |
| L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | IE | USD | 302.086 | 9.505.136 | 1,93 |
| Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF | IE | USD | 175.889 | 6.038.269 | 1,23 |
| iShares Physical Gold ETC | IE | USD | 43.076 | 3.864.994 | 0,78 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 10.138 | 3.180.325 | 0,65 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 5.198 | 2.468.356 | 0,50 |
| Ishares Global Clean Energy | IE | GBP | 203.749 | 2.406.257 | 0,49 |
| Amundi MSCI Robotics & AI UCITS ETF | LU | EUR | 16.667 | 2.358.357 | 0,48 |
| Visa | US | USD | 6.241 | 2.055.840 | 0,42 |
| Mastercard (A) | US | USD | 3.073 | 1.554.829 | 0,32 |
| Bank of America | US | USD | 24.720 | 1.321.910 | 0,27 |
| Wells Fargo | US | USD | 12.046 | 988.112 | 0,20 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 52.595 | 963.410 | 0,20 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1.010 | 932.494 | 0,19 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | JP | JPY | 22.075 | 775.717 | 0,16 |
| Commonwealth Bank of Australia | AU | AUD | 5.908 | 742.196 | 0,15 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 73.032 | 691.502 | 0,14 |
| Morgan Stanley | US | USD | 3.646 | 689.255 | 0,14 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 48.229 | 688.947 | 0,14 |
| AIA Group | HK | HKD | 54.644 | 598.629 | 0,12 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 487.184 | 549.589 | 0,11 |
| UBS Group | CH | CHF | 12.016 | 529.771 | 0,11 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 12.350 | 528.583 | 0,11 |
| Mebuki Financial Group | JP | JPY | 62.152 | 514.475 | 0,10 |
| Progressive | US | USD | 2.542 | 508.322 | 0,10 |
| S&P Global | US | USD | 1.122 | 482.337 | 0,10 |
| OTP Bank | HU | HUF | 3.534 | 472.811 | 0,10 |
| Blackrock | US | USD | 427 | 453.823 | 0,09 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 9.013 | 414.633 | 0,08 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 3.083 | 413.593 | 0,08 |
| Travelers | US | USD | 1.306 | 396.922 | 0,08 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 5.088 | 391.569 | 0,08 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 1.683 | 375.201 | 0,08 |
| Aon (A) | GB | USD | 1.187 | 366.679 | 0,07 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 45.065 | 365.997 | 0,07 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 2.162 | 359.905 | 0,07 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 3.388 | 354.571 | 0,07 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 2.009 | 343.806 | 0,07 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 13.332 | 321.636 | 0,07 |
| Sompo Holdings | JP | JPY | 8.609 | 318.707 | 0,06 |
| Investor (B) | SE | SEK | 7.858 | 318.362 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 524 | 313.672 | 0,06 |
| Morgan Stanley 3,749% VRN 07/11/2036 GMTN | US | EUR | 272.610 | 311.405 | 0,06 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 5.846 | 310.653 | 0,06 |
| Allianz | DE | EUR | 675 | 307.933 | 0,06 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 17.051 | 293.587 | 0,06 |
| Japan Post Bank | JP | JPY | 17.098 | 292.536 | 0,06 |
| National Australia Bank | AU | AUD | 10.068 | 290.564 | 0,06 |
| ANZ Group Holdings | AU | AUD | 10.828 | 286.833 | 0,06 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 37.788 | 282.654 | 0,06 |
| AXA | FR | EUR | 5.759 | 276.522 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 203.670 | 275.696 | 0,06 |
| ING Groep | NL | EUR | 8.974 | 260.568 | 0,05 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 13.537 | 259.557 | 0,05 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 843 | 258.702 | 0,05 |
| Northern Trust | US | USD | 1.495 | 248.689 | 0,05 |
| MSCI | US | USD | 412 | 242.606 | 0,05 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 174.275 | 237.165 | 0,05 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.147 | 233.510 | 0,05 |
| UniCredit 3,725% 10/06/2035 EMTN | IT | EUR | 198.616 | 230.313 | 0,05 |
| NatWest Group | GB | GBP | 28.848 | 229.229 | 0,05 |
| CME Group | US | USD | 791 | 227.370 | 0,05 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 136.411 | 225.537 | 0,05 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 237.908 | 214.106 | 0,04 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 2.422 | 213.934 | 0,04 |
| XP (A) | BR | USD | 11.173 | 212.289 | 0,04 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 128.292 | 212.006 | 0,04 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 11.127 | 208.685 | 0,04 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 830 | 208.683 | 0,04 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 74.214 | 207.189 | 0,04 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 1.796 | 195.956 | 0,04 |
| Tokyo Kiraboshi Financial Group | JP | JPY | 2.599 | 192.831 | 0,04 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 3.507 | 183.741 | 0,04 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 2.781 | 183.135 | 0,04 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 517.336 | 175.354 | 0,04 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 569 | 174.570 | 0,04 |
| UMB Financial | US | USD | 1.346 | 169.532 | 0,03 |
| Everest Group | BM | USD | 468 | 165.724 | 0,03 |
| First Horizon | US | USD | 6.632 | 165.336 | 0,03 |
| Suncorp Group | AU | AUD | 13.071 | 162.265 | 0,03 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 2.285 | 159.371 | 0,03 |
| KBC Group 6,25% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 130.853 | 159.279 | 0,03 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 505 | 157.288 | 0,03 |
| Zions Bancorp | US | USD | 2.468 | 156.691 | 0,03 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 6.088 | 153.979 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 151.531 | 152.739 | 0,03 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1.005 | 151.000 | 0,03 |
| First American Financial | US | USD | 2.124 | 150.143 | 0,03 |
| HUB24 | AU | AUD | 2.415 | 146.966 | 0,03 |
| Riyad Bank 5,805% VRN 14/01/2036 EMTN | SA | USD | 147.988 | 145.919 | 0,03 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 39.787 | 145.456 | 0,03 |
| Bank OZK | US | USD | 2.898 | 139.879 | 0,03 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 96.056 | 139.858 | 0,03 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 9.032 | 134.665 | 0,03 |
| Volkswagen Bank 3,625% 02/10/2032 EMTN | DE | EUR | 116.833 | 134.427 | 0,03 |
| NatWest Group 5,642% VRN 17/10/2034 EMTN | GB | GBP | 99.020 | 134.141 | 0,03 |
| Societe Generale | FR | EUR | 1.646 | 132.126 | 0,03 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 95.024 | 131.024 | 0,03 |
| 3i Group | GB | GBP | 3.765 | 130.988 | 0,03 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 618 | 130.241 | 0,03 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 67.069 | 129.425 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 18.980 | 128.563 | 0,03 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 1.156 | 127.775 | 0,03 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 7.103 | 127.087 | 0,03 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 672.404 | 126.534 | 0,03 |
| Groupama 5,75% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 109.044 | 125.654 | 0,03 |
| RLGH Finance Bermudass#8,25% 17/07/2031 | BM | USD | 107.735 | 119.140 | 0,02 |
| Coventry Building Society 5,579% VRN 19/09/2028 | GB | GBP | 86.814 | 118.723 | 0,02 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 19.893 | 118.416 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 1.032 | 118.273 | 0,02 |
| Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 85.677 | 117.116 | 0,02 |
| KBC Group | BE | EUR | 863 | 114.642 | 0,02 |
| DNB Bank | NO | NOK | 3.772 | 113.884 | 0,02 |
| Santander 9,625% VRN (Perpetuo) | ES | USD | 95.024 | 113.128 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 345 | 112.871 | 0,02 |
| Credicorp (US) | PE | USD | 349 | 112.035 | 0,02 |
| Futu Holdings ADR | HK | USD | 711 | 109.854 | 0,02 |
| MetLife | US | USD | 1.365 | 109.671 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 923 | 108.296 | 0,02 |
| ING Groep 3,875% VRN 20/08/2037 EMTN | NL | EUR | 93.466 | 107.751 | 0,02 |
| Commerzbank | DE | EUR | 2.598 | 107.289 | 0,02 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 98.265 | 107.096 | 0,02 |
| NN Group | NL | EUR | 1.225 | 106.724 | 0,02 |
| PicS | BR | USD | 8.965 | 106.591 | 0,02 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 105.660 | 106.051 | 0,02 |
| Volkswagen Bank 3,50% 19/06/2031 EMTN | DE | EUR | 91.129 | 105.616 | 0,02 |
| RLGH Finance Bermudass#6,875% VRN (Perpetuo) | BM | USD | 104.256 | 104.557 | 0,02 |
| Block (A) | US | USD | 1.478 | 103.784 | 0,02 |
| Korea Investment Holdings | KR | KRW | 627 | 102.383 | 0,02 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 88.933 | 102.083 | 0,02 |
| LV Bonds 7,625% VRN 05/05/2046 | GB | GBP | 73.285 | 100.149 | 0,02 |
| Westpac Banking | AU | AUD | 3.563 | 99.345 | 0,02 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 608 | 96.187 | 0,02 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 79.446 | 95.396 | 0,02 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 77.888 | 95.296 | 0,02 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 935 | 93.200 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1.164 | 92.302 | 0,02 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 90.054 | 90.254 | 0,02 |
| Primerica | US | USD | 317 | 88.990 | 0,02 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1.523 | 86.412 | 0,02 |
| FNB | US | USD | 4.832 | 86.201 | 0,02 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 86.565 | 85.742 | 0,02 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 59.421 | 84.577 | 0,02 |
| Brown & Brown | US | USD | 1.396 | 82.661 | 0,02 |
| Aviva | GB | GBP | 9.760 | 82.644 | 0,02 |
| Bajaj Finance | IN | INR | 8.223 | 81.551 | 0,02 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 59.476 | 80.060 | 0,02 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 797 | 79.609 | 0,02 |
| NBK Tier 1 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | AE | USD | 77.888 | 78.073 | 0,02 |
| Apollo Global Management | US | USD | 600 | 77.283 | 0,02 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 50.542 | 76.954 | 0,02 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 54.296 | 76.596 | 0,02 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 10.750 | 75.791 | 0,02 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 54.683 | 75.677 | 0,02 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 51.212 | 75.418 | 0,02 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 74.908 | 74.925 | 0,02 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1.011 | 74.057 | 0,02 |
| Euronext | NL | EUR | 441 | 73.952 | 0,02 |
| KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S | KY | USD | 74.119 | 73.592 | 0,01 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 52.341 | 71.216 | 0,01 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 61.421 | 71.079 | 0,01 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 71.494 | 70.460 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 930 | 70.454 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 66.205 | 70.106 | 0,01 |
| BBVA 7,75% VRN (Perpetuo) | ES | USD | 62.311 | 66.121 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 56.329 | 65.980 | 0,01 |
| BNP Paribas 3,979% VRN 06/05/2036 EMTN | FR | EUR | 54.522 | 63.423 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 54.522 | 63.194 | 0,01 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 241 | 62.345 | 0,01 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 68.904 | 61.440 | 0,01 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 62.007 | 61.078 | 0,01 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 51.258 | 59.762 | 0,01 |
| ING Groep 3,95% 29/03/2027 | NL | USD | 59.616 | 59.512 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 57.661 | 59.430 | 0,01 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 59.078 | 58.990 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 58.771 | 58.292 | 0,01 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 57.711 | 57.325 | 0,01 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 48.236 | 57.264 | 0,01 |
| Erste Group Bank 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | AT | EUR | 45.175 | 55.051 | 0,01 |
| Wendel 3,75% 11/08/2033 | FR | EUR | 47.512 | 54.705 | 0,01 |
| NatWest Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 38.944 | 53.986 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 34.248 | 53.849 | 0,01 |
| Aviva 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 38.679 | 53.019 | 0,01 |
| Wise (A) | GB | GBP | 3.644 | 52.035 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 965 | 51.691 | 0,01 |
| Five-Star Business Finance | IN | INR | 10.119 | 51.326 | 0,01 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 4.741 | 50.338 | 0,01 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 35.050 | 50.024 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 40.946 | 48.616 | 0,01 |
| Credit Agricole 5,50% VRN 31/07/2032 EMTN | FR | GBP | 35.050 | 47.659 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 515 | 47.309 | 0,01 |
| Adyen | NL | EUR | 41 | 46.593 | 0,01 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 30.984 | 46.320 | 0,01 |
| mBank 4,778% VRN 25/09/2035 EMTN | PL | EUR | 38.944 | 46.170 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 486 | 45.120 | 0,01 |
| Investec 5,625% VRN 30/07/2036 EMTN | GB | GBP | 34.076 | 45.034 | 0,01 |
| Erste Group Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 35.829 | 44.951 | 0,01 |
| UBS Group 4,125% VRN 09/06/2033 | CH | EUR | 37.192 | 44.607 | 0,01 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 35.829 | 42.501 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 41.784 | 41.858 | 0,01 |
| Close Brothers Group 6,125% VRN 03/08/2036 | GB | GBP | 31.592 | 41.593 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 41.519 | 41.432 | 0,01 |
| Standard Life | GB | GBP | 4.036 | 41.426 | 0,01 |
| First Abu Dhabi Bank 5,804% VRN 16/01/2035 | AE | USD | 40.502 | 41.195 | 0,01 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 1.159 | 40.241 | 0,01 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 410.111 | 40.191 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029 | IE | USD | 39.536 | 40.036 | 0,01 |
| SNB Funding 6,00% VRN 24/06/2035 EMTN | KY | USD | 38.944 | 39.150 | 0,01 |
| Deutsche Bank 7,375% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 31.155 | 38.780 | 0,01 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 33.472 | 38.444 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 1.275 | 38.333 | 0,01 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 1.546 | 38.235 | 0,01 |
| UBS Group 3,757% VRN 11/08/2036 EMTN | CH | EUR | 32.456 | 37.472 | 0,01 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 32.077 | 37.133 | 0,01 |
| BNP Paribas 6,875% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 29.598 | 36.833 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 1.334 | 36.807 | 0,01 |
| BPCE 2,125% VRN 13/10/2046 | FR | EUR | 32.713 | 34.259 | 0,01 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 34.183 | 34.250 | 0,01 |
| Swiss Re | CH | CHF | 212 | 34.151 | 0,01 |
| VZ Holding | CH | CHF | 167 | 32.503 | 0,01 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 724 | 31.925 | 0,01 |
| HSBC 8,113% VRN 03/11/2033 | GB | USD | 27.261 | 31.344 | 0,01 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 466 | 31.280 | 0,01 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 964 | 30.808 | 0,01 |
| Admiral Group | GB | GBP | 671 | 30.782 | 0,01 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 29.525 | 29.620 | 0,01 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 25.397 | 29.463 | 0,01 |
| Barclays Bank 4,506% VRN 31/01/2033 | GB | EUR | 24.200 | 29.347 | 0,01 |
| Nordnet | SE | SEK | 888 | 29.291 | 0,01 |
| Standard Chartered 4,30% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 30.018 | 28.896 | 0,01 |
| Barclays Bank 9,25% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 20.033 | 28.882 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 26.404 | 27.927 | 0,01 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 23.211 | 27.869 | 0,01 |
| Nationwide Build. Soc. 4,00% VRN 30/07/2035 EMTN | GB | EUR | 23.367 | 27.447 | 0,01 |
| Standard Chartered 7,75% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 26.542 | 27.430 | 0,01 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 26.574 | 26.251 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 21.349 | 25.870 | 0,01 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 91 | 24.835 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 2.390 | 24.804 | 0,01 |
| Barclays Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 17.377 | 24.761 | 0,01 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 19.472 | 24.514 | 0,00 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 32.817 | 24.495 | 0,00 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 1.120 | 24.472 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 1.228 | 23.608 | 0,00 |
| Standard Chartered 7,875% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 22.276 | 23.540 | 0,00 |
| Standard Chartered 7,625% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 22.052 | 23.314 | 0,00 |
| Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028 | GB | GBP | 16.357 | 23.240 | 0,00 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 6.565 | 22.732 | 0,00 |
| Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN | IT | EUR | 18.615 | 22.607 | 0,00 |
| NatWest Group 8,125% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 20.165 | 22.273 | 0,00 |
| Standard Chartered 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 21.447 | 21.910 | 0,00 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 167 | 21.677 | 0,00 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 21.478 | 21.142 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 242 | 19.815 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 15 | 17.591 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 57 | 16.528 | 0,00 |
| OneMain Finance 6,75% 15/03/2032 | US | USD | 16.359 | 16.368 | 0,00 |
| Metro Bank Holdings 14,00% VRN 30/04/2034 Reg S | GB | GBP | 10.125 | 16.274 | 0,00 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 673 | 15.714 | 0,00 |
| Deutsche Bank 8,125% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 12.462 | 15.676 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 329 | 14.708 | 0,00 |
| Bank Negara 7,15% VRN (Perpetuo) | ID | USD | 12.940 | 13.043 | 0,00 |
| ICICI Prudential Asset Management (India) | IN | INR | 344 | 11.964 | 0,00 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 11.139 | 11.876 | 0,00 |
| SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN | SG | USD | 11.283 | 11.475 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 125 | 11.359 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 214 | 11.000 | 0,00 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 16 | 10.963 | 0,00 |
| Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034 | CN | USD | 10.719 | 10.884 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 13.249 | 10.651 | 0,00 |
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | VG | USD | 9.005 | 9.226 | 0,00 |
| Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN | VG | USD | 9.026 | 8.984 | 0,00 |
| Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN | TH | USD | 8.659 | 8.588 | 0,00 |
| Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027 | VG | USD | 7.898 | 7.912 | 0,00 |
| Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN | VG | USD | 7.898 | 7.852 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 7 | 7.498 | 0,00 |
| Sompo Holding 5,411% VRN 22/04/2037 Reg S | JP | USD | 7.334 | 7.214 | 0,00 |
| Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN | VG | USD | 6.875 | 6.892 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 195 | 6.871 | 0,00 |
| CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN | VG | USD | 6.840 | 6.285 | 0,00 |
| KB Capital 4,25% 01/10/2030 | KR | USD | 5.712 | 5.593 | 0,00 |
| Axis Bank Gift City 4,10% VRN (Perpetuo) Reg S | IN | USD | 5.529 | 5.485 | 0,00 |
| China CITIC Bank 4,80% VRN (Perpetuo) EMTN | HK | USD | 5.077 | 5.086 | 0,00 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 4.138 | 4.866 | 0,00 |
| Synchrony Financial 7,25% 02/02/2033 | US | USD | 4.550 | 4.713 | 0,00 |
| Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN | VG | USD | 3.843 | 3.844 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 1.100 | 3.760 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 235 | 3.348 | 0,00 |
| Investec 2,625% VRN 04/01/2032 EMTN | GB | GBP | 779 | 1.045 | 0,00 |
| | | | | **82.332.936** | **16,71** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 3.443 | 741.435 | 0,15 |
| Ventas REIT | US | USD | 5.259 | 459.972 | 0,09 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 1.999 | 398.922 | 0,08 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 11.922 | 368.546 | 0,07 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 2.796 | 347.769 | 0,07 |
| Mitsubishi Estate | JP | JPY | 12.102 | 343.543 | 0,07 |
| Realty Income REIT | US | USD | 4.417 | 281.360 | 0,06 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 1.590 | 224.972 | 0,05 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1.031 | 209.373 | 0,04 |
| Equinix REIT | US | USD | 185 | 198.391 | 0,04 |
| Goodman Group REIT | AU | AUD | 7.744 | 166.977 | 0,03 |
| American Tower REIT | US | USD | 905 | 164.800 | 0,03 |
| Nomura Real Estate Holdings | JP | JPY | 25.176 | 163.873 | 0,03 |
| Hongkong Land Holdings | HK | USD | 20.543 | 162.276 | 0,03 |
| CoStar Group | US | USD | 3.981 | 136.719 | 0,03 |
| Macerich REIT | US | USD | 5.754 | 124.699 | 0,03 |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 98.139 | 115.300 | 0,02 |
| Prologis REIT | US | USD | 711 | 100.516 | 0,02 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 76.331 | 88.796 | 0,02 |
| Tokyu Fudosan Holdings | JP | JPY | 9.815 | 83.395 | 0,02 |
| Goodman Australia Fi. 3,875% 29/04/2033 Reg S | AU | EUR | 62.311 | 72.530 | 0,01 |
| Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A) | CN | CNY | 46.445 | 65.008 | 0,01 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 52.185 | 60.030 | 0,01 |
| TAG Immobilien 3,625% 03/03/2032 EMTN | DE | EUR | 47.512 | 54.385 | 0,01 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 263 | 45.503 | 0,01 |
| Crown Castle 5,60% 01/06/2029 | US | USD | 40.743 | 41.761 | 0,01 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 32.761 | 38.106 | 0,01 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 7.525 | 31.593 | 0,01 |
| VICI Properties 5,75% 01/04/2034 | US | USD | 27.853 | 28.320 | 0,01 |
| Emaar Properties | AE | AED | 7.994 | 25.683 | 0,01 |
| GLP Pte 9,75% 20/05/2028 | SG | USD | 29.194 | 22.979 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 5.075 | 22.683 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 10.538 | 21.606 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 17.135 | 20.752 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 1.409 | 15.819 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 564 | 15.146 | 0,00 |
| Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028 | KY | USD | 9.590 | 8.856 | 0,00 |
| Smphi SG Holdings Pte 4,75% 16/09/2030 EMTN | SG | USD | 7.052 | 7.006 | 0,00 |
| Shui On Development Holding 9,75% 26/01/2029 | KY | USD | 6.135 | 6.208 | 0,00 |
| GLP Pte 4,60% VRN (Perpetuo) | SG | USD | 12.552 | 5.372 | 0,00 |
| AYC Finance 4,85% (Perpetuo) | KY | USD | 5.782 | 4.579 | 0,00 |
| Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029 | US | USD | 4.929 | 4.421 | 0,00 |
| Vornado Realty 5,75% 01/02/2033 | US | USD | 2.424 | 2.420 | 0,00 |
| Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030 | US | USD | 1.918 | 1.638 | 0,00 |
| China Aoyuan Group 3,098% (Perpetuo) Reg S | KY | USD | 9.972 | 50 | 0,00 |
| China Aoyuan Group 326,733% 30/09/2028 Reg S | KY | USD | 891 | 27 | 0,00 |
| China Aoyuan Group | CN | HKD | 2.493 | 19 | 0,00 |
| | | | | **5.504.134** | **1,12** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 1.346.691 | 1.359.710 | 0,28 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 1.184.770 | 1.354.157 | 0,27 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 1.140.100 | 1.166.042 | 0,24 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 998.512 | 1.146.293 | 0,23 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 917.711 | 1.041.701 | 0,21 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 930.731 | 966.619 | 0,20 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 943.213 | 963.091 | 0,20 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 784.919 | 915.707 | 0,19 |
| Germany 1,90% 16/09/2027 | DE | EUR | 753.181 | 875.090 | 0,18 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 123.951.737 | 721.605 | 0,15 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 524.534 | 531.532 | 0,11 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 568.981 | 525.796 | 0,11 |
| US Treasury 3,875% 30/06/2030 | US | USD | 525.747 | 523.437 | 0,11 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 460.101 | 450.359 | 0,09 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 394.691 | 387.596 | 0,08 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 601.319.233 | 366.334 | 0,07 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 57.181.352 | 361.040 | 0,07 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 335.111 | 333.442 | 0,07 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 384.579 | 315.568 | 0,06 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 280.328 | 276.052 | 0,06 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 249.715 | 250.467 | 0,05 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 384.231 | 249.702 | 0,05 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 241.484 | 241.960 | 0,05 |
| US Treasury 3,875% 31/07/2030 | US | USD | 233.665 | 232.570 | 0,05 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 181.028 | 204.627 | 0,04 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 206.062 | 198.435 | 0,04 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 148.323 | 193.990 | 0,04 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 175.728 | 155.083 | 0,03 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 156.970 | 151.096 | 0,03 |
| Saudi 5,875% 12/01/2056 Reg S | SA | USD | 155.777 | 149.919 | 0,03 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 417.591 | 148.461 | 0,03 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 221.334 | 129.069 | 0,03 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 2.195.555 | 120.359 | 0,02 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 142.884 | 113.436 | 0,02 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 106.413 | 105.611 | 0,02 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 144.903.124 | 98.392 | 0,02 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 85.667 | 98.256 | 0,02 |
| Colombia 5,625% 19/02/2036 | CO | EUR | 83.644 | 93.020 | 0,02 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 168.127 | 92.444 | 0,02 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 72.826 | 87.449 | 0,02 |
| Rumanían 5,375% 22/03/2031 Reg S | RO | EUR | 71.307 | 85.249 | 0,02 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 1.779.595 | 83.454 | 0,02 |
| North Macedonia 4,75% 21/01/2034 Reg S | MK | EUR | 72.826 | 83.298 | 0,02 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 113.981.959 | 75.449 | 0,02 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 148.811 | 74.943 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 1.361.892 | 71.598 | 0,01 |
| Republic of South Africa 7,25% 11/12/2055 Reg S | ZA | USD | 73.215 | 69.009 | 0,01 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 111.085 | 64.876 | 0,01 |
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | US | USD | 64.714 | 64.675 | 0,01 |
| Saudi 5,625% 13/01/2035 Reg S | SA | USD | 61.610 | 64.080 | 0,01 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 613.444 | 62.872 | 0,01 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 217.638 | 59.033 | 0,01 |
| Hungary 5,50% 16/06/2034 Reg S | HU | USD | 54.522 | 55.444 | 0,01 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 54.366 | 53.869 | 0,01 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 13.706.788 | 48.195 | 0,01 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 103.554 | 47.386 | 0,01 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 15.093.785 | 45.224 | 0,01 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2033 | US | USD | 43.914 | 44.628 | 0,01 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 81.518 | 40.992 | 0,01 |
| Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S | CR | USD | 38.944 | 40.578 | 0,01 |
| Brazil 6,625% 15/03/2035 | BR | USD | 38.944 | 40.383 | 0,01 |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | LK | USD | 43.930 | 39.253 | 0,01 |
| Spain 3,25% 30/04/2034 | ES | EUR | 33.554 | 39.208 | 0,01 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | LK | USD | 41.236 | 38.848 | 0,01 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 58.297 | 35.658 | 0,01 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 52.230 | 34.773 | 0,01 |
| Brazil 6,125% 22/01/2032 | BR | USD | 33.554 | 34.620 | 0,01 |
| Rumanían 5,75% 16/09/2030 Reg S | RO | USD | 31.155 | 31.532 | 0,01 |
| Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S | PK | USD | 32.199 | 31.050 | 0,01 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 9.165.055 | 28.623 | 0,01 |
| Jordaniaia#7,50% 13/01/2029 Reg S | JO | USD | 27.105 | 28.146 | 0,01 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 31.241 | 25.693 | 0,01 |
| Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S | LK | USD | 27.037 | 25.531 | 0,01 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 21.408 | 25.168 | 0,01 |
| Brazil 6,125% 15/03/2034 | BR | USD | 23.367 | 23.714 | 0,00 |
| Brasilian 7,25% 12/01/2056 | BR | USD | 23.367 | 23.510 | 0,00 |
| Saudi 5,50% 25/10/2032 Reg S | SA | USD | 22.588 | 23.414 | 0,00 |
| Pakistan 8,875% 08/04/2051 Reg S | PK | USD | 23.722 | 22.305 | 0,00 |
| Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S | LK | USD | 28.847 | 22.294 | 0,00 |
| Colombia 6,125% 18/01/2041 | CO | USD | 24.145 | 21.887 | 0,00 |
| Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S | MN | USD | 20.563 | 21.886 | 0,00 |
| Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S | LK | USD | 22.677 | 21.631 | 0,00 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 6.856.881 | 17.438 | 0,00 |
| Peru 3,00% 15/01/2034 | PE | USD | 19.472 | 16.834 | 0,00 |
| Saudi 5,00% 18/01/2053 Reg S | SA | USD | 18.771 | 16.216 | 0,00 |
| Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S | MN | USD | 15.628 | 16.096 | 0,00 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 235.001.408 | 13.655 | 0,00 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 223.844 | 13.650 | 0,00 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 14.247 | 13.601 | 0,00 |
| Perúvian 3,55% 10/03/2051 | PE | USD | 19.472 | 13.529 | 0,00 |
| Mongolia 5,95% 09/03/2032 Reg S | MN | USD | 9.727 | 9.813 | 0,00 |
| Laos 11,25% 12/11/2030 Reg S | LA | USD | 6.205 | 6.570 | 0,00 |
| Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S | MN | USD | 3.220 | 3.402 | 0,00 |
| | | | | **19.710.300** | **4,00** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 177 | 3.821.249 | 0,78 |
| | | | | **3.821.249** | **0,78** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 15.680 | 1.460.514 | 0,30 |
| AT&T | US | USD | 32.422 | 848.970 | 0,17 |
| Walt Disney | US | USD | 5.517 | 567.020 | 0,12 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 14.111 | 456.319 | 0,09 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 1.691 | 333.417 | 0,07 |
| Spotify Technology | SE | USD | 662 | 292.666 | 0,06 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 4.155 | 198.296 | 0,04 |
| Orange | FR | EUR | 8.158 | 170.023 | 0,03 |
| Singapore Telecommunications | SG | SGD | 42.629 | 154.792 | 0,03 |
| China Tower Corp (H) | CN | HKD | 105.151 | 148.932 | 0,03 |
| Softbank Group 7,375% 22/04/2034 | JP | EUR | 109.044 | 129.580 | 0,03 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 34.915 | 104.105 | 0,02 |
| Comcast (A) | US | USD | 3.124 | 84.248 | 0,02 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 945 | 80.401 | 0,02 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 14.922 | 78.431 | 0,02 |
| BT Group | GB | GBP | 25.015 | 73.554 | 0,01 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 3.339 | 68.902 | 0,01 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 60.418 | 60.278 | 0,01 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 2.675 | 55.888 | 0,01 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 64.334 | 50.662 | 0,01 |
| SoftBank Group 5,875% 10/07/2031 | JP | EUR | 35.050 | 40.500 | 0,01 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 42.492 | 39.134 | 0,01 |
| SoftBank Group 6,375% 10/07/2033 | JP | EUR | 29.598 | 34.021 | 0,01 |
| Tencent Music Entertainment Group (A) | CN | HKD | 7.048 | 31.782 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 192 | 29.909 | 0,01 |
| TDC Net 5,00% 09/08/2032 EMTN | DK | EUR | 23.367 | 28.084 | 0,01 |
| SoftBank Group 5,75% 08/07/2032 | JP | EUR | 23.367 | 26.488 | 0,01 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 771 | 26.085 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 822 | 23.029 | 0,00 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 19.472 | 22.613 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 13.167 | 20.962 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 3.446 | 18.445 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 572 | 15.496 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 223 | 14.659 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 17 | 14.535 | 0,00 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 11.278 | 11.248 | 0,00 |
| Softbank Group 7,625% 22/10/2029 | JP | USD | 8.370 | 8.437 | 0,00 |
| Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 945 | 1.132 | 0,00 |
| | | | | **5.823.557** | **1,18** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 6.410 | 562.757 | 0,11 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 46.022 | 450.618 | 0,09 |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A | FR | USD | 215.920 | 228.116 | 0,05 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 16.006 | 174.336 | 0,04 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 12.388 | 165.327 | 0,03 |
| ORLEN 3,625% 02/07/2032 GMTN | PL | EUR | 58.416 | 68.243 | 0,01 |
| ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S | PL | USD | 46.990 | 48.992 | 0,01 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 45.611 | 48.344 | 0,01 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 45.619 | 47.700 | 0,01 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 46.145 | 45.975 | 0,01 |
| Venture Gbl Plaquemines 7,75% 01/05/2035 144A | US | USD | 38.944 | 43.807 | 0,01 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 43.228 | 43.508 | 0,01 |
| Repsol | ES | EUR | 1.384 | 36.968 | 0,01 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 35.408 | 35.352 | 0,01 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 30.182 | 35.026 | 0,01 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 29.364 | 30.703 | 0,01 |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 Reg S | FR | USD | 26.544 | 28.044 | 0,01 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 25.332 | 26.871 | 0,01 |
| Azule Energy 8,125% 23/01/2030 Reg S | GB | USD | 21.030 | 21.713 | 0,00 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 20.516 | 21.217 | 0,00 |
| Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A | US | USD | 16.869 | 18.126 | 0,00 |
| Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S | US | USD | 17.603 | 17.717 | 0,00 |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 16.783 | 17.115 | 0,00 |
| Petron 7,35% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 14.074 | 14.333 | 0,00 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 13.180 | 13.799 | 0,00 |
| Thaioil Trea. Cen. 6,10% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 12.521 | 12.299 | 0,00 |
| Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A | US | USD | 11.722 | 12.138 | 0,00 |
| Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A | US | USD | 11.474 | 11.817 | 0,00 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 11.004 | 11.370 | 0,00 |
| Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S | SG | USD | 10.390 | 10.883 | 0,00 |
| Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A | US | USD | 9.318 | 9.566 | 0,00 |
| Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S | SG | USD | 8.744 | 9.043 | 0,00 |
| Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A | SU | USD | 8.295 | 8.670 | 0,00 |
| Archrock Services 6,00% 01/02/2034 144A | US | USD | 8.045 | 8.090 | 0,00 |
| NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A | US | USD | 6.926 | 7.178 | 0,00 |
| Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A | BM | USD | 6.660 | 6.909 | 0,00 |
| Transocean 8,75% 15/02/2030 144A | BM | USD | 5.810 | 6.091 | 0,00 |
| Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 6.126 | 6.091 | 0,00 |
| SM Energy 8,75% 01/07/2031 144A | US | USD | 5.263 | 5.523 | 0,00 |
| WBI Operating 6,50% 15/10/2033 144A | US | USD | 5.375 | 5.433 | 0,00 |
| Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A | US | USD | 4.717 | 5.043 | 0,00 |
| Kimmeridge 7,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 4.379 | 4.394 | 0,00 |
| DBR Land Holdings 6,25% 01/12/2030 144A | US | USD | 4.222 | 4.320 | 0,00 |
| Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 4.324 | 4.311 | 0,00 |
| Santos Finance 6,875% 19/09/2033 Reg S | AU | USD | 3.894 | 4.251 | 0,00 |
| MC Brazil Downstream 7,25% 30/06/2031 Reg S | LU | USD | 4.478 | 4.195 | 0,00 |
| Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029 | US | USD | 3.805 | 3.739 | 0,00 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,50% 15/06/2034 144A | US | USD | 3.146 | 3.290 | 0,00 |
| Enerflex 6,875% 15/01/2031 144A | US | USD | 2.938 | 3.028 | 0,00 |
| Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A | US | USD | 2.785 | 2.864 | 0,00 |
| Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A | US | USD | 2.684 | 2.695 | 0,00 |
| Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030 | US | USD | 2.727 | 2.655 | 0,00 |
| Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A | US | USD | 2.381 | 2.492 | 0,00 |
| Transocean International 8,50% 15/05/2031 144A | BM | USD | 2.186 | 2.314 | 0,00 |
| Vista Oil Argen 8,50% 10/06/2033 Reg S | AR | USD | 2.157 | 2.289 | 0,00 |
| Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 2.174 | 2.261 | 0,00 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,125% 15/12/2030 144A | US | USD | 2.178 | 2.247 | 0,00 |
| Venture Global LNG 9,00% VRN (Perpetuo) 144A | US | USD | 2.188 | 2.166 | 0,00 |
| Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A | US | USD | 1.930 | 2.017 | 0,00 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 1.720 | 1.775 | 0,00 |
| SM Energy 8,625% 01/11/2030 144A | US | USD | 1.676 | 1.772 | 0,00 |
| Transocean 8,00% 30/09/2028 | KY | USD | 1.448 | 1.491 | 0,00 |
| | | | | **2.441.417** | **0,50** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 35.192 | 236.313 | 0,05 |
| FS Lux. 8,125% 11/02/2036 Reg S | LU | USD | 178.528 | 165.473 | 0,03 |
| Axia Energia | BR | BRL | 11.416 | 142.313 | 0,03 |
| Iberdrola | ES | EUR | 4.263 | 99.751 | 0,02 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 74.578 | 91.704 | 0,02 |
| Eneva | BR | BRL | 13.928 | 76.072 | 0,02 |
| Equatorial | BR | BRL | 8.932 | 75.508 | 0,02 |
| EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN | PT | EUR | 64.647 | 75.471 | 0,02 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 62.311 | 71.698 | 0,01 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 54.639 | 64.444 | 0,01 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 5.351 | 63.820 | 0,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 4.075 | 55.815 | 0,01 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 44.030 | 49.522 | 0,01 |
| Enel Finance International 3,50% 24/02/2036 EMTN | NL | EUR | 35.050 | 39.448 | 0,01 |
| Redeia | ES | EUR | 2.218 | 38.759 | 0,01 |
| FS Luxembourg 8,625% 25/06/2033 Reg S | LU | USD | 35.050 | 34.244 | 0,01 |
| Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A | US | USD | 28.411 | 29.111 | 0,01 |
| Enel Finance International 7,50% 14/10/2032 144A | NL | USD | 25.026 | 28.264 | 0,01 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 20.469 | 21.307 | 0,00 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 20.216 | 20.407 | 0,00 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 14.955 | 19.144 | 0,00 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 18.452 | 18.949 | 0,00 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 16.186 | 18.878 | 0,00 |
| Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S | MU | USD | 15.420 | 15.566 | 0,00 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,75% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 14.809 | 15.062 | 0,00 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 13.786 | 14.360 | 0,00 |
| San Miguel Glo. Pow. 5,45% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 13.116 | 13.090 | 0,00 |
| Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S | NL | USD | 12.198 | 12.047 | 0,00 |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 11.988 | 11.844 | 0,00 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,125% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 11.704 | 11.701 | 0,00 |
| Renew Treasury Ifsc Pvt 6,50% 02/02/2031 Reg S | IN | USD | 10.860 | 10.818 | 0,00 |
| Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S | IN | USD | 10.349 | 10.701 | 0,00 |
| NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A | US | USD | 10.406 | 10.328 | 0,00 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,95% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 9.971 | 10.165 | 0,00 |
| ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 9.686 | 9.673 | 0,00 |
| XPLR Infra Op. Prtns 8,375% 15/01/2031 144A | US | USD | 7.398 | 7.906 | 0,00 |
| Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S | VG | USD | 7.473 | 7.628 | 0,00 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A | LU | USD | 6.320 | 6.457 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| VoltaGrid 7,375% 01/11/2030 144A | US | USD | 6.067 | 6.286 | 0,00 |
| Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S | SG | USD | 6.135 | 6.216 | 0,00 |
| PG&E 7,375% VRN 15/03/2055 | US | USD | 5.962 | 6.131 | 0,00 |
| Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S | IN | USD | 6.323 | 6.116 | 0,00 |
| Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S | ID | USD | 5.265 | 5.360 | 0,00 |
| PG&E 6,85% VRN 15/09/2056 | US | USD | 5.214 | 5.204 | 0,00 |
| XPLR Infrastructure Op. 7,75% 15/04/2034 144A | US | USD | 3.755 | 3.940 | 0,00 |
| Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A | US | USD | 3.555 | 3.535 | 0,00 |
| Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A | US | USD | 1.444 | 1.435 | 0,00 |
| | | | | **1.747.984** | **0,35** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 72.991 | 790.359 | 0,16 |
| Vale | BR | BRL | 19.089 | 310.909 | 0,06 |
| Suzano | BR | BRL | 31.498 | 276.598 | 0,06 |
| Minsur | PE | PEN | 125.177 | 212.955 | 0,04 |
| Glencore Funding 5,508% 01/04/2036 144A | US | USD | 181.963 | 183.289 | 0,04 |
| Heidelberg Materials Fi. 3,75% 15/07/2036 EMTN | LU | EUR | 116.833 | 133.580 | 0,03 |
| Sasol Fing (US) 8,75% 10/04/2033 Reg S | US | USD | 72.896 | 76.706 | 0,02 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 71.073 | 73.650 | 0,01 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 46.951 | 55.362 | 0,01 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 818 | 42.249 | 0,01 |
| Cemex 3,875% 11/07/2031 Reg S | MX | USD | 38.944 | 36.834 | 0,01 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 35.875 | 36.712 | 0,01 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 35.213 | 35.474 | 0,01 |
| Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A | US | USD | 27.238 | 27.241 | 0,01 |
| Gold Fields Orogen Hlds. 6,125% 15/05/2029 Reg S | VG | USD | 25.080 | 25.960 | 0,01 |
| GC Treasury Center 6,50% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 23.271 | 22.944 | 0,00 |
| Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S | AU | USD | 16.783 | 17.510 | 0,00 |
| Sword Purch 8,25% 15/04/2033 144A | US | USD | 16.407 | 16.761 | 0,00 |
| GC Treasury Center 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 15.655 | 15.525 | 0,00 |
| UPL 4,50% 08/03/2028 | MU | USD | 15.373 | 14.916 | 0,00 |
| UPL 4,625% 16/06/2030 | MU | USD | 15.373 | 14.114 | 0,00 |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 14.174 | 13.716 | 0,00 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 14.526 | 13.653 | 0,00 |
| Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A | US | USD | 12.164 | 12.288 | 0,00 |
| Mongolian Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S | KY | USD | 10.930 | 11.129 | 0,00 |
| JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S | IN | USD | 10.521 | 10.342 | 0,00 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 8.210 | 8.125 | 0,00 |
| Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A | LU | USD | 7.891 | 8.098 | 0,00 |
| Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A | LU | USD | 7.413 | 7.687 | 0,00 |
| Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030 | US | USD | 7.399 | 7.576 | 0,00 |
| First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A | CA | USD | 7.005 | 7.312 | 0,00 |
| Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A | US | USD | 7.207 | 7.234 | 0,00 |
| OLIN 6,625% 01/04/2033 144A | US | USD | 5.618 | 5.563 | 0,00 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 4.823 | 5.110 | 0,00 |
| Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A | US | USD | 4.975 | 5.045 | 0,00 |
| Mineral Resources 6,00% 01/05/2032 144A | AU | USD | 4.951 | 4.908 | 0,00 |
| Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A | US | USD | 4.540 | 4.674 | 0,00 |
| First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A | CA | USD | 4.379 | 4.522 | 0,00 |
| Chemours 7,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 4.377 | 4.480 | 0,00 |
| Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 4.468 | 4.452 | 0,00 |
| Olympus Water 6,75% 01/08/2032 144A | US | USD | 4.271 | 4.146 | 0,00 |
| Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A | CA | USD | 3.928 | 4.133 | 0,00 |
| Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 3.455 | 3.578 | 0,00 |
| Chemours 8,00% 15/01/2033 144A | US | USD | 3.244 | 3.342 | 0,00 |
| ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A | CA | USD | 3.332 | 3.311 | 0,00 |
| Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A | AU | USD | 3.036 | 3.147 | 0,00 |
| WR Grace Holdings 7,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 2.978 | 2.959 | 0,00 |
| Graphic Packaging Int'l 6,375% 15/07/2032 144A | US | USD | 2.806 | 2.803 | 0,00 |
| Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A | CA | USD | 2.097 | 2.197 | 0,00 |
| Owens-Brockway Glass Co. 7,25% 15/05/2031 144A | US | USD | 2.228 | 2.131 | 0,00 |
| Mativ Holdings 8,00% 01/10/2029 144A | US | USD | 2.189 | 2.121 | 0,00 |
| Mauser Packaging Sol. 7,875% 15/04/2030 Reg S | US | USD | 1.737 | 1.759 | 0,00 |
| Ardagh Group 12,00% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 1.491 | 1.343 | 0,00 |
| Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A | US | USD | 1.018 | 1.037 | 0,00 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 144A | LU | USD | 518 | 549 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2.604.118** | **0,53** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CNH Industrial 3,875% 03/09/2035 EMTN | NL | EUR | 253.137 | 285.994 | 0,06 |
| United Rentals 5,375% 15/11/2033 144A | US | USD | 242.629 | 240.002 | 0,05 |
| Sydney Airport Finance 5,248% 26/03/2036 Reg S | AU | USD | 155.777 | 154.702 | 0,03 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 124.713 | 127.866 | 0,03 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 86.316 | 117.604 | 0,02 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 7.133 | 113.648 | 0,02 |
| AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN | GB | GBP | 75.988 | 97.787 | 0,02 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 93.466 | 91.801 | 0,02 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 27.679 | 83.151 | 0,02 |
| Aeroporti di Roma 3,625% 17/02/2034 EMTN | IT | EUR | 72.483 | 82.766 | 0,02 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 85.797 | 80.006 | 0,02 |
| Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 67.490 | 79.586 | 0,02 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 63.090 | 76.393 | 0,02 |
| Transurban Fin Co Pty 4,924% 24/03/2036 144A | AU | USD | 77.888 | 76.199 | 0,02 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 66.930 | 67.188 | 0,01 |
| AA Bond 5,50% 31/07/2032 EMTN | GB | GBP | 46.733 | 61.627 | 0,01 |
| United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A | US | USD | 60.013 | 61.050 | 0,01 |
| Aena SME | ES | EUR | 2.165 | 59.002 | 0,01 |
| Latam Airlines Group 7,625% 07/01/2031 Reg S | CL | USD | 54.522 | 55.476 | 0,01 |
| Autostrade per l'Italia 4,625% 28/02/2036 EMTN | IT | EUR | 40.440 | 48.758 | 0,01 |
| Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A | US | USD | 42.931 | 43.362 | 0,01 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 43.244 | 42.627 | 0,01 |
| Waste Management 3,875% 15/01/2029 | US | USD | 42.239 | 41.844 | 0,01 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 40.075 | 41.402 | 0,01 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 41.063 | 40.792 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 1.494 | 36.966 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 33.866 | 34.297 | 0,01 |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 23.888 | 33.847 | 0,01 |
| Holding d'Infra. de Tran 1,475% 18/01/2031 EMTN | FR | EUR | 28.819 | 30.802 | 0,01 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 21.155 | 30.313 | 0,01 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 29.759 | 30.280 | 0,01 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 21.030 | 28.336 | 0,01 |
| Embraer | BR | BRL | 1.774 | 27.522 | 0,01 |
| Aircastle 6,50% 18/07/2028 144A | BM | USD | 23.966 | 24.806 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 24.566 | 24.671 | 0,01 |
| Grupo Aeromexico 8,625% 15/11/2031 Reg S | MX | USD | 25.106 | 24.447 | 0,00 |
| Holding D'Infra. de Tran 3,375% 21/04/2029 EMTN | FR | EUR | 20.251 | 23.747 | 0,00 |
| JH North America Holdings 6,125% 31/07/2032 144A | US | USD | 23.367 | 23.435 | 0,00 |
| ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A | SU | USD | 21.575 | 22.121 | 0,00 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 16.238 | 16.013 | 0,00 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 15.391 | 14.944 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 102 | 14.705 | 0,00 |
| Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A | US | USD | 13.532 | 13.693 | 0,00 |
| Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S | MH | USD | 12.693 | 12.173 | 0,00 |
| IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S | IN | USD | 11.706 | 12.024 | 0,00 |
| Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A | US | USD | 11.430 | 11.986 | 0,00 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 10.125 | 11.859 | 0,00 |
| WEG | BR | BRL | 1.302 | 11.794 | 0,00 |
| Ferrovial | NL | EUR | 163 | 11.181 | 0,00 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 10.011 | 10.310 | 0,00 |
| Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A | CA | USD | 9.178 | 10.122 | 0,00 |
| Allison Transmission 5,875% 01/12/2033 144A | US | USD | 9.697 | 9.806 | 0,00 |
| Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A | LU | USD | 8.803 | 9.394 | 0,00 |
| VistaJet Malta Finance 8,75% 15/01/2032 144A | SU | USD | 9.011 | 8.721 | 0,00 |
| AECOM 6,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 8.131 | 8.194 | 0,00 |
| Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A | US | USD | 7.399 | 8.132 | 0,00 |
| Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A | US | USD | 6.853 | 6.899 | 0,00 |
| Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A | US | USD | 6.435 | 6.700 | 0,00 |
| Synergy Infra. Hold. 7,875% 01/12/2030 144A | US | USD | 5.828 | 6.126 | 0,00 |
| TriNet Group 7,125% 15/08/2031 144A | US | USD | 6.112 | 6.067 | 0,00 |
| Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A | US | USD | 5.701 | 5.934 | 0,00 |
| American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A | SU | USD | 5.879 | 5.888 | 0,00 |
| GB AIT Buyer 8,75% 30/04/2034 144A | US | USD | 5.110 | 5.133 | 0,00 |
| Amentum Holdings 7,25% 01/08/2032 144A | US | USD | 4.877 | 5.055 | 0,00 |
| GFL Env. Hlds (US) 5,50% 01/02/2034 144A | US | USD | 5.125 | 5.046 | 0,00 |
| TransDigm 6,375% 31/05/2033 144A | US | USD | 5.005 | 5.043 | 0,00 |
| WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A | US | USD | 4.660 | 4.813 | 0,00 |
| Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A | US | USD | 4.210 | 4.289 | 0,00 |
| United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A | US | USD | 3.982 | 4.095 | 0,00 |
| Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A | US | USD | 4.081 | 4.077 | 0,00 |
| Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A | US | USD | 3.971 | 4.073 | 0,00 |
| Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A | US | USD | 3.876 | 4.037 | 0,00 |
| TransDigm 6,75% 31/01/2034 144A | US | USD | 3.208 | 3.298 | 0,00 |
| CACI International 6,375% 15/06/2033 144A | US | USD | 3.160 | 3.232 | 0,00 |
| VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 2.752 | 2.819 | 0,00 |
| Carpenter Technology 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 2.690 | 2.698 | 0,00 |
| Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A | US | USD | 2.401 | 2.492 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,625% 14/02/2030 144A | GB | USD | 2.353 | 2.224 | 0,00 |
| American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A | US | USD | 2.061 | 2.089 | 0,00 |
| TransDigm 6,25% 31/01/2034 144A | US | USD | 1.781 | 1.821 | 0,00 |
| EquipmentShare.com 8,625% 15/05/2032 144A | US | USD | 1.541 | 1.636 | 0,00 |
| Allied Universal Finance 6,875% 15/06/2030 144A | US | USD | 879 | 904 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,00% 01/12/2028 144A | GB | USD | 813 | 791 | 0,00 |
| | | | | **2.968.553** | **0,60** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 126.475 | 150.562 | 0,03 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 69.006 | 81.485 | 0,02 |
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 79.580 | 76.129 | 0,02 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 52.900 | 52.643 | 0,01 |
| Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 144A | SG | USD | 38.944 | 39.579 | 0,01 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 41.826 | 38.141 | 0,01 |
| Dell International 8,10% 15/07/2036 | US | USD | 24.706 | 29.407 | 0,01 |
| Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A | US | USD | 12.662 | 12.435 | 0,00 |
| Fair Isaac 6,25% 15/09/2034 144A | US | USD | 12.395 | 12.206 | 0,00 |
| Viasat 7,50% 30/05/2031 144A | US | USD | 7.318 | 7.338 | 0,00 |
| Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S | SG | USD | 7.091 | 7.207 | 0,00 |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 Reg S | JP | USD | 4.936 | 5.082 | 0,00 |
| Cloud Software Group 6,50% 31/03/2029 144A | US | USD | 5.161 | 5.028 | 0,00 |
| Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A | US | USD | 5.030 | 4.962 | 0,00 |
| Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A | US | USD | 4.871 | 4.850 | 0,00 |
| CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A | US | USD | 4.424 | 4.481 | 0,00 |
| Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A | US | USD | 4.396 | 4.424 | 0,00 |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A | JP | USD | 2.559 | 2.634 | 0,00 |
| Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A | JP | USD | 2.424 | 2.536 | 0,00 |
| Fibercop 6,00% 30/09/2034 144A | IT | USD | 2.353 | 2.263 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 2.047 | 2.039 | 0,00 |
| Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A | US | USD | 1.945 | 1.817 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 1.812 | 1.801 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A | US | USD | 1.802 | 1.678 | 0,00 |
| Sabre GLBL 11,125% 15/07/2030 144A | US | USD | 1.279 | 1.108 | 0,00 |
| Sabre GLBL 10,75% 15/03/2030 Reg S | US | USD | 1.093 | 938 | 0,00 |
| Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S | US | USD | 859 | 745 | 0,00 |
| Xerox 10,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 628 | 524 | 0,00 |
| McAfee 7,375% 15/02/2030 144A | US | USD | 541 | 439 | 0,00 |
| | | | | **554.481** | **0,11** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 4.399 | 260.991 | 0,05 |
| Stellantis 4,625% 06/06/2035 EMTN | NL | EUR | 179.143 | 204.460 | 0,04 |
| Stellantis 8,25% VRN (Perpetuo) | NL | GBP | 89.268 | 118.197 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 5,30% 08/01/2030 144A | US | USD | 109.044 | 110.879 | 0,02 |
| TKC Holdings 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 100.574 | 103.018 | 0,02 |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 102.982 | 101.914 | 0,02 |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 68.422 | 95.765 | 0,02 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 1.570 | 90.240 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 87.167 | 87.470 | 0,02 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 18.246 | 85.918 | 0,02 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 82.351 | 83.724 | 0,02 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 30.715 | 79.504 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 5,40% 23/06/2032 Reg S | US | USD | 77.888 | 79.359 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S | LU | EUR | 54.522 | 63.815 | 0,01 |
| United Group 6,464% 05/2033 Reg S | NL | EUR | 48.961 | 57.139 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 45.954 | 54.373 | 0,01 |
| Royal Caribbean Cruises 6,25% 15/03/2032 144A | LR | USD | 49.132 | 50.241 | 0,01 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 45.251 | 48.899 | 0,01 |
| Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A | US | USD | 48.805 | 48.704 | 0,01 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 43.452 | 44.164 | 0,01 |
| Stellantis 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 38.212 | 44.020 | 0,01 |
| Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 45.181 | 42.630 | 0,01 |
| Nordstrom 4,25% 01/08/2031 | US | USD | 45.643 | 42.055 | 0,01 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 36.335 | 41.867 | 0,01 |
| General Mills 5,80% 07/01/2029 | US | USD | 40.144 | 41.305 | 0,01 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 29.364 | 40.498 | 0,01 |
| Univision Communications 4,50% 01/05/2029 144A | US | USD | 40.946 | 39.083 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S | US | USD | 34.629 | 36.361 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 5.319 | 31.901 | 0,01 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 5.533 | 31.133 | 0,01 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 29.769 | 30.919 | 0,01 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 28.207 | 28.262 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 6,375% 08/04/2030 Reg S | US | USD | 26.241 | 27.576 | 0,01 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 24.602 | 23.464 | 0,00 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 20.469 | 22.610 | 0,00 |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | PA | USD | 20.279 | 20.548 | 0,00 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 20.390 | 19.124 | 0,00 |
| Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S | KY | USD | 17.939 | 17.912 | 0,00 |
| Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A | JP | USD | 16.367 | 16.920 | 0,00 |
| OAK-Eagle Acquireco 7,25% 01/07/2033 144A | US | USD | 15.570 | 16.004 | 0,00 |
| MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S | KY | USD | 14.690 | 15.290 | 0,00 |
| Clear Channel Outd. Hlds 7,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 14.578 | 15.158 | 0,00 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S | KY | USD | 15.323 | 14.970 | 0,00 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 14.829 | 14.683 | 0,00 |
| ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A | US | USD | 15.370 | 14.568 | 0,00 |
| New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A | CA | USD | 14.110 | 13.428 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 3.129 | 13.369 | 0,00 |
| ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A | US | USD | 12.472 | 12.490 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 11.590 | 11.878 | 0,00 |
| ZF North America Capital 7,125% 14/04/2030 144A | US | USD | 11.590 | 11.621 | 0,00 |
| DISH DBS 5,125% 01/06/2029 | US | USD | 12.553 | 11.555 | 0,00 |
| MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S | KY | USD | 11.359 | 11.295 | 0,00 |
| PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032 | US | USD | 11.112 | 11.254 | 0,00 |
| Six Flags Entertainment 8,625% 15/01/2032 144A | US | USD | 10.919 | 11.098 | 0,00 |
| CCO Holdings 7,375% 01/02/2036 144A | US | USD | 10.560 | 10.379 | 0,00 |
| Li & Fung 8,375% 05/02/2029 | BM | USD | 9.802 | 10.105 | 0,00 |
| Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A | JP | USD | 8.606 | 9.427 | 0,00 |
| Staples 10,75% 01/09/2029 144A | US | USD | 9.396 | 8.962 | 0,00 |
| Nexstar Media 6,50% 15/09/2033 144A | US | USD | 8.754 | 8.826 | 0,00 |
| Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A | US | USD | 8.520 | 8.672 | 0,00 |
| American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 8.725 | 8.513 | 0,00 |
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 8.406 | 8.410 | 0,00 |
| Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A | JP | USD | 7.907 | 8.245 | 0,00 |
| CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A | US | USD | 13.445 | 8.078 | 0,00 |
| Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A | US | USD | 7.798 | 7.913 | 0,00 |
| Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A | US | USD | 7.289 | 7.806 | 0,00 |
| Paramount Global 4,95% 15/01/2031 | US | USD | 8.079 | 7.620 | 0,00 |
| CCO Holdings 7,00% 01/02/2033 144A | US | USD | 7.453 | 7.354 | 0,00 |
| Michaelss 8,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 7.354 | 7.272 | 0,00 |
| Carvana 9,00% 01/06/2031 144A | US | USD | 6.504 | 7.187 | 0,00 |
| Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A | US | USD | 6.586 | 6.786 | 0,00 |
| IHO Verwaltg 7,375% 15/05/2033 144A | DE | USD | 6.579 | 6.683 | 0,00 |
| DISH DBS 7,375% 01/07/2028 | US | USD | 6.731 | 6.579 | 0,00 |
| CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A | US | USD | 6.494 | 6.565 | 0,00 |
| American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A | US | USD | 6.530 | 6.513 | 0,00 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A | KY | USD | 6.479 | 6.492 | 0,00 |
| Discovery Global 5,05% 15/03/2042 | US | USD | 8.645 | 6.214 | 0,00 |
| CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A | US | USD | 8.315 | 6.129 | 0,00 |
| Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A | US | USD | 5.795 | 6.019 | 0,00 |
| Petco Health Wellness 8,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 5.954 | 5.985 | 0,00 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 Reg S | US | USD | 5.806 | 5.975 | 0,00 |
| Rivers Enterprise Borr. 6,625% 01/02/2033 144A | US | USD | 5.833 | 5.957 | 0,00 |
| Michaelss 11,00% 15/03/2034 144A | US | USD | 6.131 | 5.940 | 0,00 |
| Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A | US | USD | 5.069 | 5.150 | 0,00 |
| Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A | US | USD | 5.020 | 5.096 | 0,00 |
| Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A | US | USD | 4.749 | 4.995 | 0,00 |
| Li & Fung 5,25% (Perpetuo) EMTN | BM | USD | 8.217 | 4.807 | 0,00 |
| Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 4.760 | 4.764 | 0,00 |
| Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A | US | USD | 5.286 | 4.761 | 0,00 |
| Block Communications 10,25% 01/03/2031 144A | US | USD | 5.099 | 4.719 | 0,00 |
| Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A | US | USD | 4.373 | 4.528 | 0,00 |
| VLL International 7,25% 20/07/2027 EMTN | KY | USD | 8.533 | 4.523 | 0,00 |
| Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A | CA | USD | 4.402 | 4.488 | 0,00 |
| Carnival 5,875% 15/06/2031 144A | PA | USD | 4.321 | 4.383 | 0,00 |
| Graham Holdings 5,625% 01/12/2033 144A | US | USD | 4.404 | 4.372 | 0,00 |
| Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A | US | USD | 4.573 | 4.326 | 0,00 |
| CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A | US | USD | 4.424 | 4.183 | 0,00 |
| Discovery Global 5,141% 15/03/2052 | US | USD | 6.042 | 3.980 | 0,00 |
| Li Auto 0,25% 01/05/2028 | KY | USD | 3.949 | 3.956 | 0,00 |
| Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A | SU | USD | 3.857 | 3.923 | 0,00 |
| CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 4.312 | 3.909 | 0,00 |
| Forvia 8,00% 15/06/2030 144A | FR | USD | 3.588 | 3.772 | 0,00 |
| Discovery Global 4,279% 15/03/2032 | US | USD | 4.135 | 3.744 | 0,00 |
| Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A | US | USD | 3.687 | 3.686 | 0,00 |
| TKC Holdings 12,00% 15/02/2031 144A | US | USD | 3.416 | 3.562 | 0,00 |
| Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A | US | USD | 3.351 | 3.559 | 0,00 |
| eHi Car Services 12,00% 26/09/2027 | KY | USD | 6.602 | 3.533 | 0,00 |
| Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030 | US | USD | 3.556 | 3.519 | 0,00 |
| SES CVR* | LU | USD | 230 | 3.341 | 0,00 |
| ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A | US | USD | 3.365 | 3.303 | 0,00 |
| CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A | US | USD | 3.272 | 3.279 | 0,00 |
| Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A | US | USD | 3.081 | 3.224 | 0,00 |
| EW Scripps 9,875% 15/08/2030 144A | US | USD | 3.127 | 3.128 | 0,00 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 2.971 | 3.058 | 0,00 |
| Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 2.916 | 2.920 | 0,00 |
| Cable One 1,125% 15/03/2028 | US | USD | 3.884 | 2.895 | 0,00 |
| Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A | US | USD | 2.756 | 2.883 | 0,00 |
| CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A | US | USD | 3.093 | 2.758 | 0,00 |
| Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A | US | USD | 2.607 | 2.586 | 0,00 |
| McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A | US | USD | 2.440 | 2.521 | 0,00 |
| Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A | JP | USD | 2.270 | 2.363 | 0,00 |
| NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A | US | USD | 2.351 | 2.341 | 0,00 |
| Charter Communications 3,70% 01/04/2051 | US | USD | 3.831 | 2.339 | 0,00 |
| DISH DBS 5,75% 01/12/2028 144A | US | USD | 2.353 | 2.313 | 0,00 |
| Fertitta Entertainment 4,625% 15/01/2029 144A | US | USD | 2.312 | 2.253 | 0,00 |
| Total Play Telecom. 11,125% 31/12/2032 Reg S | MX | USD | 2.353 | 2.214 | 0,00 |
| McGraw-Hill Education 8,00% 01/08/2029 144A | US | USD | 2.187 | 2.188 | 0,00 |
| Nordstrom 4,375% 01/04/2030 | US | USD | 2.118 | 2.013 | 0,00 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 1.936 | 1.973 | 0,00 |
| Staples 12,75% 15/01/2030 144A | US | USD | 2.447 | 1.852 | 0,00 |
| iHeartCommunications 9,125% 01/05/2029 144A | US | USD | 1.825 | 1.821 | 0,00 |
| Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030 | US | USD | 1.464 | 1.510 | 0,00 |
| Rakuten Group 8,125% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 1.357 | 1.387 | 0,00 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 1.020 | 1.182 | 0,00 |
| Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041 | US | USD | 1.664 | 1.154 | 0,00 |
| CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A | US | USD | 1.626 | 583 | 0,00 |
| Wilsonart 11,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 612 | 470 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,75% 23/04/2030 144A | US | USD | 289 | 288 | 0,00 |
| Saks Gl. En. 11,00% 15/12/2029 144A (Impagado) | US | USD | 1.569 | 16 | 0,00 |
| | | | | **3.054.623** | **0,62** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Viscofan | ES | EUR | 211 | 14.856 | 0,00 |
| Performance Food Group 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 7.937 | 7.779 | 0,00 |
| Industrial F&B Inv. III 7,75% 11/02/2033 144A | US | USD | 7.014 | 7.074 | 0,00 |
| Chobani 6,375% 15/04/2034 144A | US | USD | 6.569 | 6.697 | 0,00 |
| KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A | US | USD | 5.874 | 6.143 | 0,00 |
| Kehe Dist/Fin 7,125% 30/04/2033 144A | US | USD | 5.838 | 5.902 | 0,00 |
| Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 5.817 | 5.881 | 0,00 |
| Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A | US | USD | 4.885 | 4.932 | 0,00 |
| Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A | US | USD | 4.202 | 4.300 | 0,00 |
| Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A | US | USD | 3.757 | 3.889 | 0,00 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 290 | 3.320 | 0,00 |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 970 | 3.068 | 0,00 |
| Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S | CO | USD | 2.236 | 2.365 | 0,00 |
| Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034 | US | USD | 2.111 | 2.294 | 0,00 |
| | | | | **78.500** | **0,02** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 64.679 | 66.336 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031 | NL | EUR | 46.733 | 64.466 | 0,01 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 51.398 | 51.304 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 8,125% 15/09/2031 | NL | USD | 32.713 | 36.923 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 29.130 | 34.675 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 22.556 | 29.242 | 0,01 |
| Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S | GB | USD | 17.136 | 17.290 | 0,00 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A | CA | USD | 16.391 | 16.903 | 0,00 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 16.084 | 16.505 | 0,00 |
| Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 15.042 | 14.999 | 0,00 |
| Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A | US | USD | 11.295 | 12.139 | 0,00 |
| Organon 6,75% 15/05/2034 144A | US | USD | 10.155 | 10.721 | 0,00 |
| Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A | US | USD | 7.587 | 7.353 | 0,00 |
| Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A | US | USD | 6.738 | 7.030 | 0,00 |
| Amneal Pharmaceuticals 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 5.998 | 6.234 | 0,00 |
| Embecta 5,00% 15/02/2030 144A | US | USD | 5.997 | 5.644 | 0,00 |
| CHS 6,125% 01/04/2030 144A | US | USD | 4.583 | 4.087 | 0,00 |
| Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A | US | USD | 2.574 | 2.730 | 0,00 |
| Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A | US | USD | 2.516 | 2.377 | 0,00 |
| Organon 7,875% 15/05/2034 144A | US | USD | 2.196 | 2.359 | 0,00 |
| Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A | US | USD | 2.262 | 2.214 | 0,00 |
| Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A | CA | USD | 1.768 | 1.834 | 0,00 |
| AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A | US | USD | 1.830 | 1.824 | 0,00 |
| Centene 3,375% 15/02/2030 | US | USD | 1.937 | 1.801 | 0,00 |
| Tenet Healthcare 6,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 1.502 | 1.523 | 0,00 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 Reg S | CA | USD | 1.464 | 1.510 | 0,00 |
| | | | | **420.023** | **0,09** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 53.744 | 654.316 | 0,13 |
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 597.685 | 540.298 | 0,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 21.141 | 466.426 | 0,09 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 409.056 | 411.357 | 0,08 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 32.246 | 385.020 | 0,08 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 85.834 | 381.951 | 0,08 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 398.526 | 375.082 | 0,08 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 133.751 | 371.987 | 0,08 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 393.505 | 344.655 | 0,07 |
| AXA 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 225.877 | 262.841 | 0,05 |
| Zurich Finance IR II 6,25% VRN 22/11/2055 EMTN | IE | USD | 249.243 | 256.100 | 0,05 |
| Unipol Assicurazioni 6,00% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 210.299 | 245.258 | 0,05 |
| Gentera | MX | MXN | 92.243 | 240.756 | 0,05 |
| BNP Paribas Cardif 6,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 205.626 | 239.924 | 0,05 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 269.380 | 239.832 | 0,05 |
| Sumi Trust Bank 4,70% 13/03/2030 Reg S | JP | USD | 225.877 | 227.509 | 0,05 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 269.729 | 226.003 | 0,05 |
| Rothesay Life 7,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 225.877 | 225.130 | 0,05 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 215.685 | 223.790 | 0,05 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,87% VRN 10/06/2036 EMTN | JP | EUR | 187.314 | 218.613 | 0,04 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 216.146 | 216.736 | 0,04 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 157.551 | 199.603 | 0,04 |
| Regional | MX | MXN | 21.167 | 175.135 | 0,04 |
| Nordea Bank 6,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 171.355 | 175.108 | 0,04 |
| Allianz 6,55% VRN (Perpetuo) Reg S | DE | USD | 147.988 | 149.816 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group 5,734% VRN 28/01/2056 | US | USD | 151.882 | 148.471 | 0,03 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 13.388 | 144.749 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 179.563 | 143.763 | 0,03 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 124.216 | 142.838 | 0,03 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 140.394 | 137.134 | 0,03 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 35.027 | 135.750 | 0,03 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 133.143 | 134.453 | 0,03 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 43.509 | 133.724 | 0,03 |
| Morgan Stanley 4,994% VRN 12/04/2029 | US | USD | 132.410 | 133.542 | 0,03 |
| Allianz 4,252% VRN 05/07/2052 EMTN | DE | EUR | 109.823 | 130.449 | 0,03 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 101.380 | 119.024 | 0,02 |
| Ageas 5,875% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 101.255 | 118.573 | 0,02 |
| Turkiye Ihracat Kr. Ba. 6,375% 03/10/2030 Reg S | TR | USD | 115.080 | 113.835 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co 4,995% VRN 22/07/2030 | US | USD | 108.452 | 109.763 | 0,02 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 100.398 | 99.385 | 0,02 |
| BCCE 3,538% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 83.886 | 98.473 | 0,02 |
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 110.179 | 94.409 | 0,02 |
| Danske Bank 6,60% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 90.958 | 90.588 | 0,02 |
| OTP Bank 7,30% VRN 30/07/2035 EMTN | HU | USD | 85.677 | 89.862 | 0,02 |
| National Australia 5,902% VRN 14/01/2036 144A | AU | USD | 85.677 | 88.444 | 0,02 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 87.300 | 87.937 | 0,02 |
| Jane Street 6,75% 01/05/2033 144A | US | USD | 85.677 | 87.921 | 0,02 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 68.057 | 85.060 | 0,02 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 68.199 | 82.601 | 0,02 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 67.911 | 82.366 | 0,02 |
| AXA 4,25% VRN 10/03/2043 EMTN | FR | EUR | 68.994 | 81.630 | 0,02 |
| Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetuo) Reg S | JP | USD | 77.888 | 79.678 | 0,02 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 67.374 | 78.453 | 0,02 |
| Sogecap 6,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 65.426 | 77.713 | 0,02 |
| Piraeus Bank 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN | GR | EUR | 63.526 | 77.394 | 0,02 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 76.316 | 77.183 | 0,02 |
| Stellantis Finl Servs (US) 5,40% 15/09/2030 144A | US | USD | 77.888 | 76.995 | 0,02 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 56.243 | 76.487 | 0,02 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 74.545 | 74.817 | 0,02 |
| BBVA 6,875% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 59.195 | 74.247 | 0,02 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 71.252 | 73.843 | 0,01 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 72.453 | 72.934 | 0,01 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 61.477 | 71.394 | 0,01 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 68.059 | 69.206 | 0,01 |
| Viridium 4,375% 16/11/2035 | LU | EUR | 61.532 | 68.575 | 0,01 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 67.257 | 68.384 | 0,01 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 68.737 | 67.490 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 54.522 | 64.058 | 0,01 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 7.371 | 64.057 | 0,01 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 63.090 | 64.049 | 0,01 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 63.388 | 62.714 | 0,01 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 53.026 | 62.193 | 0,01 |
| SCOR 6,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 51.406 | 61.584 | 0,01 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 51.905 | 60.992 | 0,01 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 59.329 | 60.731 | 0,01 |
| CaixaBank 4,375% VRN 08/08/2036 EMTN | ES | EUR | 50.627 | 60.336 | 0,01 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 51.328 | 60.314 | 0,01 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 51.570 | 60.048 | 0,01 |
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 51.523 | 59.993 | 0,01 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 51.040 | 59.951 | 0,01 |
| Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S | IN | USD | 59.253 | 59.845 | 0,01 |
| Athora Holding 5,875% 10/09/2034 | BM | EUR | 49.132 | 59.383 | 0,01 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 58.416 | 58.362 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 5,57% VRN 15/01/2047 | JP | USD | 60.052 | 58.317 | 0,01 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 46.707 | 58.310 | 0,01 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 49.420 | 58.018 | 0,01 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 48.602 | 57.274 | 0,01 |
| Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN | IE | EUR | 49.724 | 57.108 | 0,01 |
| Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 44.708 | 56.516 | 0,01 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 46.717 | 54.901 | 0,01 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 54.322 | 54.534 | 0,01 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 54.322 | 54.456 | 0,01 |
| BBVA 4,00% VRN 25/02/2037 EMTN | ES | EUR | 46.733 | 54.444 | 0,01 |
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 46.126 | 54.222 | 0,01 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 42.060 | 53.305 | 0,01 |
| Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 44.007 | 52.608 | 0,01 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 52.463 | 52.414 | 0,01 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 49.070 | 50.617 | 0,01 |
| National Bank of Greece 5,80% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 43.189 | 49.971 | 0,01 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 49.497 | 49.573 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 41.141 | 47.890 | 0,01 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 34.602 | 46.944 | 0,01 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 39.285 | 46.381 | 0,01 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 42.589 | 44.042 | 0,01 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 35.907 | 43.374 | 0,01 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 35.829 | 42.745 | 0,01 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 43.018 | 42.716 | 0,01 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 45.175 | 42.703 | 0,01 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 35.961 | 42.434 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 41.533 | 42.294 | 0,01 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 42.509 | 42.151 | 0,01 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 35.050 | 41.872 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo 6,625% 31/05/2033 EMTN | IT | GBP | 29.084 | 41.798 | 0,01 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 32.713 | 41.690 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 41.742 | 41.682 | 0,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 12.375 | 41.451 | 0,01 |
| Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A | FR | USD | 38.524 | 41.295 | 0,01 |
| NN Group 5,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 35.050 | 41.015 | 0,01 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 36.428 | 41.007 | 0,01 |
| Citigroup 5,827% VRN 13/02/2035 | US | USD | 38.944 | 39.673 | 0,01 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 38.165 | 39.301 | 0,01 |
| Bank of America 5,518% VRN 25/10/2035 | US | USD | 38.944 | 39.199 | 0,01 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 32.986 | 39.097 | 0,01 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 53.625 | 39.056 | 0,01 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 41.047 | 38.856 | 0,01 |
| Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S | TR | USD | 38.049 | 38.796 | 0,01 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 37.935 | 38.017 | 0,01 |
| Ally Financial 6,848% VRN 03/01/2030 | US | USD | 36.257 | 37.878 | 0,01 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 37.266 | 37.367 | 0,01 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 31.210 | 36.693 | 0,01 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 31.210 | 36.691 | 0,01 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 30.984 | 36.345 | 0,01 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 37.200 | 36.174 | 0,01 |
| UBS Group 7,125% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 35.050 | 35.882 | 0,01 |
| ING Groep 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 36.452 | 35.879 | 0,01 |
| Wells Fargo 5,389% VRN 24/04/2034 | US | USD | 35.229 | 35.856 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042 | IT | USD | 41.943 | 35.754 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Banking 6,60% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 35.307 | 35.718 | 0,01 |
| Muangthai Capital 7,55% 21/07/2030 144A | TH | USD | 35.050 | 35.658 | 0,01 |
| Nippon Life Insurance 5,95% VRN 16/04/2054 Reg S | JP | USD | 34.271 | 34.951 | 0,01 |
| ING Groep 7,00% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 33.554 | 34.779 | 0,01 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 33.772 | 34.712 | 0,01 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 32.791 | 34.053 | 0,01 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 28.126 | 33.740 | 0,01 |
| Ally Financial 5,543% VRN 17/01/2031 | US | USD | 32.355 | 32.723 | 0,01 |
| Wells Fargo 4,478% VRN 04/04/2031 MTN | US | USD | 32.955 | 32.711 | 0,01 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 3,474% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 27.261 | 32.022 | 0,01 |
| ICB China 3,20% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 31.734 | 31.596 | 0,01 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 31.228 | 31.354 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 31.087 | 31.027 | 0,01 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 26.396 | 30.980 | 0,01 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 30.153 | 30.442 | 0,01 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 25.765 | 30.376 | 0,01 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 25.688 | 30.228 | 0,01 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 25.789 | 30.148 | 0,01 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 28.507 | 30.135 | 0,01 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 25.742 | 29.977 | 0,01 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 28.663 | 29.909 | 0,01 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 25.197 | 29.773 | 0,01 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 24.247 | 29.061 | 0,01 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 23.966 | 28.778 | 0,01 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 24.301 | 28.674 | 0,01 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S | TR | USD | 27.261 | 27.622 | 0,01 |
| Commerzbank 4,625% VRN 17/01/2031 EMTN | DE | EUR | 22.588 | 27.426 | 0,01 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 23.367 | 27.394 | 0,01 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 23.367 | 27.364 | 0,01 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 26.778 | 27.284 | 0,01 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 27.261 | 27.237 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 19.059 | 27.090 | 0,01 |
| Bank of Georgia 9,50% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 25.618 | 26.850 | 0,01 |
| Societe Generale 8,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 25.166 | 26.575 | 0,01 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 21.809 | 25.579 | 0,01 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 23.367 | 25.065 | 0,01 |
| Banco de Sabadell 5,50% VRN 08/09/2029 EMTN | ES | EUR | 20.251 | 24.895 | 0,01 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S | GB | USD | 23.200 | 24.658 | 0,01 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 20.975 | 24.637 | 0,00 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S | TR | USD | 23.172 | 24.203 | 0,00 |
| OCP Euro CLO 3,058% FRN 20/04/2033 | IE | EUR | 20.516 | 24.030 | 0,00 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 19.830 | 23.288 | 0,00 |
| NWD Finance BVI 6,25% (Perpetuo) | VG | USD | 36.739 | 22.173 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 18.701 | 22.008 | 0,00 |
| Standard Chartered 4,75% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 22.706 | 21.291 | 0,00 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 20.524 | 21.272 | 0,00 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 20.524 | 20.825 | 0,00 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 17.603 | 20.729 | 0,00 |
| BPCE 3,116% VRN 19/10/2032 Reg S | FR | USD | 22.977 | 20.401 | 0,00 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 16.987 | 20.221 | 0,00 |
| Bank of Ireland Group 4,75% VRN 10/08/2034 EMTN | IE | EUR | 16.777 | 20.178 | 0,00 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 17.112 | 20.132 | 0,00 |
| Deutsche Bank (NY) 7,079% VRN 10/02/2034 | DE | USD | 18.569 | 19.981 | 0,00 |
| Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S | TH | USD | 20.845 | 19.779 | 0,00 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 16.863 | 19.656 | 0,00 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 16.349 | 19.270 | 0,00 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 16.333 | 19.185 | 0,00 |
| NWD Fin BVI 4,125% (Perpetuo) | VG | USD | 24.548 | 19.000 | 0,00 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 15.905 | 18.716 | 0,00 |
| Muthoot Finance 5,75% 04/08/2030 Reg S | IN | USD | 18.475 | 18.326 | 0,00 |
| Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A | IT | USD | 15.578 | 18.087 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 15.414 | 17.792 | 0,00 |
| NWD Finance BVI 5,25% (Perpetuo) | VG | USD | 20.266 | 16.633 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 996 | 16.541 | 0,00 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 13.763 | 16.203 | 0,00 |
| Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 14.868 | 15.171 | 0,00 |
| Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S | IN | USD | 14.525 | 14.776 | 0,00 |
| Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A | US | USD | 13.558 | 14.353 | 0,00 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 13.872 | 13.643 | 0,00 |
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 11.590 | 13.381 | 0,00 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 11.294 | 13.273 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 10.795 | 12.716 | 0,00 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 129.667 | 12.589 | 0,00 |
| Vedanta Res. Fin II 9,125% 15/10/2032 Reg S | GB | USD | 12.003 | 12.496 | 0,00 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 10.375 | 12.209 | 0,00 |
| Sumitomo Mitsui Financial 5,334% VRN 03/03/2041 | JP | USD | 11.988 | 11.691 | 0,00 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 9.697 | 11.414 | 0,00 |
| Clifford Capital Holdings Pte 3,97% 30/09/2028 | SG | USD | 11.424 | 11.331 | 0,00 |
| FirstCash 6,125% 01/05/2034 144A | US | USD | 10.949 | 10.932 | 0,00 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 8.902 | 10.550 | 0,00 |
| Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028 | MN | USD | 10.013 | 10.343 | 0,00 |
| Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A | US | USD | 9.509 | 9.966 | 0,00 |
| Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S | IN | USD | 9.731 | 9.725 | 0,00 |
| Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A | US | USD | 9.669 | 9.722 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 8.264 | 9.699 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 8.038 | 9.473 | 0,00 |
| Canyon 4,662% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 7.789 | 9.188 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,698% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 7.789 | 9.142 | 0,00 |
| Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S | GB | USD | 8.561 | 9.139 | 0,00 |
| Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027 | VG | USD | 9.167 | 9.036 | 0,00 |
| Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S | GB | USD | 8.561 | 9.024 | 0,00 |
| NWD Finance BVI 10,131% (Perpetuo) | VG | USD | 10.345 | 8.956 | 0,00 |
| Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S | GB | USD | 7.898 | 8.667 | 0,00 |
| Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 9.329 | 8.666 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029 | VG | USD | 8.500 | 8.342 | 0,00 |
| Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN | IN | USD | 8.109 | 8.294 | 0,00 |
| Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A | US | USD | 7.648 | 8.159 | 0,00 |
| Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN | IN | USD | 7.863 | 7.978 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 7.598 | 7.872 | 0,00 |
| UWM Holdings 6,25% 15/03/2031 144A | US | USD | 8.233 | 7.652 | 0,00 |
| HDFC Bank 3,70% VRN (Perpetuo) Reg S | IN | USD | 7.647 | 7.613 | 0,00 |
| Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S | IN | USD | 7.193 | 7.400 | 0,00 |
| Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S | IN | USD | 7.052 | 7.301 | 0,00 |
| Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A | US | USD | 7.049 | 7.159 | 0,00 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 6.946 | 7.107 | 0,00 |
| IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S | IN | USD | 6.911 | 7.080 | 0,00 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 1.839 | 6.671 | 0,00 |
| Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S | MN | USD | 6.205 | 6.439 | 0,00 |
| Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028 | TH | USD | 6.347 | 6.390 | 0,00 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S | GB | USD | 6.205 | 6.371 | 0,00 |
| Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A | US | USD | 6.016 | 6.351 | 0,00 |
| PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A | US | USD | 6.203 | 6.099 | 0,00 |
| Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Perpetuo) EMTN | TH | USD | 5.966 | 5.897 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 4.891 | 5.764 | 0,00 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 4.136 | 5.707 | 0,00 |
| Mirae 4,375% 14/10/2028 | KR | USD | 5.712 | 5.665 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 4.089 | 5.566 | 0,00 |
| T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027 | MN | USD | 5.359 | 5.373 | 0,00 |
| Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 5.238 | 5.266 | 0,00 |
| Clue Opco 9,50% 15/10/2031 144A | US | USD | 4.903 | 5.014 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 3.676 | 4.974 | 0,00 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 4.843 | 4.630 | 0,00 |
| Rocket Cos 6,375% 01/08/2033 144A | US | USD | 4.518 | 4.578 | 0,00 |
| PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A | US | USD | 4.314 | 4.486 | 0,00 |
| Asurion 8,00% 31/12/2032 144A | US | USD | 4.199 | 4.390 | 0,00 |
| Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 4.168 | 4.295 | 0,00 |
| Rocket 7,125% 01/02/2032 Reg S | US | USD | 3.876 | 4.008 | 0,00 |
| NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A | US | USD | 3.604 | 3.835 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 3.084 | 3.631 | 0,00 |
| Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026 | VG | EUR | 2.962 | 3.474 | 0,00 |
| Block 5,625% 15/08/2030 144A | US | USD | 2.714 | 2.718 | 0,00 |
| Acrisure Finance 6,75% 01/07/2032 144A | US | USD | 2.757 | 2.718 | 0,00 |
| Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A | GB | USD | 2.663 | 2.682 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A | US | USD | 2.181 | 2.371 | 0,00 |
| Asurion 8,375% 01/02/2034 144A | US | USD | 2.276 | 2.243 | 0,00 |
| ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A | GB | USD | 2.191 | 2.182 | 0,00 |
| UWM HIngs 6,625% 01/02/2030 144A | US | USD | 2.189 | 2.105 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055 | IE | USD | 1.889 | 1.956 | 0,00 |
| FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S | KY | USD | 1.801 | 1.800 | 0,00 |
| Block 6,00% 15/08/2033 144A | US | USD | 1.624 | 1.622 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A | US | USD | 1.569 | 1.621 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A | US | USD | 1.575 | 1.597 | 0,00 |
| Luso International Banking 7,20% VRN 30/06/2033 | CN | USD | 1.446 | 1.464 | 0,00 |
| ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A | US | USD | 1.843 | 1.427 | 0,00 |
| LD Holdings Group 6,125% 01/04/2028 144A | US | USD | 489 | 425 | 0,00 |
| | | | | **17.200.133** | **3,49** |

### Inmobiliario

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fastighets AB Balder 4,00% 04/03/2033 EMTN | SE | EUR | 233.665 | 266.755 | 0,05 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 224.630 | 255.924 | 0,05 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 186.932 | 213.459 | 0,04 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 179.143 | 201.889 | 0,04 |
| CPI Property Group 6,875% 05/02/2033 EMTN | LU | GBP | 96.255 | 121.907 | 0,02 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 74.773 | 87.642 | 0,02 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 69.321 | 81.134 | 0,02 |
| Heimstaden Bostad 3,75% 10/03/2031 EMTN | SE | EUR | 70.100 | 80.396 | 0,02 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 59.468 | 72.042 | 0,01 |
| Fastighets 4,00% 19/02/2032 EMTN | SE | EUR | 50.627 | 58.422 | 0,01 |
| Corp Inmobiliaria Vesta 5,50% 30/01/2033 Reg S | MX | USD | 54.522 | 54.386 | 0,01 |
| Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A | US | USD | 50.448 | 50.267 | 0,01 |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 2.790 | 48.588 | 0,01 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 39.965 | 46.605 | 0,01 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 38.944 | 46.456 | 0,01 |
| Aldar Properties 5,875% VRN 14/04/2056 Reg S | AE | USD | 46.733 | 44.326 | 0,01 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 35.050 | 42.042 | 0,01 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 40.946 | 41.502 | 0,01 |
| Logicor Financing 2,00% 17/01/2034 EMTN | LU | EUR | 38.944 | 38.854 | 0,01 |
| alstria 5,50% 20/03/2031 | LU | EUR | 32.713 | 38.162 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 30.579 | 34.044 | 0,01 |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 29.403 | 33.267 | 0,01 |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 5.271 | 32.059 | 0,01 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 28.749 | 31.575 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 25.547 | 29.515 | 0,01 |
| P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN | LU | EUR | 24.138 | 28.275 | 0,01 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 28.344 | 27.354 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 21.926 | 26.214 | 0,01 |
| VICI Properties 4,125% 15/08/2030 144A | US | USD | 24.807 | 23.831 | 0,00 |
| Citycon 7,875% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 24.286 | 22.878 | 0,00 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 20.524 | 22.285 | 0,00 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 16.777 | 21.614 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 17.681 | 19.957 | 0,00 |
| CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN | LU | EUR | 13.241 | 15.324 | 0,00 |
| Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029 | KY | USD | 16.515 | 13.600 | 0,00 |
| Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A | US | USD | 11.101 | 11.153 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 10.836 | 10.982 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 5,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 9.347 | 10.325 | 0,00 |
| NWD MTN 4,125% 18/07/2029 | VG | USD | 12.263 | 10.063 | 0,00 |
| Seazen Group 11,88% 26/06/2028 | KY | USD | 10.036 | 9.887 | 0,00 |
| GLP Pte 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 21.014 | 9.687 | 0,00 |
| Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029 | VG | USD | 10.408 | 9.659 | 0,00 |
| Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 8.626 | 9.279 | 0,00 |
| NWD MTN 8,625% 08/02/2028 | VG | USD | 9.449 | 8.935 | 0,00 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 7.625 | 8.532 | 0,00 |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | KY | USD | 7.492 | 7.603 | 0,00 |
| Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A | US | USD | 7.355 | 7.226 | 0,00 |
| Howard Hughes 5,875% 01/03/2032 144A | US | USD | 7.294 | 7.153 | 0,00 |
| Howard Hughes 6,125% 01/03/2034 144A | US | USD | 7.294 | 7.139 | 0,00 |
| NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN | VG | USD | 7.482 | 5.986 | 0,00 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/11/2032 144A | US | USD | 5.863 | 5.923 | 0,00 |
| Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032 | KY | USD | 8.109 | 5.865 | 0,00 |
| Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032 | US | USD | 5.614 | 5.753 | 0,00 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 4.681 | 5.434 | 0,00 |
| Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 5.177 | 5.205 | 0,00 |
| Longfor Group Holdings 3,375% 13/04/2027 | KY | USD | 5.218 | 4.966 | 0,00 |
| Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 4.837 | 4.895 | 0,00 |
| Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN | KY | USD | 5.359 | 4.748 | 0,00 |
| FEC Finance 12,814% (Perpetuo) | HK | USD | 5.641 | 4.281 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN | LU | USD | 4.270 | 4.273 | 0,00 |
| AYC Finance 3,90% (Perpetuo) | KY | USD | 6.431 | 4.184 | 0,00 |
| Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A | US | USD | 3.763 | 3.933 | 0,00 |
| New World China Land 4,75% 23/01/2027 | KY | USD | 3.850 | 3.644 | 0,00 |
| New Metro Global 4,50% 02/05/2026 | VG | USD | 2.097 | 2.093 | 0,00 |
| Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030 | US | USD | 2.187 | 1.973 | 0,00 |
| Service P 8,625% 15/11/2031 144A | US | USD | 1.701 | 1.789 | 0,00 |
| Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A | US | USD | 1.540 | 1.568 | 0,00 |
| Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A | US | USD | 1.439 | 1.476 | 0,00 |
| Bakrieland Development WTS 31/12/2049 | ID | IDR | 109.894 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2.478.162** | **0,50** |

### Estado

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| US Treasury Bill 3,615% 18/06/2026 | US | USD | 30.939.400 | 30.790.986 | 6,25 |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 4.449.128 | 702.129 | 0,14 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 2.609.562 | 411.329 | 0,08 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 450.617 | 321.678 | 0,07 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 340.438 | 244.484 | 0,05 |
| Mexico 6,125% 09/02/2038 | MX | USD | 233.665 | 230.546 | 0,05 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 1.474.860 | 226.634 | 0,05 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 182.144 | 180.550 | 0,04 |
| Rumanían 6,50% 07/10/2045 Reg S | RO | EUR | 108.070 | 122.433 | 0,02 |
| Rumanían 5,375% 07/06/2033 Reg S | RO | EUR | 100.476 | 116.117 | 0,02 |
| Philippine 5,50% 04/02/2035 | PH | USD | 112.938 | 115.987 | 0,02 |
| Mexico 5,125% 19/03/2038 | MX | EUR | 85.677 | 99.147 | 0,02 |
| South Africa 7,30% 20/04/2052 | ZA | USD | 73.994 | 71.158 | 0,01 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 51.905 | 53.812 | 0,01 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 222.519 | 52.095 | 0,01 |
| Panama 8,00% 01/03/2038 | PA | USD | 38.944 | 46.213 | 0,01 |
| Paraguay 6,65% 04/03/2055 Reg S | PY | USD | 35.050 | 37.046 | 0,01 |
| Poland 5,375% 12/02/2035 | PL | USD | 35.104 | 35.842 | 0,01 |
| Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S | PK | USD | 35.016 | 35.227 | 0,01 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 27.650 | 28.145 | 0,01 |
| Saudi 5,00% 17/04/2049 Reg S | SA | USD | 31.155 | 27.292 | 0,01 |
| Perúvian 5,875% 08/08/2054 | PE | USD | 26.093 | 25.410 | 0,01 |
| Paraguay 3,849% 28/06/2033 Reg S | PY | USD | 27.035 | 25.393 | 0,01 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 23.532 | 23.402 | 0,00 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 19.316 | 20.107 | 0,00 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 129.983 | 19.050 | 0,00 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 14.627 | 17.219 | 0,00 |
| Pakistan 7,875% 31/03/2036 Reg S | PK | USD | 5.641 | 5.433 | 0,00 |
| | | | | **34.084.864** | **6,92** |

### Servicios de comunicación

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Turkcell Iletisim Hizm. 7,65% 24/01/2032 Reg S | TR | USD | 162.943 | 170.259 | 0,03 |
| AT&T 5,25% 30/10/2036 | US | USD | 155.777 | 153.836 | 0,03 |
| IHS Holding 8,25% 29/11/2031 Reg S | KY | USD | 128.820 | 134.808 | 0,03 |
| Rogers Communications 6,875% VRN 31/07/2056 | CA | USD | 72.802 | 73.940 | 0,02 |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 75.065 | 73.120 | 0,01 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 52.574 | 54.237 | 0,01 |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 1.587 | 53.266 | 0,01 |
| C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A | KY | USD | 42.322 | 43.404 | 0,01 |
| Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036 GMTN | NL | EUR | 35.050 | 40.835 | 0,01 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 40.946 | 40.707 | 0,01 |
| Bell Telephone 6,875% VRN 15/09/2055 | CA | USD | 38.944 | 40.079 | 0,01 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 38.944 | 39.765 | 0,01 |
| Millicom Int'l Cellular 4,50% 27/04/2031 144A | LU | USD | 38.944 | 36.474 | 0,01 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 29.559 | 29.859 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 26.872 | 27.782 | 0,01 |
| SoftBank Group 6,875% 10/01/2031 | JP | USD | 28.576 | 27.689 | 0,01 |
| SoftBank Group 7,25% 10/07/2032 | JP | USD | 21.030 | 20.426 | 0,00 |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 17.866 | 18.014 | 0,00 |
| WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A | US | USD | 16.622 | 17.491 | 0,00 |
| VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S | NL | USD | 17.559 | 17.178 | 0,00 |
| Flashmpute 7,25% 31/12/2030 144A | US | USD | 9.487 | 9.676 | 0,00 |
| SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061 | JP | USD | 9.872 | 9.122 | 0,00 |
| Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A | SU | USD | 7.279 | 7.696 | 0,00 |
| Black Pearlmpute 6,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 7.295 | 7.417 | 0,00 |
| Db Terra Chile 7,95% 20/04/2031 Reg S | CL | USD | 6.648 | 6.608 | 0,00 |
| Apldmputec 9,25% 15/12/2030 144A | US | USD | 6.087 | 6.539 | 0,00 |
| Edgedmput 7,50% 30/04/2031 144A | US | USD | 6.569 | 6.425 | 0,00 |
| Level 3 Financing 8,50% 15/01/2036 144A | US | USD | 5.859 | 6.270 | 0,00 |
| Ciphermpute 7,125% 15/11/2030 144A | US | USD | 5.336 | 5.532 | 0,00 |
| SV RNO Property Owner 1 5,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 5.612 | 5.511 | 0,00 |
| Difl (US) 8,625% 01/08/2032 144A | SU | USD | 5.102 | 5.299 | 0,00 |
| Globe Telecom 2,50% 23/07/2030 | PH | USD | 4.443 | 4.076 | 0,00 |
| Globe Telecom 3,00% 23/07/2035 | PH | USD | 4.513 | 3.802 | 0,00 |
| Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A | KY | USD | 3.422 | 3.426 | 0,00 |
| Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A | US | USD | 2.988 | 3.102 | 0,00 |
| Altice France 6,50% 15/04/2032 Reg S | FR | USD | 2.983 | 2.933 | 0,00 |
| Altice France 6,875% 15/10/2030 Reg S | FR | USD | 2.582 | 2.544 | 0,00 |
| Zayo Group Holdings 9,25% 09/03/2030 144A | US | USD | 2.463 | 2.466 | 0,00 |
| Vmed O2 UK Financing I 4,75% 15/07/2031 144A | GB | USD | 2.612 | 2.266 | 0,00 |
| Altice France 6,50% 15/10/2031 Reg S | FR | USD | 1.913 | 1.886 | 0,00 |
| Altice France 9,50% 01/11/2029 144A | FR | USD | 1.682 | 1.718 | 0,00 |
| Connect Holding II 10,50% 03/04/2031 144A | US | USD | 576 | 587 | 0,00 |
| | | | | **1.218.070** | **0,25** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Mesquite Energy* | US | USD | 112 | 2.557 | 0,00 |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 10.904 | 1 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 69.559 | 1 | 0,00 |
| | | | | **2.559** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| China Fore. 10,25% Reg S (Impagado)* | KY | USD | 18.592 | 51 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 54 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 2.813 | 0 | 0,00 |
| New WEI 9,50% 144A (Impagado)* | US | USD | 4.083 | 0 | 0,00 |
| Mirabela Nickel 87,204% 10/09/2044* | AU | USD | 214 | 0 | 0,00 |
| | | | | **51** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Blt Finance 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | NL | USD | 242.113 | 348 | 0,00 |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 3.808 | 0 | 0,00 |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 4.130 | 0 | 0,00 |
| | | | | **348** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Dye & Durham 6,50% 01/11/2028 | CA | CAD | 7.569 | 4.500 | 0,00 |
| | | | | **4.500** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 12.357 | 31 | 0,00 |
| REXLot Hlds. 4,50% (Impagado)* | BM | HKD | 10.642 | 27 | 0,00 |
| REXLot Hlds. 6,00% (Impagado)* | BM | HKD | 4.093 | 13 | 0,00 |
| ACC Claims Holdings* | US | USD | 146 | 2 | 0,00 |
| UC Holdings* | US | USD | 102 | 0 | 0,00 |
| New Cotai* | SU | USD | 994 | 0 | 0,00 |
| | | | | **73** | **0,00** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Tops Holding 8,00% 144A (Impagado)* | US | USD | 9.840 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 4.922 | 17.227 | 0,00 |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 4.687 | 0 | 0,00 |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 4.522 | 0 | 0,00 |
| | | | | **17.227** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 5.645 | 6.624 | 0,00 |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 1.393 | 864 | 0,00 |
| Yihua Overseas 8,50% (Impagado) | VG | USD | 34.976 | 502 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 152.829 | 2 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 14.409 | 0 | 0,00 |
| | | | | **7.992** | **0,00** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Yida China Hl. 6,00% (Impagado) | KY | USD | 17.350 | 1.568 | 0,00 |
| Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 Reg S | VG | USD | 7.067 | 283 | 0,00 |
| Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 Reg S | VG | USD | 7.969 | 96 | 0,00 |
| Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 Reg S | VG | USD | 6.014 | 93 | 0,00 |
| Yango Justice 9,25% (Impagado) | HK | USD | 19.181 | 72 | 0,00 |
| Yango Justice 10,25% (Impagado) | HK | USD | 27.614 | 55 | 0,00 |
| China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 Reg S | KY | USD | 4.189 | 52 | 0,00 |
| Yango Justice 8,25% (Impagado) | HK | USD | 26.747 | 49 | 0,00 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 12.268 | 46 | 0,00 |
| Yango Justice 7,875% (Impagado) | HK | USD | 23.096 | 43 | 0,00 |
| Redco PPTY. Grp 8,00% EMTN (Impagado) | KY | USD | 5.710 | 35 | 0,00 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 18.484 | 18 | 0,00 |
| | | | | **2.410** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 62 | 1.280 | 0,00 |
| Bakrie Tele. 11,50% Reg S (Impagado)* | SG | USD | 24.258 | 182 | 0,00 |
| Hellas 6,054% 144A (Impagado)* | LU | USD | 564 | 0 | 0,00 |
| | | | | **1.462** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (16) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 409.563.215)** | | | | **476.750.659** | **96,75** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Advanced Micro-Fabricatio (MS) | USD | 95.084 | 4.416 | 0,00 |
| APT Medical (MS) | USD | 54.495 | (930) | (0,00) |
| S&P China A MidCap 500 Swap UCITS (UBS) | USD | 3.791.566 | (49.068) | (0,01) |
| | | | **(45.582)** | **(0,01)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección vendida en Grifols 3,875% 20/12/2030 | EUR | 38.944 | 4.759 | 0,00 |
| Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027 | USD | 153.867 | 4.685 | 0,00 |
| Protección vendida en CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026 | USD | 153.867 | 2.661 | 0,00 |
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 20.391 | 350 | 0,00 |
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 15.690 | (20) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 36.192 | (43) | (0,00) |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 20.391 | (96) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 20.391 | (281) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 20.391 | (377) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 20.391 | (449) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 20.391 | (473) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 20.391 | (507) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 20.391 | (614) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 72.453 | (732) | (0,00) |
| Protección vendida en CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026 | USD | 307.805 | (996) | (0,00) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 35.517 | (1.890) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 91.769 | (2.052) | (0,00) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 91.769 | (2.063) | (0,00) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 20.391 | (2.573) | (0,00) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 20.391 | (3.384) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 56.500 | (8.670) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 88.742 | (10.756) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 241.487 | (25.312) | (0,01) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 484.647 | (33.931) | (0,01) |
| | | | **(82.764)** | **(0,02)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18386900 12/05/2026 | 17.436.297 | 156.229 | 0,03 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 3.647.500 | 49.300 | 0,01 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928323 26/05/2026 | 3.581.905 | 34.802 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18144240 26/05/2026 | 5.135.281 | 31.875 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 425.441 | 19.944 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 781.360 | 15.604 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25406472 26/05/2026 | 1.795.076 | 14.348 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 841.747 | 13.667 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 1.289.011 | 11.981 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 204.494 | 6.012 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14689801 26/05/2026 | 2.535.713 | 5.196 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19583310 12/05/2026 | 265.719 | 5.090 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18600480 12/05/2026 | 353.792 | 3.814 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87143691 12/05/2026 | 156.852 | 3.530 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 522.641 | 3.347 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 151.924 | 3.156 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 164.237 | 3.090 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 442.036 | 3.075 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 94.682 | 2.968 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35880100 12/05/2026 | 3.618.705 | 2.563 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86821322 12/05/2026 | 126.107 | 2.361 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75350114 12/05/2026 | 99.813 | 2.309 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 120.815 | 2.128 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86558893 12/05/2026 | 130.647 | 2.044 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87137783 12/05/2026 | 90.118 | 2.022 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 150.527 | 1.711 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19132400 12/05/2026 | 109.642 | 1.679 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74934775 12/05/2026 | 94.379 | 1.651 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 22.091 | 1.569 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 166.408 | 1.535 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74318637 12/05/2026 | 164.175 | 1.499 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 54.702 | 1.148 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 111.918 | 1.076 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928324 26/05/2026 | 102.539 | 996 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86023178 12/05/2026 | 101.689 | 952 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 211.405 | 946 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 1.199.922 | 942 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25406471 26/05/2026 | 113.498 | 907 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 129.967 | 903 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85820482 12/05/2026 | 117.313 | 819 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005814 26/05/2026 | 100.320 | 782 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 160.625 | 706 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 98.127 | 594 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03080440 26/05/2026 | 246.491 | 551 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 112.783 | 528 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 97.341 | 485 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 209.216 | 460 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36479400 12/05/2026 | 88.130 | 451 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 42.922 | 446 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 52.055 | 413 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 262.975 | 404 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17728480 12/05/2026 | 91.766 | 307 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 47.947 | 299 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 29.006 | 273 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 26.398 | 237 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85338438 12/05/2026 | 164.377 | 218 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00640847 12/05/2026 | 66.245 | 216 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 55.752 | 207 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85406957 12/05/2026 | 96.687 | 206 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28275824 26/05/2026 | 154.629 | 200 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 23.469 | 194 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 92.735 | 184 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25248898 26/05/2026 | 102.937 | 179 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 43.295 | 177 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 60.022 | 171 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 28.837 | 170 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 122.958 | 161 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 43.830 | 148 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 104.095 | 121 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 210.722 | 93 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 103.046 | 74 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 137.820 | 43 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371280 12/05/2026 | 127.116 | 39 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18134280 12/05/2026 | 5.444 | 37 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19114360 02/10/2026 | 3.392 | 32 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067641 26/05/2026 | 228.472 | 29 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10859937 26/05/2026 | 6.829 | 23 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03084097 26/05/2026 | 6.550 | 22 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005783 26/05/2026 | 6.315 | 15 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067652 26/05/2026 | 14.255 | 4 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35891000 12/05/2026 | 1 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25198688 26/05/2026 | 7.108 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17328800 12/05/2026 | 108.390 | (6) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 193.188 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14488163 12/05/2026 | 1.613 | (17) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 8.034 | (18) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27847632 26/05/2026 | 9.736 | (20) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 104.253 | (37) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 114.605 | (63) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 104.504 | (111) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 122.944 | (125) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 43.975 | (148) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71531926 26/05/2026 | 42.874 | (170) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 60.219 | (172) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 43.368 | (173) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73184068 26/05/2026 | 36.701 | (182) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 23.660 | (195) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 55.850 | (203) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10812285 26/05/2026 | 206.906 | (208) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73133790 26/05/2026 | 39.201 | (221) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 112.994 | (225) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17102440 12/05/2026 | 122.455 | (243) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 93.103 | (259) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 141.583 | (268) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 29.220 | (283) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 48.228 | (297) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 303.070 | (392) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 52.529 | (416) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17249009 26/05/2026 | 303.167 | (430) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786604 12/05/2026 | 91.735 | (473) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 97.650 | (478) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 296.472 | (498) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16794600 12/05/2026 | 117.885 | (544) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 303.885 | (566) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73148694 12/05/2026 | 93.702 | (633) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35003570 12/05/2026 | 124.035 | (713) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 161.586 | (713) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 105.109 | (713) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 1.197.946 | (841) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 60.766 | (913) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 212.655 | (955) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 43.978 | (1.219) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34074020 12/05/2026 | 96.792 | (1.219) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 94.390 | (1.287) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409820 12/05/2026 | 172.080 | (1.358) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16029850 12/05/2026 | 124.639 | (1.387) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71670500 26/05/2026 | 683.261 | (1.388) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 167.327 | (1.512) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15449630 12/05/2026 | 94.900 | (1.525) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 60.193 | (1.643) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 217.980 | (2.015) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 227.582 | (2.021) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628730 26/05/2026 | 120.552 | (2.043) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83586391 12/05/2026 | 110.115 | (2.118) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,67255711 26/05/2026 | 538.556 | (2.264) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84197381 12/05/2026 | 189.945 | (2.292) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 48.246 | (2.425) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749350 12/05/2026 | 187.150 | (2.530) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73218288 26/05/2026 | 621.777 | (2.789) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34763851 26/05/2026 | 391.324 | (2.934) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 445.384 | (3.079) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 104.393 | (3.266) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 525.961 | (3.340) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253401 26/05/2026 | 889.236 | (3.462) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 212.351 | (4.664) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83938157 12/05/2026 | 336.271 | (5.080) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 302.678 | (9.080) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627555 26/05/2026 | 649.104 | (12.193) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 794.648 | (15.488) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 678.225 | (18.685) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253400 26/05/2026 | 6.774.841 | (26.372) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630241 26/05/2026 | 1.875.381 | (27.353) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630220 26/05/2026 | 11.455.089 | (167.448) | (0,03) |
| Compra ZAR venta USD a 16,41425299 26/05/2026 | 9.003.645 | (176.750) | (0,04) |
| | | **(96.472)** | **(0,02)** |

### Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84899683 20/05/2026 | 2.397.418 | (8.241) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 70.214.488 | (408.121) | (0,08) |
| | | **(416.362)** | **(0,08)** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85477610 20/05/2026 | 223.216 | 747 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84776368 20/05/2026 | 249.126 | (1.217) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 6.758.418 | (39.283) | (0,01) |
| | | **(39.753)** | **(0,01)** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84776370 20/05/2026 | 66.174 | (323) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 2.018.600 | (11.733) | (0,00) |
| | | **(12.056)** | **(0,00)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| E-mini Energy Select Str Index Future 18/06/2026 | USD | 14.158.900 | 37.940 | 0,01 |
| Nasdaq 100 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 4.930.245 | 25.695 | 0,01 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (704.421) | 15.818 | 0,00 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (80.912) | 7.423 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (299.014) | 5.442 | 0,00 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (166.614) | 4.129 | 0,00 |
| Nikkei 225 Mini Index Future 11/06/2026 | JPY | 69.592.072 | 3.404 | 0,00 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (1.853.039) | 2.857 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (9.119) | 222 | 0,00 |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 32.634 | (1.264) | (0,00) |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 1.647.341 | (2.801) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 327.987 | (5.477) | (0,00) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 1.588.758 | (33.244) | (0,01) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 864.629 | (35.452) | (0,01) |
| S&P E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 11.030.630 | (249.182) | (0,05) |
| | | | **(224.490)** | **(0,05)** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 73.734 | 188 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 73.734 | 188 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 73.734 | 188 | 0,00 |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (73.734) | (74) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (73.734) | (74) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (73.734) | (74) | (0,00) |
| | | | **342** | **0,00** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 16.915.328 | 3,45 |
| **PN** | **492.748.850** | **100,00** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 51,70 |
| Irlanda | IE | 7,99 |
| Japón | JP | 4,70 |
| Alemania | DE | 3,60 |
| Área de Taiwán | TW | 3,16 |
| Reino Unido | GB | 3,13 |
| Francia | FR | 2,82 |
| China | CN | 2,44 |
| Corea | KR | 2,09 |
| Países Bajos | NL | 1,71 |
| Australia | AU | 1,54 |
| Canadá | CA | 1,47 |
| Brasil | BR | 1,12 |
| Suiza | CH | 1,10 |
| Luxemburgo | LU | 1,00 |
| Suecia | SE | 0,66 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,58 |
| España | ES | 0,54 |
| México | MX | 0,51 |
| Italia | IT | 0,51 |
| Singapur | SG | 0,27 |
| Dinamarca | DK | 0,25 |
| Bélgica | BE | 0,23 |
| Perú | PE | 0,22 |
| Sudáfrica | ZA | 0,21 |
| Indonesia | ID | 0,20 |
| Turquía | TR | 0,20 |
| Islas Caimán | KY | 0,19 |
| Noruega | NO | 0,19 |
| Finlandia | FI | 0,18 |
| Bermudas | BM | 0,18 |
| Chile | CL | 0,17 |
| Kazajistán | KZ | 0,16 |
| India | IN | 0,15 |
| Hungría | HU | 0,14 |
| Arabia Saudí | SA | 0,12 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,10 |
| Malasia | MY | 0,09 |
| Mauricio | MU | 0,08 |
| Rumanía | RO | 0,07 |
| Austria | AT | 0,07 |
| Supranacionales | SU | 0,07 |
| República Checa | CZ | 0,07 |
| Tailandia | TH | 0,06 |
| Polonia | PL | 0,06 |
| Filipinas | PH | 0,06 |
| Grecia | GR | 0,06 |
| Georgia | GE | 0,06 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,06 |
| Panamá | PA | 0,05 |
| Portugal | PT | 0,05 |
| Colombia | CO | 0,05 |
| Islandia | IS | 0,04 |
| Sri Lanka | LK | 0,03 |
| Liberia | LR | 0,03 |
| Pakistán | PK | 0,02 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,02 |
| Uzbekistán | UZ | 0,02 |
| Macedonia | MK | 0,02 |
| Mongolia | MN | 0,01 |
| Paraguay | PY | 0,01 |
| Estonia | EE | 0,01 |
| Vietnam | VN | 0,01 |
| Nigeria | NG | 0,01 |
| Omán | OM | 0,01 |
| Costa Rica | CR | 0,01 |
| Bulgaria | BG | 0,01 |
| Chipre | CY | 0,01 |
| Jordania | JO | 0,01 |
| Islas Marshall | MH | 0,00 |
| Laos | LA | 0,00 |
| Argentina | AR | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,25 |

# Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,6,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Chevron | US | USD | 1.066 | 205.996 | 0,14 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 1.956 | 181.869 | 0,12 |
| Inpex | JP | JPY | 2.800 | 72.552 | 0,05 |
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 58.147 | 58.368 | 0,04 |
| Idemitsu Kosan | JP | JPY | 3.100 | 26.499 | 0,02 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 24.544 | 24.857 | 0,02 |
| Genesis Energy 8,25% 15/01/2029 | US | USD | 12.740 | 13.267 | 0,01 |
| Cosmo Energy Holdings | JP | JPY | 500 | 12.766 | 0,01 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 12.120 | 12.387 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 10.353 | 12.231 | 0,01 |
| Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S | GB | EUR | 8.617 | 10.241 | 0,01 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 8.466 | 8.692 | 0,01 |
| Modec | JP | JPY | 100 | 8.222 | 0,01 |
| Santos | AU | AUD | 1.344 | 7.723 | 0,01 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 6.073 | 6.876 | 0,00 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 5.103 | 6.498 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 4.394 | 5.143 | 0,00 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 3.886 | 4.527 | 0,00 |
| Genesis Energy 8,875% 15/04/2030 | US | USD | 2.242 | 2.352 | 0,00 |
| Nostrum Oil & Gas | NL | GBP | 1.731 | 71 | 0,00 |
| | | | | **681.137** | **0,45** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 7.345 | 263.412 | 0,18 |
| RWE | DE | EUR | 2.952 | 214.597 | 0,14 |
| Elia Group | BE | EUR | 1.113 | 184.552 | 0,12 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 4.039 | 170.278 | 0,11 |
| Kansai Electric Power | JP | JPY | 3.200 | 51.120 | 0,03 |
| Tokyo Gas | JP | JPY | 1.100 | 46.608 | 0,03 |
| Chubu Electric Power | JP | JPY | 2.400 | 41.182 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 1.100 | 39.488 | 0,03 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 22.147 | 25.250 | 0,02 |
| Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S | IE | EUR | 16.795 | 20.139 | 0,01 |
| Kyushu Electric Power | JP | JPY | 1.800 | 19.409 | 0,01 |
| Tokyo Electric Power Holdings | JP | JPY | 4.800 | 18.218 | 0,01 |
| EDF 3,375% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 14.550 | 16.207 | 0,01 |
| EDF 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 8.297 | 10.454 | 0,01 |
| Eesti Energia 7,875% VRN (Perpetuo) | EE | EUR | 8.045 | 9.700 | 0,01 |
| Energo - Pro 6,45% 15/04/2031 | CZ | EUR | 7.214 | 8.385 | 0,01 |
| TenneT Holding 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 6.656 | 8.014 | 0,01 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 6.411 | 7.589 | 0,01 |
| Electricite de Fr. 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 5.111 | 7.124 | 0,00 |
| Electricite de Fr 5,625% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 4.690 | 5.691 | 0,00 |
| Orsted 1,75% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 3.961 | 4.490 | 0,00 |
| Electricite de Fr 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 3.127 | 3.735 | 0,00 |
| NextEra Energy Capital 4,496% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 2.383 | 2.700 | 0,00 |
| Orsted AS 1,50% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 2.392 | 2.420 | 0,00 |
| NextEra Energy Capital 4,20% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 2.063 | 2.362 | 0,00 |
| Electricite de Fr 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 1.563 | 2.089 | 0,00 |
| NextEra Energy Capital 4,75% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 1.671 | 1.891 | 0,00 |
| Orsted AS 2,50% VRN (Perpetuo) | DK | GBP | 1.444 | 1.525 | 0,00 |
| Orsted 5,25% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 1.239 | 1.480 | 0,00 |
| | | | | **1.190.109** | **0,79** |
| **Materiales** | | | | | |
| James Hardie Industries CDI | IE | AUD | 16.419 | 349.703 | 0,23 |
| BHP Group | AU | GBP | 7.242 | 285.211 | 0,19 |
| Linde | US | USD | 535 | 270.207 | 0,18 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 2.920 | 168.577 | 0,11 |
| Resonac Holdings | JP | JPY | 500 | 45.402 | 0,03 |
| JX Advanced Metals | JP | JPY | 1.400 | 43.146 | 0,03 |
| Sumitomo Metal Mining | JP | JPY | 700 | 42.549 | 0,03 |
| Nitto Denko | JP | JPY | 1.900 | 35.965 | 0,02 |
| Toray Industries | JP | JPY | 4.400 | 31.533 | 0,02 |
| Nippon Sanso Holdings | JP | JPY | 800 | 28.201 | 0,02 |
| Mitsui Kinzoku | JP | JPY | 100 | 27.222 | 0,02 |
| Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S | LU | EUR | 20.972 | 24.875 | 0,02 |
| JFE Holdings | JP | JPY | 2.200 | 24.094 | 0,02 |
| Nippon Paint Holdings | JP | JPY | 3.800 | 23.913 | 0,02 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 400 | 23.317 | 0,02 |
| Nissan Chemical | JP | JPY | 500 | 21.594 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 6.500 | 21.197 | 0,01 |
| Mitsubishi Materials | JP | JPY | 600 | 19.686 | 0,01 |
| Tosoh | JP | JPY | 1.200 | 18.478 | 0,01 |
| Kobe Steel | JP | JPY | 1.500 | 18.441 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 900 | 18.359 | 0,01 |
| Dowa Holdings | JP | JPY | 300 | 18.194 | 0,01 |
| Mitsui Chemicals | JP | JPY | 1.400 | 17.047 | 0,01 |
| Oji Holdings | JP | JPY | 3.100 | 16.277 | 0,01 |
| Taiyo Holdings | JP | JPY | 500 | 15.381 | 0,01 |
| Taiheiyo Cement | JP | JPY | 600 | 13.599 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 286 | 13.149 | 0,01 |
| Celsa Opco 8,25% 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 10.014 | 12.109 | 0,01 |
| Ardagh Group 12,00% 01/12/2030 Reg S | LU | EUR | 9.063 | 9.551 | 0,01 |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 9.065 | 9.229 | 0,01 |
| Celanese US Holdings 7,00% 15/02/2031 | US | USD | 8.065 | 8.391 | 0,01 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 36 | 7.918 | 0,01 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 7.150 | 7.110 | 0,00 |
| INEOS Styrolution Ludw. 2,25% 16/01/2027 Reg S | DE | EUR | 5.402 | 6.302 | 0,00 |
| FMC 5,65% 18/05/2033 | US | USD | 5.622 | 4.949 | 0,00 |
| Ball 5,50% 15/09/2033 | US | USD | 1.996 | 2.002 | 0,00 |
| Celsa Opco 7,65% FRN 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 1.483 | 1.748 | 0,00 |
| Celanese US Holdings 7,20% 15/11/2033 | US | USD | 1.467 | 1.583 | 0,00 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 161 | 1.418 | 0,00 |
| | | | | **1.707.627** | **1,14** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens | DE | EUR | 3.356 | 994.100 | 0,66 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 27.016 | 512.560 | 0,34 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 5.796 | 484.376 | 0,32 |
| FANUC | JP | JPY | 9.200 | 403.324 | 0,27 |
| Rockwell Automation | US | USD | 946 | 386.365 | 0,26 |
| General Electric (US) | US | USD | 1.181 | 342.989 | 0,23 |
| Kawasaki Heavy Industries | JP | JPY | 15.700 | 320.813 | 0,21 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 8.600 | 302.939 | 0,20 |
| NEXTracker (A) | US | USD | 2.350 | 278.305 | 0,19 |
| Woodward | US | USD | 715 | 256.642 | 0,17 |
| Nichias | JP | JPY | 11.683 | 231.180 | 0,15 |
| Legrand | FR | EUR | 1.288 | 229.324 | 0,15 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 5.117 | 195.854 | 0,13 |
| Honeywell International | US | USD | 631 | 135.185 | 0,09 |
| Furukawa Electric | JP | JPY | 200 | 53.836 | 0,04 |
| IHI | JP | JPY | 2.600 | 47.208 | 0,03 |
| Obayashi | JP | JPY | 2.000 | 46.940 | 0,03 |
| Kajima | JP | JPY | 1.200 | 46.787 | 0,03 |
| Daifuku | JP | JPY | 1.000 | 43.538 | 0,03 |
| Taisei | JP | JPY | 400 | 43.290 | 0,03 |
| Ebara | JP | JPY | 1.200 | 40.715 | 0,03 |
| Shimizu | JP | JPY | 1.800 | 34.709 | 0,02 |
| Makita | JP | JPY | 900 | 33.319 | 0,02 |
| NGK | JP | JPY | 900 | 28.414 | 0,02 |
| Dai Nippon Printing | JP | JPY | 1.500 | 28.326 | 0,02 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 1.200 | 27.497 | 0,02 |
| Kurita Water Industries | JP | JPY | 500 | 26.953 | 0,02 |
| Kinden | JP | JPY | 500 | 26.726 | 0,02 |
| TOPPAN Holdings | JP | JPY | 900 | 26.672 | 0,02 |
| Sojitz | JP | JPY | 700 | 26.160 | 0,02 |
| Hankyu Hanshin Holdings | JP | JPY | 900 | 26.043 | 0,02 |
| Kawasaki Kisen Kaisha | JP | JPY | 1.600 | 26.040 | 0,02 |
| Japan Airlines | JP | JPY | 1.600 | 25.056 | 0,02 |
| AGC | JP | JPY | 700 | 25.056 | 0,02 |
| MINEBEA MITSUMI | JP | JPY | 1.200 | 23.906 | 0,02 |
| Amada | JP | JPY | 1.300 | 21.899 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 500 | 21.750 | 0,01 |
| Sekisui Chemical | JP | JPY | 1.400 | 21.388 | 0,01 |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS | JP | JPY | 800 | 20.937 | 0,01 |
| Tokyu | JP | JPY | 1.900 | 20.228 | 0,01 |
| BayCurrent | JP | JPY | 600 | 19.263 | 0,01 |
| Kintetsu Group Holdings | JP | JPY | 900 | 19.169 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 500 | 18.686 | 0,01 |
| Sanwa Holdings | JP | JPY | 800 | 18.249 | 0,01 |
| COMSYS Holdings | JP | JPY | 500 | 17.982 | 0,01 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 619 | 17.775 | 0,01 |
| TOTO | JP | JPY | 500 | 17.501 | 0,01 |
| Sumitomo Heavy Industries | JP | JPY | 500 | 16.867 | 0,01 |
| Kone (B) | FI | EUR | 264 | 16.778 | 0,01 |
| EXEO Group | JP | JPY | 900 | 16.500 | 0,01 |
| Nabtesco | JP | JPY | 500 | 16.495 | 0,01 |
| Seibu Holdings | JP | JPY | 700 | 16.441 | 0,01 |
| Hoshizaki | JP | JPY | 500 | 16.231 | 0,01 |
| Kyushu Railway | JP | JPY | 700 | 16.074 | 0,01 |
| Tobu Railway | JP | JPY | 900 | 16.033 | 0,01 |
| Tokyo Metro | JP | JPY | 1.500 | 15.089 | 0,01 |
| SG Holdings | JP | JPY | 1.600 | 14.965 | 0,01 |
| Penta-Ocean Construction | JP | JPY | 1.300 | 14.536 | 0,01 |
| Lixil | JP | JPY | 1.400 | 14.433 | 0,01 |
| Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 11.522 | 14.392 | 0,01 |
| Takasago Thermal Engineering | JP | JPY | 500 | 14.380 | 0,01 |
| MonotaRO | JP | JPY | 1.200 | 14.255 | 0,01 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 387 | 14.126 | 0,01 |
| Odakyu Electric Railway | JP | JPY | 1.400 | 14.026 | 0,01 |
| INFRONEER Holdings | JP | JPY | 1.000 | 13.590 | 0,01 |
| Kamigumi | JP | JPY | 400 | 13.206 | 0,01 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 379 | 13.179 | 0,01 |
| Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 11.027 | 12.999 | 0,01 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 886 | 12.810 | 0,01 |
| Persol Holdings | JP | JPY | 8.500 | 12.637 | 0,01 |
| Yamato Holdings | JP | JPY | 1.100 | 12.424 | 0,01 |
| ALS | AU | AUD | 774 | 12.035 | 0,01 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 329 | 10.068 | 0,01 |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 9.520 | 9.396 | 0,01 |
| Bunzl | GB | GBP | 219 | 7.205 | 0,00 |
| Mitsui E&S | JP | JPY | 200 | 7.194 | 0,00 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 5.755 | 6.897 | 0,00 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 5.795 | 6.770 | 0,00 |
| Biffa Group Holdings 5,25% 15/06/2031 Reg S | GB | EUR | 5.468 | 6.350 | 0,00 |
| Japan Steel Works | JP | JPY | 100 | 6.082 | 0,00 |
| IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S | NL | EUR | 5.285 | 5.949 | 0,00 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 4.407 | 5.106 | 0,00 |
| Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S | AT | EUR | 3.976 | 4.953 | 0,00 |
| Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S | US | EUR | 4.224 | 4.945 | 0,00 |
| Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S | DE | EUR | 3.838 | 4.467 | 0,00 |
| Biffa Group Holdings 7,375% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 3.262 | 4.442 | 0,00 |
| CSG | CZ | EUR | 64 | 1.379 | 0,00 |
| | | | | **6.471.678** | **4,32** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Security in full or partial escrow at the year end date as described in the notes to the financial statements.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Microsoft | US | USD | 4.894 | 1.971.225 | 1,31 |
| NVIDIA | US | USD | 7.050 | 1.414.944 | 0,94 |
| Alphabet (A) | US | USD | 3.475 | 1.301.952 | 0,87 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 13.228 | 907.665 | 0,61 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 5.964 | 892.191 | 0,59 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 1.889 | 655.049 | 0,44 |
| Keyence | JP | JPY | 1.400 | 639.736 | 0,43 |
| Apple | US | USD | 2.129 | 579.038 | 0,39 |
| Salesforce | US | USD | 2.686 | 475.162 | 0,32 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.029 | 449.119 | 0,30 |
| KLA-Tencor | US | USD | 226 | 390.424 | 0,26 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 10.539 | 344.795 | 0,23 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 6.135 | 331.129 | 0,22 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 509 | 328.224 | 0,22 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 507 | 308.303 | 0,21 |
| Intuit | US | USD | 785 | 305.137 | 0,20 |
| Adobe | US | USD | 1.202 | 292.338 | 0,19 |
| Fujitsu | JP | JPY | 14.350 | 284.287 | 0,19 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 4.698 | 283.815 | 0,19 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 4.816 | 254.747 | 0,17 |
| Broadcom | US | USD | 565 | 233.168 | 0,16 |
| Fair Issac | US | USD | 177 | 172.857 | 0,12 |
| SAP | DE | EUR | 816 | 139.239 | 0,09 |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 81.338 | 81.404 | 0,05 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 300 | 71.747 | 0,05 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 61.064 | 61.148 | 0,04 |
| Ibiden | JP | JPY | 600 | 50.855 | 0,03 |
| Obic | JP | JPY | 1.200 | 31.781 | 0,02 |
| Rohm | JP | JPY | 1.300 | 28.040 | 0,02 |
| Yokogawa Electric | JP | JPY | 800 | 27.739 | 0,02 |
| Horiba | JP | JPY | 200 | 27.680 | 0,02 |
| SCREEN Holdings | JP | JPY | 400 | 26.354 | 0,02 |
| Kokusai Electric | JP | JPY | 600 | 24.959 | 0,02 |
| Omron | JP | JPY | 700 | 24.951 | 0,02 |
| Shimadzu | JP | JPY | 1.000 | 23.161 | 0,02 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 19.832 | 19.762 | 0,01 |
| Hamamatsu Photonics | JP | JPY | 1.500 | 19.269 | 0,01 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 19.611 | 19.186 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 1.200 | 19.040 | 0,01 |
| Brother Industries (JP) | JP | JPY | 1.000 | 18.948 | 0,01 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 63 | 17.943 | 0,01 |
| Azbil Corp | JP | JPY | 2.000 | 17.751 | 0,01 |
| TIS | JP | JPY | 800 | 17.360 | 0,01 |
| Trend Micro (JP) | JP | JPY | 500 | 17.327 | 0,01 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 13.546 | 17.085 | 0,01 |
| Otsuka | JP | JPY | 900 | 16.652 | 0,01 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 16.873 | 16.199 | 0,01 |
| Seiko Epson | JP | JPY | 1.200 | 16.073 | 0,01 |
| Ricoh | JP | JPY | 1.900 | 15.973 | 0,01 |
| Hirose Electric | JP | JPY | 100 | 13.877 | 0,01 |
| Tokyo Seimitsu | JP | JPY | 100 | 10.953 | 0,01 |
| Dexerials | JP | JPY | 700 | 10.861 | 0,01 |
| Advantech | TW | TWD | 919 | 10.470 | 0,01 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 8.894 | 8.207 | 0,01 |
| Texas Instruments | US | USD | 28 | 7.636 | 0,01 |
| PCC Global 8,25% 15/11/2030 | GB | EUR | 7.121 | 7.298 | 0,00 |
| MKS 4,25% 15/02/2034 Reg S | US | EUR | 3.998 | 4.540 | 0,00 |
| Western Digital | US | USD | 7 | 2.867 | 0,00 |
| HTA Group 6,75% 01/04/2031 Reg S | MU | USD | 2.074 | 2.112 | 0,00 |
| | | | | **13.761.752** | **9,18** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 7.417 | 1.915.617 | 1,28 |
| Amer Sports | FI | USD | 10.341 | 359.558 | 0,24 |
| Autoliv | SE | USD | 2.971 | 345.597 | 0,23 |
| Burlington Stores | US | USD | 794 | 253.442 | 0,17 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 1.399 | 139.858 | 0,09 |
| Sea ADR | SG | USD | 901 | 76.178 | 0,05 |
| Pan Pacific International Holdings | JP | JPY | 6.500 | 36.821 | 0,02 |
| Konami Group | JP | JPY | 300 | 35.921 | 0,02 |
| Ryohin Keikaku | JP | JPY | 1.400 | 32.589 | 0,02 |
| Niterra | JP | JPY | 600 | 32.304 | 0,02 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 25.493 | 31.371 | 0,02 |
| Capcom | JP | JPY | 1.300 | 27.363 | 0,02 |
| Aisin | JP | JPY | 1.700 | 26.866 | 0,02 |
| Nexon | JP | JPY | 1.500 | 25.249 | 0,02 |
| Isuzu Motors | JP | JPY | 1.800 | 24.699 | 0,02 |
| Rakuten (Tokyo) | JP | JPY | 5.100 | 24.653 | 0,02 |
| Yamaha Motor | JP | JPY | 3.400 | 23.852 | 0,02 |
| Food & Life | JP | JPY | 400 | 23.278 | 0,02 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 16.961 | 23.070 | 0,02 |
| Nissan Motor | JP | JPY | 9.900 | 22.555 | 0,02 |
| Zensho Holdings | JP | JPY | 400 | 22.030 | 0,01 |
| Skylark Holdings | JP | JPY | 1.100 | 21.135 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 3.400 | 19.762 | 0,01 |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 19.602 | 19.641 | 0,01 |
| Compass Group | GB | USD | 675 | 19.067 | 0,01 |
| Isetan Mitsukoshi Holdings | JP | JPY | 1.000 | 19.008 | 0,01 |
| Square Enix Holdings | JP | JPY | 1.200 | 18.833 | 0,01 |
| Nitori Holdings | JP | JPY | 1.300 | 18.786 | 0,01 |
| Sumitomo Forestry | JP | JPY | 2.000 | 17.986 | 0,01 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 12.528 | 17.785 | 0,01 |
| Open House Group | JP | JPY | 300 | 17.626 | 0,01 |
| USS | JP | JPY | 1.600 | 17.296 | 0,01 |
| Dentsu Group | JP | JPY | 900 | 17.047 | 0,01 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 13.812 | 16.867 | 0,01 |
| Mazda Motor | JP | JPY | 2.600 | 16.696 | 0,01 |
| Yokohama Rubber | JP | JPY | 400 | 16.191 | 0,01 |
| Koito Manufacturing | JP | JPY | 1.000 | 16.188 | 0,01 |
| J Front Retailing | JP | JPY | 1.100 | 16.039 | 0,01 |
| Takashimaya | JP | JPY | 1.300 | 15.427 | 0,01 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 12.362 | 15.033 | 0,01 |
| Fuji Media Holdings | JP | JPY | 600 | 14.805 | 0,01 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 14.945 | 14.774 | 0,01 |
| Toyo Tire | JP | JPY | 600 | 14.661 | 0,01 |
| Shimamura | JP | JPY | 700 | 14.639 | 0,01 |
| CyberAgent | JP | JPY | 1.800 | 14.367 | 0,01 |
| TBS Holdings | JP | JPY | 400 | 14.108 | 0,01 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 10.017 | 13.820 | 0,01 |
| Haseko | JP | JPY | 800 | 13.809 | 0,01 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 11.503 | 13.417 | 0,01 |
| Nippon Television Holdings | JP | JPY | 700 | 13.283 | 0,01 |
| Nikon | JP | JPY | 1.200 | 13.226 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 1.000 | 12.927 | 0,01 |
| ZF Europe Finance 5,50% 17/02/2032 EMTN | NL | EUR | 11.183 | 12.739 | 0,01 |
| B&M Europe 6,50% 27/11/2031 | GB | GBP | 9.390 | 12.184 | 0,01 |
| Sankyo | JP | JPY | 1.000 | 11.795 | 0,01 |
| Bridgestone | JP | JPY | 561 | 11.646 | 0,01 |
| VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S | NL | EUR | 10.234 | 11.449 | 0,01 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 3.584 | 10.110 | 0,01 |
| Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S | IE | GBP | 7.526 | 10.079 | 0,01 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 8.428 | 9.818 | 0,01 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 9.318 | 9.462 | 0,01 |
| RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN | FR | EUR | 7.456 | 9.056 | 0,01 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 6.773 | 7.908 | 0,01 |
| ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029 | NL | EUR | 7.095 | 7.825 | 0,01 |
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 7.554 | 7.544 | 0,01 |
| LHMC Finco 2 9,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 5.753 | 7.106 | 0,00 |
| Betclic Everest GroupS 5,125% 10/12/2031 Reg S | FR | EUR | 5.948 | 6.995 | 0,00 |
| CPUK Finance 6,875% 28/08/2032 | GB | GBP | 5.045 | 6.916 | 0,00 |
| Service Corp International 5,75% 15/10/2032 | US | USD | 6.777 | 6.840 | 0,00 |
| Ford Motor 9,625% 22/04/2030 | US | USD | 5.201 | 5.925 | 0,00 |
| Kohl'S 5,125% 01/05/2031 | US | USD | 6.715 | 5.476 | 0,00 |
| Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030 | GB | GBP | 4.402 | 5.173 | 0,00 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 4.813 | 4.809 | 0,00 |
| NetEase | CN | HKD | 207 | 4.791 | 0,00 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 3.277 | 4.574 | 0,00 |
| Schaeffler 5,375% 01/04/2031 | DE | EUR | 3.608 | 4.392 | 0,00 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 2.906 | 3.515 | 0,00 |
| Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 2.946 | 3.439 | 0,00 |
| Whirlpool 6,50% 15/06/2033 | US | USD | 3.461 | 3.311 | 0,00 |
| Virgin Media Secured Fi. 5,50% 15/05/2029 144A | GB | USD | 3.124 | 3.025 | 0,00 |
| AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S | LU | EUR | 2.422 | 2.927 | 0,00 |
| United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S | NL | EUR | 2.414 | 2.890 | 0,00 |
| Kapla Holding 5,125% 30/04/2032 Reg S | FR | EUR | 2.410 | 2.823 | 0,00 |
| EchoStar (A) | US | USD | 23 | 2.822 | 0,00 |
| Samsonite Group | US | HKD | 1.448 | 2.646 | 0,00 |
| Eutelsat Communications 5,75% 15/03/2031 Reg S | FR | EUR | 1.232 | 1.484 | 0,00 |
| United Group 6,25% 31/01/2032 Reg S | NL | EUR | 1.038 | 1.224 | 0,00 |
| Eutelsat CommunicationsCA 6,25% 15/03/2033 Reg S | FR | EUR | 988 | 1.193 | 0,00 |
| Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN | DE | EUR | 481 | 574 | 0,00 |
| | | | | **4.233.605** | **2,82** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bunge Global | US | USD | 3.513 | 456.377 | 0,30 |
| Darling Ingredients | US | USD | 4.629 | 293.799 | 0,20 |
| Shoprite Holdings | ZA | ZAR | 13.635 | 229.034 | 0,15 |
| Lion | JP | JPY | 21.718 | 212.504 | 0,14 |
| Loblaw | CA | CAD | 3.997 | 183.026 | 0,12 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 42.764 | 146.096 | 0,10 |
| Shiseido | JP | JPY | 1.400 | 28.543 | 0,02 |
| MEIJI Holdings | JP | JPY | 1.000 | 23.721 | 0,02 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 344 | 21.827 | 0,01 |
| Kikkoman | JP | JPY | 2.400 | 21.783 | 0,01 |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 146.184 | 21.726 | 0,01 |
| Toyo Suisan Kaisha | JP | JPY | 300 | 20.594 | 0,01 |
| MatsukiyoCocokara | JP | JPY | 1.400 | 20.443 | 0,01 |
| Yakult Honsha | JP | JPY | 1.100 | 19.151 | 0,01 |
| Coca-Cola | US | USD | 241 | 18.902 | 0,01 |
| Unilever | GB | GBP | 295 | 17.213 | 0,01 |
| Suntory Beverage & Food | JP | JPY | 600 | 17.198 | 0,01 |
| Tsuruha Holdings | JP | JPY | 1.300 | 17.089 | 0,01 |
| Nissin Food Holdings | JP | JPY | 900 | 16.111 | 0,01 |
| Sapporo Holdings | JP | JPY | 1.400 | 15.688 | 0,01 |
| Rohto Pharmaceutical | JP | JPY | 900 | 13.216 | 0,01 |
| NH Foods | JP | JPY | 300 | 12.350 | 0,01 |
| Kobe Bussan | JP | JPY | 700 | 12.231 | 0,01 |
| Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S | GB | GBP | 9.307 | 11.702 | 0,01 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 6.895 | 9.773 | 0,01 |
| Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S | FR | EUR | 7.721 | 9.191 | 0,01 |
| Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S | US | GBP | 6.471 | 8.981 | 0,01 |
| Uni-President Enterprises | TW | TWD | 3.351 | 7.335 | 0,00 |
| Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S | US | EUR | 4.544 | 5.426 | 0,00 |
| Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S | GB | EUR | 3.639 | 4.082 | 0,00 |
| Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S | LU | EUR | 2.394 | 2.729 | 0,00 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 1 | 114 | 0,00 |
| Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029 | FR | EUR | 2.812 | 2 | 0,00 |
| | | | | **1.897.957** | **1,27** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Stryker | US | USD | 2.356 | 746.413 | 0,50 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 9.988 | 601.389 | 0,40 |
| Encompass Health | US | USD | 2.948 | 293.946 | 0,20 |
| Boston Scientific | US | USD | 5.066 | 289.664 | 0,19 |
| Dexcom | US | USD | 4.531 | 265.715 | 0,18 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 543 | 200.506 | 0,13 |
| Roche Holding | CH | CHF | 461 | 187.617 | 0,13 |
| Eisai | JP | JPY | 900 | 26.875 | 0,02 |
| Novartis | CH | CHF | 174 | 25.706 | 0,02 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 1.600 | 23.618 | 0,02 |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 21.415 | 21.135 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Asahi Intecc | JP | JPY | 1.000 | 20.992 | 0,01 |
| Sysmex | JP | JPY | 2.000 | 17.622 | 0,01 |
| Mediceo Holdings | JP | JPY | 900 | 16.088 | 0,01 |
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 13.631 | 15.983 | 0,01 |
| Santen Pharmaceutical | JP | JPY | 1.500 | 15.451 | 0,01 |
| RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S | US | EUR | 12.667 | 15.047 | 0,01 |
| Kyowa Kirin | JP | JPY | 1.000 | 15.043 | 0,01 |
| Alfresa Holdings | JP | JPY | 900 | 13.577 | 0,01 |
| M3 | JP | JPY | 1.400 | 13.456 | 0,01 |
| Cidron Atrium 5,625% 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 7.097 | 8.190 | 0,01 |
| Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 6.589 | 7.805 | 0,01 |
| Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S | DE | EUR | 6.231 | 7.363 | 0,00 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046 | NL | USD | 8.701 | 6.706 | 0,00 |
| Sumitomo Pharma | JP | JPY | 600 | 6.593 | 0,00 |
| Mehilainen Yhtiot Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S | FI | EUR | 5.253 | 6.202 | 0,00 |
| Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S | LU | EUR | 4.419 | 4.898 | 0,00 |
| Nidda Healthcare 5,234% FRN 15/10/2032 Reg S | DE | EUR | 2.943 | 3.462 | 0,00 |
| Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S | LU | GBP | 2.440 | 3.192 | 0,00 |
| Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 2.597 | 3.148 | 0,00 |
| Bayer 7,00% VRN 25/09/2083 | DE | EUR | 2.465 | 3.143 | 0,00 |
| Centene 2,625% 01/08/2031 | US | USD | 3.124 | 2.704 | 0,00 |
| Teva Pharmaceutical Finance Co 6,15% 01/02/2036 | US | USD | 1.953 | 2.051 | 0,00 |
| Cidron Atrium 5,647% FRN 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 1.670 | 1.958 | 0,00 |
| Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S | FR | EUR | 1.696 | 273 | 0,00 |
| | | | | **2.893.531** | **1,93** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| iShares Physical Gold ETC | IE | USD | 55.812 | 5.007.732 | 3,34 |
| Ishares Global Clean Energy | IE | GBP | 301.540 | 3.561.159 | 2,37 |
| WisdomTree Copper UCITS ETF | GB | USD | 69.054 | 3.554.209 | 2,37 |
| VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF | IE | USD | 34.130 | 2.121.862 | 1,42 |
| WisdomTree Industrial Metals | GB | USD | 64.800 | 1.255.500 | 0,84 |
| Morgan Stanley | US | USD | 3.392 | 641.093 | 0,43 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 1.472 | 461.642 | 0,31 |
| Societe Generale | FR | EUR | 5.279 | 423.753 | 0,28 |
| Mastercard (A) | US | USD | 746 | 377.422 | 0,25 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 3.341 | 349.689 | 0,23 |
| Wells Fargo | US | USD | 4.243 | 348.058 | 0,23 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 1.052 | 323.018 | 0,22 |
| AXA | FR | EUR | 6.483 | 311.312 | 0,21 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.186 | 241.403 | 0,16 |
| Voya Financial | US | USD | 2.075 | 171.450 | 0,11 |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | SU | INR | 6.072.425 | 63.539 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 49.993 | 50.392 | 0,03 |
| Daiwa Securities Group | JP | JPY | 4.400 | 41.274 | 0,03 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 1.600 | 38.600 | 0,03 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 1.800 | 36.152 | 0,02 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 34.860 | 34.989 | 0,02 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 102 | 31.322 | 0,02 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 3.200 | 30.299 | 0,02 |
| Mitsubishi HC Capital | JP | JPY | 3.300 | 29.946 | 0,02 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 29.711 | 29.777 | 0,02 |
| Shizuoka Financial Group | JP | JPY | 1.600 | 28.021 | 0,02 |
| Kyoto Financial Group | JP | JPY | 1.000 | 27.579 | 0,02 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 23.311 | 27.411 | 0,02 |
| Mebuki Financial Group | JP | JPY | 3.300 | 27.316 | 0,02 |
| Chiba Bank | JP | JPY | 1.900 | 26.151 | 0,02 |
| EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN | SU | INR | 2.480.387 | 25.647 | 0,02 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 24.714 | 24.719 | 0,02 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 600 | 24.428 | 0,02 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 20.264 | 23.451 | 0,02 |
| Japan Post Insurance | JP | JPY | 2.400 | 23.330 | 0,02 |
| OneMain Finance 6,75% 15/03/2032 | US | USD | 22.625 | 22.638 | 0,02 |
| Hachijuni Bank | JP | JPY | 1.600 | 21.596 | 0,01 |
| Gunma Bank | JP | JPY | 1.500 | 20.498 | 0,01 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 20.458 | 20.151 | 0,01 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 19.491 | 19.462 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 19.390 | 19.232 | 0,01 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 19.040 | 18.913 | 0,01 |
| 3i Group | GB | GBP | 544 | 18.912 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 12.345 | 18.796 | 0,01 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 13.847 | 18.178 | 0,01 |
| Iyogin Holdings | JP | JPY | 900 | 17.288 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 900 | 17.268 | 0,01 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 12.206 | 16.830 | 0,01 |
| Hirogin Holdings | JP | JPY | 1.300 | 15.319 | 0,01 |
| Hokuhoku Financial Group | JP | JPY | 400 | 15.196 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 10.912 | 14.771 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 9.346 | 14.695 | 0,01 |
| AIA Group | HK | HKD | 1.299 | 14.235 | 0,01 |
| EBRD 6,875% 30/07/2031 EMTN | SU | INR | 1.386.635 | 14.073 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 13.786 | 13.810 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 500 | 13.792 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 13.698 | 13.669 | 0,01 |
| KBC Group | BE | EUR | 100 | 13.301 | 0,01 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 11.043 | 12.683 | 0,01 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 500 | 12.655 | 0,01 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 10.583 | 12.251 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 18 | 12.167 | 0,01 |
| RLGH Finance Bermudass#6,875% VRN (Perpetuo) | BM | USD | 12.090 | 12.125 | 0,01 |
| Rakuten Bank | JP | JPY | 300 | 12.057 | 0,01 |
| Allianz | DE | EUR | 26 | 11.910 | 0,01 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 11.278 | 11.300 | 0,01 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 7.808 | 11.114 | 0,01 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 7.603 | 10.726 | 0,01 |
| Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN | IT | EUR | 7.110 | 9.944 | 0,01 |
| Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 7.240 | 9.896 | 0,01 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 9.741 | 9.772 | 0,01 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 8.379 | 9.721 | 0,01 |
| Admiral Group | GB | GBP | 204 | 9.361 | 0,01 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 6.012 | 8.988 | 0,01 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 6.048 | 8.632 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 814 | 8.450 | 0,01 |
| Progressive | US | USD | 42 | 8.447 | 0,01 |
| NatWest Group 5,125% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 6.189 | 8.343 | 0,01 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 10.827 | 8.081 | 0,01 |
| Deutsche Bank 7,375% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 6.373 | 7.933 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 6.420 | 7.816 | 0,01 |
| KBC Group 6,25% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 6.189 | 7.533 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 14,00% VRN 30/04/2034 Reg S | GB | GBP | 4.646 | 7.467 | 0,00 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 7.086 | 6.975 | 0,00 |
| Synchrony Financial 7,25% 02/02/2033 | US | USD | 6.292 | 6.518 | 0,00 |
| Tryg | DK | DKK | 264 | 6.329 | 0,00 |
| Infratil | NZ | AUD | 757 | 5.581 | 0,00 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 3.710 | 5.464 | 0,00 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 4.329 | 5.450 | 0,00 |
| Erste Group Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 4.332 | 5.435 | 0,00 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 115 | 5.287 | 0,00 |
| International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN | SU | INR | 510.917 | 5.156 | 0,00 |
| Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN | IT | EUR | 4.214 | 5.009 | 0,00 |
| Barclays 8,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.249 | 4.565 | 0,00 |
| Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 3.723 | 4.511 | 0,00 |
| Barclays Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.160 | 4.503 | 0,00 |
| Standard Chartered 7,014% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 4.332 | 4.456 | 0,00 |
| Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN | FR | EUR | 3.788 | 4.236 | 0,00 |
| Barclays Bank 9,25% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.670 | 3.849 | 0,00 |
| BPCE Assurances 5,75% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 3.094 | 3.647 | 0,00 |
| Paragon Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.719 | 3.583 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 4.371 | 3.514 | 0,00 |
| OSB Group 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.554 | 3.439 | 0,00 |
| BNP Paribas 4,625% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 3.094 | 3.086 | 0,00 |
| Just Group 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.537 | 3.048 | 0,00 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 2.023 | 2.752 | 0,00 |
| ION Platform FinanceRL 6,50% 30/09/2030 Reg S | LU | EUR | 2.487 | 2.443 | 0,00 |
| Deutsche Bank 8,125% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 1.924 | 2.420 | 0,00 |
| Nationwide Building Soc. 7,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 1.640 | 2.302 | 0,00 |
| ION Platform FinanceRL 6,875% 30/09/2032 Reg S | LU | EUR | 2.426 | 2.268 | 0,00 |
| Worldline (Francia) -397,17% 30/07/2026 | FR | EUR | 17 | 2.042 | 0,00 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 1.436 | 1.987 | 0,00 |
| Titanium 2I Bondco 6,25% 14/01/2031 | LU | EUR | 7.303 | 1.345 | 0,00 |
| Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S | LU | EUR | 8.052 | 152 | 0,00 |
| | | | | **20.556.992** | **13,71** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Daito Trust Construction | JP | JPY | 1.200 | 26.992 | 0,02 |
| Hulic | JP | JPY | 2.100 | 23.651 | 0,02 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 800 | 18.365 | 0,01 |
| Tokyu Fudosan Holdings | JP | JPY | 2.100 | 17.843 | 0,01 |
| Nomura Real Estate Holdings | JP | JPY | 2.400 | 15.622 | 0,01 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 10.809 | 12.572 | 0,01 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 6.494 | 7.470 | 0,00 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 5.712 | 6.645 | 0,00 |
| Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029 | US | USD | 6.817 | 6.114 | 0,00 |
| Vornado Realty 5,75% 01/02/2033 | US | USD | 3.352 | 3.347 | 0,00 |
| Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030 | US | USD | 2.653 | 2.266 | 0,00 |
| ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN | FR | EUR | 1.503 | 1.757 | 0,00 |
| ADLER Group | LU | EUR | 74 | 15 | 0,00 |
| | | | | **142.659** | **0,10** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 3,375% 31/12/2027 | US | USD | 13.141.200 | 13.033.658 | 8,69 |
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | US | USD | 11.318.103 | 11.311.359 | 7,54 |
| US Treasury Bill 3,412% 21/05/2026 | US | USD | 7.771.400 | 7.755.965 | 5,17 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 24.182.358 | 4.092.765 | 2,73 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032 | US | USD | 3.033.700 | 3.244.527 | 2,16 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | BR | BRL | 11.702.100 | 2.171.739 | 1,45 |
| UK Treasury 4,375% 31/07/2054 | GB | GBP | 1.279.954 | 1.414.731 | 0,94 |
| Austria 0,85% 30/06/2120 | AT | EUR | 2.755.000 | 989.914 | 0,66 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2068 | GB | GBP | 590.136 | 591.473 | 0,39 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 444.305 | 448.600 | 0,30 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 390.883 | 446.768 | 0,30 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 376.145 | 384.704 | 0,26 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 329.432 | 378.189 | 0,25 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 302.774 | 343.681 | 0,23 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 307.070 | 318.910 | 0,21 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 311.188 | 317.746 | 0,21 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 258.963 | 302.113 | 0,20 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 40.894.561 | 238.074 | 0,16 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 173.056 | 175.365 | 0,12 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 187.720 | 173.472 | 0,12 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 151.324 | 164.681 | 0,11 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 142.917 | 156.685 | 0,10 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 151.798 | 148.584 | 0,10 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 130.218 | 127.877 | 0,09 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 198.389.199 | 120.862 | 0,08 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 18.865.458 | 119.116 | 0,08 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 110.561 | 110.010 | 0,07 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 126.882 | 104.113 | 0,07 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | US | USD | 79.865 | 92.154 | 0,06 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 92.487 | 91.076 | 0,06 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 82.387 | 82.635 | 0,06 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 126.767 | 82.382 | 0,05 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 79.671 | 79.828 | 0,05 |
| France 0,10% 01/03/2029 | FR | EUR | 50.441 | 73.427 | 0,05 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 59.725 | 67.511 | 0,05 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 67.985 | 65.468 | 0,04 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 48.935 | 64.002 | 0,04 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | US | USD | 58.092 | 58.504 | 0,04 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | US | USD | 50.441 | 52.557 | 0,04 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 57.977 | 51.166 | 0,03 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 51.788 | 49.850 | 0,03 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 137.773 | 48.981 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | MX | MXN | 94.725 | 43.607 | 0,03 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 73.023 | 42.583 | 0,03 |
| Indonesia 8,75% 15/05/2031 | ID | IDR | 637.991.920 | 40.125 | 0,03 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 758.305 | 39.830 | 0,03 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 724.365 | 39.709 | 0,03 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | US | USD | 35.309 | 38.630 | 0,03 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | US | USD | 33.628 | 38.592 | 0,03 |
| Poland 7,50% 25/07/2028 | PL | PLN | 129.796 | 37.875 | 0,03 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 47.141 | 37.425 | 0,02 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 35.108 | 34.843 | 0,02 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | GB | GBP | 18.495 | 34.133 | 0,02 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 47.806.910 | 32.462 | 0,02 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 28.264 | 32.417 | 0,02 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 55.469 | 30.499 | 0,02 |
| Hungary 3,00% 21/08/2030 | HU | HUF | 9.762.742 | 28.070 | 0,02 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 587.130 | 27.533 | 0,02 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055** | US | USD | 28.583 | 27.508 | 0,02 |
| Indonesia 6,50% 15/07/2030 | ID | IDR | 475.689.592 | 27.275 | 0,02 |
| Republic of Poland 5,00% 25/10/2035 | PL | PLN | 97.302 | 25.460 | 0,02 |
| Paraguay 8,50% 04/04/2038 Reg S | PY | PYG | 158.289.841 | 25.352 | 0,02 |
| Czech Republic 6,20% 16/06/2031 | CZ | CZK | 488.137 | 25.339 | 0,02 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 37.605.299 | 24.892 | 0,02 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 49.096 | 24.725 | 0,02 |
| Australia 2,00% 21/08/2035 | AU | AUD | 25.221 | 24.464 | 0,02 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 449.320 | 23.622 | 0,02 |
| UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032 | GB | GBP | 8.407 | 21.958 | 0,01 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 36.650 | 21.404 | 0,01 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 202.390 | 20.743 | 0,01 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | BR | BRL | 126.493 | 20.257 | 0,01 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 121.627 | 19.972 | 0,01 |
| Brazil 13,014% 01/07/2026 | BR | BRL | 101.109 | 19.865 | 0,01 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 71.804 | 19.476 | 0,01 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 325.425 | 17.026 | 0,01 |
| Brazil 10,00% 01/01/2031 | BR | BRL | 94.975 | 16.749 | 0,01 |
| Romania 6,70% 25/02/2032 | RO | RON | 75.840 | 16.722 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035 | GB | GBP | 5.044 | 16.669 | 0,01 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 4.522.188 | 15.901 | 0,01 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 34.165 | 15.634 | 0,01 |
| Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033 | DE | EUR | 10.794 | 15.227 | 0,01 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 4.979.791 | 14.920 | 0,01 |
| Italy 0,40% 15/05/2030 | IT | EUR | 10.088 | 14.697 | 0,01 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 26.895 | 13.524 | 0,01 |
| Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033 | ES | EUR | 8.575 | 12.539 | 0,01 |
| Romania 5,00% 12/02/2029 | RO | RON | 56.705 | 12.277 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033 | GB | GBP | 8.407 | 12.186 | 0,01 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 19.234 | 11.765 | 0,01 |
| Czech Republic 2,00% 13/10/2033 | CZ | CZK | 290.311 | 11.595 | 0,01 |
| Indonesia 7,00% 15/09/2030 | ID | IDR | 197.636.944 | 11.537 | 0,01 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 17.232 | 11.472 | 0,01 |
| Indonesia Treasury Bond 7,125% 15/06/2038 | ID | IDR | 190.197.735 | 11.158 | 0,01 |
| France 0,10% 01/03/2032 | FR | EUR | 8.407 | 10.635 | 0,01 |
| Czech Republic 1,20% 13/03/2031 | CZ | CZK | 249.796 | 10.367 | 0,01 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031 | US | USD | 8.659 | 10.290 | 0,01 |
| Italy 0,10% 15/05/2033 | IT | EUR | 7.566 | 9.846 | 0,01 |
| Hungary 4,75% 24/11/2032 | HU | HUF | 3.249.659 | 9.798 | 0,01 |
| BTPCL 6,00% 01/04/2033 | CL | CLP | 8.509.857 | 9.697 | 0,01 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 3.023.765 | 9.444 | 0,01 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 10.307 | 8.477 | 0,01 |
| Indonesia 9,50% 15/07/2031 | ID | IDR | 129.766.363 | 8.394 | 0,01 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 7.063 | 8.303 | 0,01 |
| Turkiye 31,08% 08/11/2028 | TR | TRY | 396.855 | 7.991 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034 | GB | GBP | 3.363 | 7.719 | 0,01 |
| Romania 8,25% 29/09/2032 | RO | RON | 30.167 | 7.161 | 0,00 |
| Germany 2,90% 18/06/2026 | DE | EUR | 5.508 | 6.467 | 0,00 |
| French Republic 0,60% 25/07/2034 | FR | EUR | 5.044 | 6.348 | 0,00 |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 4.856 | 5.770 | 0,00 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 2.262.244 | 5.753 | 0,00 |
| Australia 2,50% 20/09/2030 | AU | AUD | 5.044 | 5.640 | 0,00 |
| Indonesia 8,25% 15/06/2032 | ID | IDR | 79.699.769 | 4.954 | 0,00 |
| Rumanían 4,625% 04/03/2033 Reg S | RO | EUR | 4.449 | 4.948 | 0,00 |
| French Republic 0,10% 25/07/2031 | FR | EUR | 3.363 | 4.739 | 0,00 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 77.532.430 | 4.505 | 0,00 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 73.851 | 4.503 | 0,00 |
| Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S | TR | USD | 3.380 | 3.667 | 0,00 |
| Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032 | SE | SEK | 25.221 | 3.475 | 0,00 |
| Turkiye 16,90% 02/09/2026 | TR | TRY | 157.115 | 3.254 | 0,00 |
| France 0,10% 01/03/2028 | FR | EUR | 2.303 | 3.218 | 0,00 |
| Serbia 4,50% 20/08/2032 | RS | RSD | 326.857 | 3.153 | 0,00 |
| Hungary 4,00% 28/04/2051 | HU | HUF | 823.910 | 1.960 | 0,00 |
| Serbia 5,875% 08/02/2028 | RS | RSD | 122.164 | 1.245 | 0,00 |
| Turkiye 11,70% 13/11/2030 | TR | TRY | 81.714 | 894 | 0,00 |
| Turkiye 17,30% 19/07/2028 | TR | TRY | 50.278 | 801 | 0,00 |
| Turkiye 26,20% 05/10/2033 | TR | TRY | 15.718 | 288 | 0,00 |
| Turkiye 17,80% 13/07/2033 | TR | TRY | 18.842 | 250 | 0,00 |
| | | | | **51.541.419** | **34,37** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| TwentyFour Income Fund | GB | GBP | 764.829 | 1.107.066 | 0,74 |
| | | | | **1.107.066** | **0,74** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Leadenhall UCITS ILS Fund | IE | USD | 2.234 | 415.444 | 0,28 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 12 | 257.892 | 0,17 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 5 | 85.023 | 0,06 |
| MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund | LU | USD | 39 | 1.124 | 0,00 |
| | | | | **759.483** | **0,51** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 8.778 | 817.626 | 0,55 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 2.176 | 428.862 | 0,29 |
| Toho (Tokyo) | JP | JPY | 2.000 | 18.452 | 0,01 |
| HKT Trust and HKT (Stapled) | HK | HKD | 10.868 | 17.629 | 0,01 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 527 | 11.021 | 0,01 |
| Altice France 5,50% 15/10/2031 Reg S | FR | EUR | 9.207 | 10.636 | 0,01 |
| Vodafone Group 8,00% VRN 30/08/2086 EMTN | GB | GBP | 6.365 | 9.152 | 0,01 |
| Iliad 5,625% 15/02/2030 | FR | EUR | 6.494 | 8.031 | 0,01 |
| Softbank Group 6,375% 22/04/2030 | JP | EUR | 5.949 | 7.053 | 0,00 |
| Altice France 4,75% 15/10/2030 Reg S | FR | EUR | 6.022 | 6.907 | 0,00 |
| Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S | GB | GBP | 5.609 | 6.566 | 0,00 |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 306 | 6.516 | 0,00 |
| Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S | ES | EUR | 5.054 | 6.118 | 0,00 |
| Iliad 5,375% 15/02/2029 | FR | EUR | 4.149 | 5.038 | 0,00 |
| Altice France 7,25% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 2.738 | 3.240 | 0,00 |
| Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S | GB | EUR | 2.394 | 2.674 | 0,00 |
| Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080 | GB | EUR | 1.580 | 1.759 | 0,00 |
| Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 1.307 | 1.566 | 0,00 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 689 | 687 | 0,00 |
| | | | | **1.369.533** | **0,91** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A | US | USD | 23.331 | 25.070 | 0,02 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 21.741 | 21.661 | 0,01 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 17.627 | 17.600 | 0,01 |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 Reg S | GB | USD | 16.272 | 16.846 | 0,01 |
| Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A | US | USD | 16.212 | 16.787 | 0,01 |
| DTEK Energy 7,00% 31/12/2027 | NL | USD | 20.480 | 16.478 | 0,01 |
| Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A | US | USD | 15.870 | 16.343 | 0,01 |
| Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A | US | USD | 12.887 | 13.230 | 0,01 |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A | FR | USD | 12.169 | 12.856 | 0,01 |
| Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A | SU | USD | 11.472 | 11.992 | 0,01 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S | GB | USD | 11.049 | 11.373 | 0,01 |
| Archrock Services 6,00% 01/02/2034 144A | US | USD | 11.127 | 11.189 | 0,01 |
| NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A | US | USD | 9.579 | 9.928 | 0,01 |
| Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A | BM | USD | 9.212 | 9.556 | 0,01 |
| Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 8.473 | 8.425 | 0,01 |
| Transocean 8,75% 15/02/2030 144A | BM | USD | 8.035 | 8.424 | 0,01 |
| SM Energy 8,75% 01/07/2031 144A | US | USD | 7.278 | 7.639 | 0,01 |
| WBI Operating 6,50% 15/10/2033 144A | US | USD | 7.434 | 7.514 | 0,01 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 7.068 | 7.291 | 0,00 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 6.725 | 7.134 | 0,00 |
| Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A | US | USD | 6.524 | 6.975 | 0,00 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 6.233 | 6.517 | 0,00 |
| Kimmeridge 7,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 6.057 | 6.077 | 0,00 |
| DBR Land Holdings 6,25% 01/12/2030 144A | US | USD | 5.840 | 5.975 | 0,00 |
| Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 5.981 | 5.962 | 0,00 |
| MC Brazil Downstream 7,25% 30/06/2031 Reg S | LU | USD | 6.193 | 5.801 | 0,00 |
| Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029 | US | USD | 5.263 | 5.172 | 0,00 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 4.218 | 4.895 | 0,00 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 4.348 | 4.552 | 0,00 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,50% 15/06/2034 144A | US | USD | 4.351 | 4.550 | 0,00 |
| Enerflex 6,875% 15/01/2031 144A | US | USD | 4.064 | 4.187 | 0,00 |
| Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A | US | USD | 3.852 | 3.961 | 0,00 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 3.630 | 3.751 | 0,00 |
| Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A | US | USD | 3.712 | 3.728 | 0,00 |
| Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030 | US | USD | 3.772 | 3.672 | 0,00 |
| Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A | US | USD | 3.294 | 3.446 | 0,00 |
| Transocean International 8,50% 15/05/2031 144A | BM | USD | 3.024 | 3.201 | 0,00 |
| Vista Oil Argen 8,50% 10/06/2033 Reg S | AR | USD | 2.983 | 3.166 | 0,00 |
| Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 3.006 | 3.128 | 0,00 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,125% 15/12/2030 144A | US | USD | 3.013 | 3.107 | 0,00 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 2.557 | 3.047 | 0,00 |
| Venture Global LNG 9,00% VRN (Perpetuo) 144A | US | USD | 3.026 | 2.995 | 0,00 |
| Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A | US | USD | 2.669 | 2.790 | 0,00 |
| SM Energy 8,625% 01/11/2030 144A | US | USD | 2.318 | 2.451 | 0,00 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A | GB | USD | 2.357 | 2.426 | 0,00 |
| Borr IHC 10,375% 15/11/2030 144A | SU | USD | 2.239 | 2.352 | 0,00 |
| Transocean 8,00% 30/09/2028 | KY | USD | 2.003 | 2.062 | 0,00 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 1.580 | 1.652 | 0,00 |
| Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 2.504 | 1.244 | 0,00 |
| Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 4.388 | 827 | 0,00 |
| | | | | **371.005** | **0,25** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 18.133 | 22.297 | 0,01 |
| Iberdrola | ES | EUR | 911 | 21.318 | 0,01 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 15.397 | 17.958 | 0,01 |
| NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A | US | USD | 14.392 | 14.285 | 0,01 |
| XPLR Infra Op. Prtns 8,375% 15/01/2031 144A | US | USD | 10.231 | 10.934 | 0,01 |
| Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A | US | USD | 10.284 | 10.537 | 0,01 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A | LU | USD | 8.741 | 8.931 | 0,01 |
| VoltaGrid 7,375% 01/11/2030 144A | US | USD | 8.392 | 8.694 | 0,01 |
| PG&E 7,375% VRN 15/03/2055 | US | USD | 8.246 | 8.480 | 0,01 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 6.618 | 7.806 | 0,01 |
| Aydem Yeni. Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S | TR | USD | 7.258 | 7.357 | 0,00 |
| PG&E 6,85% VRN 15/09/2056 | US | USD | 7.211 | 7.197 | 0,00 |
| XPLR Infrastructure Op. 7,75% 15/04/2034 144A | US | USD | 5.193 | 5.450 | 0,00 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 4.332 | 5.053 | 0,00 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 5.126 | 5.044 | 0,00 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 4.413 | 4.964 | 0,00 |
| Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A | US | USD | 4.917 | 4.889 | 0,00 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 3.788 | 4.429 | 0,00 |
| EDP 4,375% VRN 02/12/2055 EMTN | PT | EUR | 2.405 | 2.747 | 0,00 |
| Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A | US | USD | 1.997 | 1.985 | 0,00 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 1.238 | 1.585 | 0,00 |
| EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN | PT | EUR | 1.082 | 1.263 | 0,00 |
| | | | | **183.203** | **0,12** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Materiales** | | | | | |
| Sword Purch 8,25% 15/04/2033 144A | US | USD | 22.691 | 23.181 | 0,02 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 22.770 | 22.534 | 0,02 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 16.673 | 17.665 | 0,01 |
| Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A | US | USD | 16.823 | 16.995 | 0,01 |
| Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S | NL | USD | 16.437 | 14.583 | 0,01 |
| Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A | LU | USD | 10.914 | 11.200 | 0,01 |
| Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A | LU | USD | 10.252 | 10.631 | 0,01 |
| Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030 | US | USD | 10.233 | 10.478 | 0,01 |
| First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A | CA | USD | 9.688 | 10.113 | 0,01 |
| Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A | US | USD | 9.968 | 10.005 | 0,01 |
| INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S | GB | EUR | 8.196 | 9.350 | 0,01 |
| OLIN 6,625% 01/04/2033 144A | US | USD | 7.770 | 7.694 | 0,01 |
| Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A | US | USD | 6.880 | 6.977 | 0,00 |
| Mineral Resources 6,00% 01/05/2032 144A | AU | USD | 6.848 | 6.788 | 0,00 |
| Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A | US | USD | 6.279 | 6.464 | 0,00 |
| First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A | CA | USD | 6.057 | 6.254 | 0,00 |
| Chemours 7,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 6.054 | 6.196 | 0,00 |
| Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 6.179 | 6.158 | 0,00 |
| Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S | TR | USD | 5.678 | 5.743 | 0,00 |
| Olympus Water 6,75% 01/08/2032 144A | US | USD | 5.907 | 5.734 | 0,00 |
| Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A | CA | USD | 5.433 | 5.717 | 0,00 |
| Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 4.778 | 4.948 | 0,00 |
| Chemours 8,00% 15/01/2033 144A | US | USD | 4.486 | 4.623 | 0,00 |
| ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A | CA | USD | 4.609 | 4.580 | 0,00 |
| Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A | AU | USD | 4.198 | 4.352 | 0,00 |
| WR Grace Holdings 7,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 4.118 | 4.093 | 0,00 |
| Graphic Packaging Int'l 6,375% 15/07/2032 144A | US | USD | 3.881 | 3.877 | 0,00 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 3.228 | 3.806 | 0,00 |
| Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A | CA | USD | 2.900 | 3.039 | 0,00 |
| Owens-Brockway Glass Co. 7,25% 15/05/2031 144A | US | USD | 3.081 | 2.948 | 0,00 |
| Mativ Holdings 8,00% 01/10/2029 144A | US | USD | 3.028 | 2.933 | 0,00 |
| INEOS Finance 5,625% 15/08/2030 Reg S | GB | EUR | 2.442 | 2.690 | 0,00 |
| Mauser Packaging Sol. 7,875% 15/04/2030 Reg S | US | USD | 2.402 | 2.433 | 0,00 |
| Ardagh Group 12,00% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 2.062 | 1.858 | 0,00 |
| Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A | US | USD | 1.408 | 1.434 | 0,00 |
| Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S | NL | USD | 1.409 | 1.353 | 0,00 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 144A | LU | USD | 716 | 759 | 0,00 |
| | | | | **270.186** | **0,18** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Fluidra | ES | EUR | 6.365 | 148.486 | 0,10 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 21.856 | 22.510 | 0,02 |
| Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A | US | USD | 18.715 | 18.938 | 0,01 |
| Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A | LU | USD | 16.709 | 17.831 | 0,01 |
| Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A | US | USD | 15.808 | 16.577 | 0,01 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 15.164 | 15.548 | 0,01 |
| Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A | CA | USD | 12.693 | 14.000 | 0,01 |
| United Rentals 5,375% 15/11/2033 144A | US | USD | 13.937 | 13.787 | 0,01 |
| Allison Transmission 5,875% 01/12/2033 144A | US | USD | 13.411 | 13.562 | 0,01 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 12.399 | 12.809 | 0,01 |
| VistaJet Malta Finance 8,75% 15/01/2032 144A | SU | USD | 12.463 | 12.062 | 0,01 |
| AECOM 6,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 11.246 | 11.333 | 0,01 |
| Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A | US | USD | 10.233 | 11.248 | 0,01 |
| Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 8.304 | 9.793 | 0,01 |
| Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A | US | USD | 9.479 | 9.542 | 0,01 |
| Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A | US | USD | 8.900 | 9.267 | 0,01 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 7.240 | 8.766 | 0,01 |
| Synergy Infra. Hold. 7,875% 01/12/2030 144A | US | USD | 8.061 | 8.472 | 0,01 |
| TriNet Group 7,125% 15/08/2031 144A | US | USD | 8.453 | 8.391 | 0,01 |
| Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A | US | USD | 7.885 | 8.208 | 0,01 |
| American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A | SU | USD | 8.132 | 8.143 | 0,01 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 7.225 | 7.352 | 0,00 |
| GB AIT Buyer 8,75% 30/04/2034 144A | US | USD | 7.067 | 7.099 | 0,00 |
| Amentum Holdings 7,25% 01/08/2032 144A | US | USD | 6.746 | 6.992 | 0,00 |
| GFL Env. Hlds (US) 5,50% 01/02/2034 144A | US | USD | 7.089 | 6.980 | 0,00 |
| TransDigm 6,375% 31/05/2033 144A | US | USD | 6.923 | 6.974 | 0,00 |
| Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A | US | USD | 6.892 | 6.961 | 0,00 |
| WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A | US | USD | 6.445 | 6.656 | 0,00 |
| Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031 | FR | EUR | 5.424 | 6.263 | 0,00 |
| Seche Environnement 5,87% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 5.291 | 6.158 | 0,00 |
| Ferrovial | NL | EUR | 90 | 6.138 | 0,00 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 6.170 | 6.084 | 0,00 |
| Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A | US | USD | 5.823 | 5.933 | 0,00 |
| United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A | US | USD | 5.508 | 5.664 | 0,00 |
| Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A | US | USD | 5.645 | 5.639 | 0,00 |
| Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A | US | USD | 5.492 | 5.634 | 0,00 |
| Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A | US | USD | 5.360 | 5.584 | 0,00 |
| Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029 | FR | EUR | 4.626 | 5.549 | 0,00 |
| TransDigm 6,75% 31/01/2034 144A | US | USD | 4.437 | 4.561 | 0,00 |
| CACI International 6,375% 15/06/2033 144A | US | USD | 4.371 | 4.469 | 0,00 |
| Grupo Aeromexico 8,625% 15/11/2031 Reg S | MX | USD | 4.561 | 4.441 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 4.475 | 4.173 | 0,00 |
| Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S | DE | EUR | 3.451 | 4.138 | 0,00 |
| VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 3.807 | 3.898 | 0,00 |
| Carpenter Technology 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 3.720 | 3.731 | 0,00 |
| Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A | US | USD | 3.321 | 3.446 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,625% 14/02/2030 144A | GB | USD | 3.255 | 3.076 | 0,00 |
| American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A | US | USD | 2.851 | 2.889 | 0,00 |
| TransDigm 6,25% 31/01/2034 144A | US | USD | 2.463 | 2.519 | 0,00 |
| VistaJet Malta Finance 6,375% 01/02/2030 144A | SU | USD | 2.480 | 2.319 | 0,00 |
| EquipmentShare.com 8,625% 15/05/2032 144A | US | USD | 2.132 | 2.263 | 0,00 |
| Seche Environnement 4,50% 25/03/2030 | FR | EUR | 1.209 | 1.428 | 0,00 |
| Allied Universal Finance 6,875% 15/06/2030 144A | US | USD | 1.215 | 1.251 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,00% 01/12/2028 144A | GB | USD | 1.125 | 1.094 | 0,00 |
| | | | | **556.629** | **0,37** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 26.255 | 25.117 | 0,02 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 17.453 | 17.368 | 0,01 |
| Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A | US | USD | 17.512 | 17.198 | 0,01 |
| Fair Isaac 6,25% 15/09/2034 144A | US | USD | 17.143 | 16.882 | 0,01 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 12.581 | 14.857 | 0,01 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 13.799 | 12.584 | 0,01 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 9.774 | 11.635 | 0,01 |
| Viasat 7,50% 30/05/2031 144A | US | USD | 10.121 | 10.149 | 0,01 |
| Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S | SG | USD | 9.807 | 9.967 | 0,01 |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 8.284 | 9.816 | 0,01 |
| Cloud Software Group 6,50% 31/03/2029 144A | US | USD | 7.139 | 6.954 | 0,00 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S | IT | USD | 6.884 | 6.899 | 0,00 |
| Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A | US | USD | 6.957 | 6.862 | 0,00 |
| Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A | US | USD | 6.737 | 6.707 | 0,00 |
| CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A | US | USD | 6.119 | 6.198 | 0,00 |
| Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A | US | USD | 6.080 | 6.118 | 0,00 |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A | JP | USD | 3.539 | 3.643 | 0,00 |
| Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A | JP | USD | 3.352 | 3.508 | 0,00 |
| Fibercop 6,00% 30/09/2034 144A | IT | USD | 3.255 | 3.129 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 2.832 | 2.820 | 0,00 |
| Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S | IT | USD | 2.727 | 2.727 | 0,00 |
| Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A | US | USD | 2.689 | 2.513 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 2.506 | 2.490 | 0,00 |
| Fibercop 7,20% 18/07/2036 144A | IT | USD | 2.486 | 2.486 | 0,00 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 144A | IT | USD | 2.366 | 2.371 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A | US | USD | 2.492 | 2.321 | 0,00 |
| Fibercop 7,875% 31/07/2028 | IT | EUR | 1.468 | 1.857 | 0,00 |
| Sabre GLBL 11,125% 15/07/2030 144A | US | USD | 1.768 | 1.532 | 0,00 |
| Sabre GLBL 10,75% 15/03/2030 Reg S | US | USD | 1.512 | 1.297 | 0,00 |
| Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S | US | USD | 1.188 | 1.031 | 0,00 |
| Xerox 10,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 868 | 725 | 0,00 |
| McAfee 7,375% 15/02/2030 144A | US | USD | 749 | 607 | 0,00 |
| | | | | **220.368** | **0,15** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 33.976 | 33.624 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 28.758 | 28.859 | 0,02 |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | PA | USD | 28.047 | 28.420 | 0,02 |
| ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A | US | USD | 26.122 | 26.161 | 0,02 |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 403 | 23.924 | 0,02 |
| Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A | JP | USD | 22.637 | 23.402 | 0,02 |
| OAK-Eagle Acquireco 7,25% 01/07/2033 144A | US | USD | 21.534 | 22.135 | 0,01 |
| Clear Channel Outd. Hlds 7,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 20.162 | 20.965 | 0,01 |
| ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A | US | USD | 21.258 | 20.148 | 0,01 |
| New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A | CA | USD | 19.515 | 18.572 | 0,01 |
| CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S | DE | EUR | 13.400 | 16.115 | 0,01 |
| DISH DBS 5,125% 01/06/2029 | US | USD | 17.361 | 15.982 | 0,01 |
| PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032 | US | USD | 15.368 | 15.565 | 0,01 |
| Six Flags Entertainment 8,625% 15/01/2032 144A | US | USD | 15.102 | 15.350 | 0,01 |
| CCO Holdings 7,375% 01/02/2036 144A | US | USD | 14.605 | 14.354 | 0,01 |
| Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A | JP | USD | 11.902 | 13.039 | 0,01 |
| Staples 10,75% 01/09/2029 144A | US | USD | 12.995 | 12.395 | 0,01 |
| Nexstar Media 6,50% 15/09/2033 144A | US | USD | 12.107 | 12.207 | 0,01 |
| Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A | US | USD | 11.784 | 11.994 | 0,01 |
| American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 12.067 | 11.774 | 0,01 |
| Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A | JP | USD | 10.936 | 11.403 | 0,01 |
| CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A | US | USD | 18.595 | 11.173 | 0,01 |
| Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S | IE | GBP | 9.131 | 11.092 | 0,01 |
| Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A | US | USD | 10.785 | 10.945 | 0,01 |
| Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A | US | USD | 10.081 | 10.796 | 0,01 |
| Paramount Global 4,95% 15/01/2031 | US | USD | 11.174 | 10.539 | 0,01 |
| CCO Holdings 7,00% 01/02/2033 144A | US | USD | 10.309 | 10.171 | 0,01 |
| Michaelss 8,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 10.171 | 10.058 | 0,01 |
| Carvana 9,00% 01/06/2031 144A | US | USD | 8.995 | 9.940 | 0,01 |
| United Group 6,464% 05/2033 Reg S | NL | EUR | 8.181 | 9.547 | 0,01 |
| Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A | US | USD | 9.109 | 9.386 | 0,01 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 9.164 | 9.314 | 0,01 |
| IHO Verwaltg 7,375% 15/05/2033 144A | DE | USD | 9.100 | 9.242 | 0,01 |
| DISH DBS 7,375% 01/07/2028 | US | USD | 9.309 | 9.099 | 0,01 |
| CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A | US | USD | 8.982 | 9.080 | 0,01 |
| American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A | US | USD | 9.032 | 9.008 | 0,01 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A | KY | USD | 8.961 | 8.979 | 0,01 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 8.292 | 8.960 | 0,01 |
| Discovery Global 5,05% 15/03/2042 | US | USD | 11.956 | 8.594 | 0,01 |
| Nordstrom 4,25% 01/08/2031 | US | USD | 9.265 | 8.537 | 0,01 |
| CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A | US | USD | 11.500 | 8.477 | 0,01 |
| Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A | US | USD | 8.015 | 8.324 | 0,01 |
| Petco Health Wellness 8,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 8.234 | 8.277 | 0,01 |
| Stellantis 8,25% VRN (Perpetuo) | NL | GBP | 6.243 | 8.266 | 0,01 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 Reg S | US | USD | 8.030 | 8.264 | 0,01 |
| TKC Holdings 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 8.064 | 8.260 | 0,01 |
| Rivers Enterprise Borr. 6,625% 01/02/2033 144A | US | USD | 8.067 | 8.239 | 0,01 |
| Michaelss 11,00% 15/03/2034 144A | US | USD | 8.479 | 8.216 | 0,01 |
| Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 8.626 | 8.139 | 0,01 |
| Multiversity 7,125% 17/05/2031 Reg S | IT | EUR | 5.933 | 7.244 | 0,00 |
| Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S | FR | EUR | 5.999 | 7.242 | 0,00 |
| Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A | US | USD | 7.010 | 7.123 | 0,00 |
| Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A | US | USD | 6.943 | 7.048 | 0,00 |
| Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A | US | USD | 6.568 | 6.908 | 0,00 |
| Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A | US | USD | 7.311 | 6.585 | 0,00 |
| Block Communications 10,25% 01/03/2031 144A | US | USD | 7.053 | 6.527 | 0,00 |
| SES CVR* | LU | USD | 450 | 6.521 | 0,00 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 6.727 | 6.309 | 0,00 |
| Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A | US | USD | 6.048 | 6.263 | 0,00 |
| Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A | CA | USD | 6.088 | 6.206 | 0,00 |
| Carnival 5,875% 15/06/2031 144A | PA | USD | 5.976 | 6.062 | 0,00 |
| Graham Holdings 5,625% 01/12/2033 144A | US | USD | 6.091 | 6.047 | 0,00 |
| Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S | LU | EUR | 5.155 | 6.033 | 0,00 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 6.075 | 6.015 | 0,00 |
| Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A | US | USD | 6.325 | 5.983 | 0,00 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 6.238 | 5.950 | 0,00 |
| ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A | US | USD | 6.048 | 5.937 | 0,00 |
| AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S | LU | EUR | 4.985 | 5.854 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A | US | USD | 6.119 | 5.785 | 0,00 |
| Stellantis 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.819 | 5.552 | 0,00 |
| Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A | NL | USD | 5.733 | 5.514 | 0,00 |
| Discovery Global 5,141% 15/03/2052 | US | USD | 8.357 | 5.505 | 0,00 |
| Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A | SU | USD | 5.334 | 5.426 | 0,00 |
| CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 5.964 | 5.406 | 0,00 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.668 | 5.379 | 0,00 |
| Forvia 8,00% 15/06/2030 144A | FR | USD | 4.962 | 5.217 | 0,00 |
| Discovery Global 4,279% 15/03/2032 | US | USD | 5.718 | 5.179 | 0,00 |
| Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A | US | USD | 5.099 | 5.098 | 0,00 |
| TKC Holdings 12,00% 15/02/2031 144A | US | USD | 4.725 | 4.926 | 0,00 |
| Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A | US | USD | 4.635 | 4.922 | 0,00 |
| Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030 | US | USD | 4.919 | 4.866 | 0,00 |
| CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A | US | USD | 4.525 | 4.536 | 0,00 |
| Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A | US | USD | 4.261 | 4.460 | 0,00 |
| EW Scripps 9,875% 15/08/2030 144A | US | USD | 4.324 | 4.327 | 0,00 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 4.110 | 4.229 | 0,00 |
| Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 4.032 | 4.039 | 0,00 |
| Cable One 1,125% 15/03/2028 | US | USD | 5.371 | 4.004 | 0,00 |
| Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A | US | USD | 3.812 | 3.988 | 0,00 |
| Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 3.307 | 3.913 | 0,00 |
| CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A | US | USD | 4.278 | 3.814 | 0,00 |
| Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 3.115 | 3.671 | 0,00 |
| Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A | US | USD | 3.606 | 3.577 | 0,00 |
| McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A | US | USD | 3.374 | 3.486 | 0,00 |
| Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A | JP | USD | 3.140 | 3.268 | 0,00 |
| NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A | US | USD | 3.251 | 3.238 | 0,00 |
| Charter Communications 3,70% 01/04/2051 | US | USD | 5.299 | 3.235 | 0,00 |
| Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S | NL | EUR | 3.146 | 3.230 | 0,00 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 2.710 | 3.225 | 0,00 |
| DISH DBS 5,75% 01/12/2028 144A | US | USD | 3.255 | 3.199 | 0,00 |
| Fertitta Entertainment 4,625% 15/01/2029 144A | US | USD | 3.197 | 3.116 | 0,00 |
| Total Play Telecom. 11,125% 31/12/2032 Reg S | MX | USD | 3.255 | 3.062 | 0,00 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 2.619 | 3.033 | 0,00 |
| McGraw-Hill Education 8,00% 01/08/2029 144A | US | USD | 3.025 | 3.027 | 0,00 |
| Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S | JP | EUR | 2.414 | 2.918 | 0,00 |
| Nordstrom 4,375% 01/04/2030 | US | USD | 2.929 | 2.784 | 0,00 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 2.677 | 2.729 | 0,00 |
| Staples 12,75% 15/01/2030 144A | US | USD | 3.385 | 2.561 | 0,00 |
| iHeartCommunications 9,125% 01/05/2029 144A | US | USD | 2.523 | 2.519 | 0,00 |
| Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030 | US | USD | 2.024 | 2.088 | 0,00 |
| Rakuten Group 8,125% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 1.877 | 1.918 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,75% 23/04/2030 144A | US | USD | 1.885 | 1.873 | 0,00 |
| Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041 | US | USD | 2.301 | 1.596 | 0,00 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 1.122 | 1.155 | 0,00 |
| CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A | US | USD | 2.249 | 806 | 0,00 |
| Wilsonart 11,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 846 | 651 | 0,00 |
| Cairo Mezz | CY | EUR | 122 | 49 | 0,00 |
| Saks Gl. En. 11,00% 15/12/2029 144A (Impagado) | US | USD | 2.170 | 22 | 0,00 |
| | | | | **949.288** | **0,63** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Kerry Group (A) (IE) | IE | EUR | 2.479 | 209.969 | 0,14 |
| Performance Food Group 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 10.978 | 10.759 | 0,01 |
| Industrial F&B Inv. III 7,75% 11/02/2033 144A | US | USD | 9.701 | 9.784 | 0,01 |
| Chobani 6,375% 15/04/2034 144A | US | USD | 9.086 | 9.262 | 0,01 |
| KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A | US | USD | 8.124 | 8.496 | 0,01 |
| Kehe Dist/Fin 7,125% 30/04/2033 144A | US | USD | 8.074 | 8.163 | 0,01 |
| Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 8.045 | 8.134 | 0,01 |
| Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S | TR | USD | 7.729 | 7.981 | 0,01 |
| Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A | US | USD | 6.756 | 6.822 | 0,00 |
| Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A | US | USD | 5.812 | 5.946 | 0,00 |
| Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A | US | USD | 5.197 | 5.379 | 0,00 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 4.271 | 4.388 | 0,00 |
| Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S | CO | USD | 3.092 | 3.270 | 0,00 |
| Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034 | US | USD | 2.919 | 3.173 | 0,00 |
| | | | | **301.526** | **0,20** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A | CA | USD | 22.670 | 23.378 | 0,02 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 22.851 | 22.810 | 0,02 |
| Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 20.804 | 20.744 | 0,01 |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 20.048 | 20.562 | 0,01 |
| Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A | US | USD | 15.621 | 16.789 | 0,01 |
| Organon 6,75% 15/05/2034 144A | US | USD | 14.045 | 14.828 | 0,01 |
| Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A | US | USD | 10.493 | 10.170 | 0,01 |
| Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A | US | USD | 9.319 | 9.724 | 0,01 |
| Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S | ES | EUR | 7.185 | 8.774 | 0,01 |
| Amneal Pharmaceuticals 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 8.296 | 8.622 | 0,01 |
| Embecta 5,00% 15/02/2030 144A | US | USD | 8.294 | 7.806 | 0,01 |
| CHS 6,125% 01/04/2030 144A | US | USD | 6.339 | 5.653 | 0,00 |
| Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A | US | USD | 3.561 | 3.775 | 0,00 |
| Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A | US | USD | 3.480 | 3.287 | 0,00 |
| Organon 7,875% 15/05/2034 144A | US | USD | 3.038 | 3.263 | 0,00 |
| Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A | US | USD | 3.129 | 3.062 | 0,00 |
| Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A | CA | USD | 2.445 | 2.536 | 0,00 |
| AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A | US | USD | 2.531 | 2.523 | 0,00 |
| Centene 3,375% 15/02/2030 | US | USD | 2.680 | 2.490 | 0,00 |
| Tenet Healthcare 6,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 2.078 | 2.106 | 0,00 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 Reg S | CA | USD | 2.025 | 2.089 | 0,00 |
| | | | | **194.991** | **0,13** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 197.190 | 178.257 | 0,12 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 134.957 | 135.716 | 0,09 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 131.483 | 123.748 | 0,08 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 129.827 | 113.710 | 0,08 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 88.875 | 79.126 | 0,05 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 88.990 | 74.564 | 0,05 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 71.160 | 73.834 | 0,05 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 71.311 | 71.506 | 0,05 |
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 59.242 | 47.431 | 0,03 |
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 36.351 | 31.148 | 0,02 |
| CIFC Euro Funding CLO IV 5,338% FRN 18/08/2035 | IE | EUR | 24.745 | 28.957 | 0,02 |
| Aqueduct European CLO 5,665% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 22.912 | 27.051 | 0,02 |
| Dryden 48 Eu CLO 2016 DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 22.912 | 26.964 | 0,02 |
| Madison Park Eu. Fu. XIII 5,754% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 22.912 | 26.961 | 0,02 |
| Bain Ca. CLO 2022-1 6,208% FRN 19/10/2037 | IE | EUR | 22.912 | 26.954 | 0,02 |
| Barings Eu CLO 2020-1 DAC 5,804% FRN 21/10/2038 | IE | EUR | 22.912 | 26.947 | 0,02 |
| Anche 24-3X DR 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 22.912 | 26.900 | 0,02 |
| Palm Square Euro Funding 4,954% FRN 15/10/2034 | IE | EUR | 22.912 | 26.814 | 0,02 |
| Monument CLO 24-2X D 5,738% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 22.454 | 26.350 | 0,02 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 25.178 | 25.465 | 0,02 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 24.594 | 24.684 | 0,02 |
| Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 | GB | GBP | 18.092 | 24.679 | 0,02 |
| Tikehau CLO III DAC 5,788% FRN 20/01/2037 | IE | EUR | 21.079 | 24.553 | 0,02 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 23.904 | 24.063 | 0,02 |
| CVCrdatus Loan Fu XXX DAC 5,384% FRN 15/05/2037 | IE | EUR | 19.705 | 23.175 | 0,02 |
| Palm Sq. Eu Fu 2024-2 DAC 5,134% FRN 15/05/2034 | IE | EUR | 18.330 | 21.628 | 0,01 |
| Newday Funding MI 8,536% FRN 15/03/2032 | GB | GBP | 15.580 | 21.620 | 0,01 |
| Sculptor Eur CLO VII 5,954% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 18.330 | 21.579 | 0,01 |
| BCCE 24-3X D 6,088% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 18.330 | 21.549 | 0,01 |
| Cairn CLO XI DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 18.330 | 21.522 | 0,01 |
| Nassau Euro CLO IV DAC 5,088% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 18.330 | 21.482 | 0,01 |
| BRGPT 8,238% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 18.330 | 21.437 | 0,01 |
| Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 20.563 | 20.982 | 0,01 |
| Bushy Park CLO DAC 5,204% FRN 15/04/2036 | IE | EUR | 18.055 | 20.964 | 0,01 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 20.913 | 20.691 | 0,01 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,284% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 18.330 | 20.620 | 0,01 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,946% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 14.839 | 20.131 | 0,01 |
| Autonoria Spain 2023 FT 7,218% FRN 30/09/2041 | ES | EUR | 16.518 | 20.123 | 0,01 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 19.574 | 20.037 | 0,01 |
| Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A | US | USD | 18.751 | 19.851 | 0,01 |
| Hops Hill No 3 7,236% FRN 21/12/2055 | GB | GBP | 14.174 | 19.699 | 0,01 |
| CMLST 24-1X D 5,684% FRN 15/11/2033 | IE | EUR | 16.708 | 19.672 | 0,01 |
| Albacore Euro CLO V DAC 5,654% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 16.726 | 19.653 | 0,01 |
| AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,304% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 16.497 | 19.265 | 0,01 |
| Ramsgate DC Holdings UK 1RL 5,483% 28/02/2056 | LU | GBP | 14.435 | 19.235 | 0,01 |
| Sona Fios CLO I DAC 5,504% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 16.039 | 18.911 | 0,01 |
| Cairn CLO XVII DAC 5,604% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 16.039 | 18.866 | 0,01 |
| Exmoor Funding 2024-1 6,547% FRN 25/03/2094 | GB | GBP | 13.509 | 18.582 | 0,01 |
| UK Logistics 2025-1 DAC 7,746% FRN 17/05/2035 | GB | GBP | 13.458 | 18.265 | 0,01 |
| Sage AR Funding 7,646% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 13.434 | 18.220 | 0,01 |
| London Cards No3 6,086% FRN 15/12/2035 | GB | GBP | 13.289 | 18.057 | 0,01 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 17.922 | 17.992 | 0,01 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 17.922 | 17.966 | 0,01 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 14.161 | 17.947 | 0,01 |
| Hops Hill No 4 6,036% FRN 21/04/2056 | GB | GBP | 13.014 | 17.795 | 0,01 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 18.435 | 17.623 | 0,01 |
| Tikehau CLO V DAC 5,654% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 14.893 | 17.501 | 0,01 |
| Barings Eu Clo 2025-1 DAC 5,666% FRN 15/08/2039 | IE | EUR | 14.893 | 17.463 | 0,01 |
| INDI 2024-2X D 5,704% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 14.893 | 17.459 | 0,01 |
| BlueMountain Fuji CLO IV 8,244% FRN 25/02/2034 | IE | EUR | 14.971 | 17.170 | 0,01 |
| Fair Oaks Loan Funding I 4,604% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 14.320 | 16.870 | 0,01 |
| Harvest CLO XXIII DAC 5,238% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 14.343 | 16.776 | 0,01 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 16.330 | 16.355 | 0,01 |
| London Cards No 2 7,186% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 11.823 | 16.260 | 0,01 |
| MV Credit Euro CLO III DAC 4,484% FRN 15/02/2038 | IE | EUR | 13.747 | 16.206 | 0,01 |
| Hayfin Emerald CLO IX DAC 5,976% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 13.747 | 16.204 | 0,01 |
| Dryden 103 Eu CLO 2021 6,238% FRN 19/01/2038 | IE | EUR | 13.747 | 16.193 | 0,01 |
| Tikehau CLO III DAC 5,686% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 13.747 | 16.183 | 0,01 |
| Avoca CLO XIII DAC 8,424% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 13.747 | 16.157 | 0,01 |
| Fernhill Park CLO DAC 5,954% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 13.747 | 16.149 | 0,01 |
| Anchorage Cap EU CLO 10 5,994% FRN 22/07/2038 | IE | EUR | 13.747 | 16.147 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 5,204% FRN 15/04/2035 | IE | EUR | 13.747 | 16.124 | 0,01 |
| Harvest CLO XXVIII DAC 9,115% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 13.747 | 16.110 | 0,01 |
| Trinitas Euro CLO I DAC 5,304% FRN 15/07/2039 | IE | EUR | 13.747 | 16.045 | 0,01 |
| Ares European CLO XVII DAC 7,504% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 13.747 | 15.833 | 0,01 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 12.725 | 15.434 | 0,01 |
| AIB Group | IE | EUR | 1.324 | 15.219 | 0,01 |
| FirstCash 6,125% 01/05/2034 144A | US | USD | 15.143 | 15.119 | 0,01 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 7,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 11.048 | 15.068 | 0,01 |
| Red & Black Au Italy 8,968% FRN 28/07/2034 | IT | EUR | 12.247 | 15.010 | 0,01 |
| Contego CLO X DAC 5,984% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 12.373 | 14.515 | 0,01 |
| London Cards No 2 9,236% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 10.311 | 14.254 | 0,01 |
| Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,504% FRN 26/01/2036 | IE | EUR | 11.914 | 13.974 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 13.703 | 13.954 | 0,01 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 14.025 | 13.907 | 0,01 |
| Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A | US | USD | 13.152 | 13.783 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 13.772 | 13.752 | 0,01 |
| Sound Point Eu III Fu. 7,654% FRN 15/04/2033 | IE | EUR | 11.658 | 13.654 | 0,01 |
| Avoca CLO XIII DAC 5,504% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 11.456 | 13.512 | 0,01 |
| RRE 22 Loan Management 8,404% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 11.456 | 13.485 | 0,01 |
| Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A | US | USD | 13.372 | 13.446 | 0,01 |
| Sunrise Spv 97 3,518% FRN 27/10/2050 | IT | EUR | 11.456 | 13.431 | 0,01 |
| Henley CLO VI DAC 5,315% FRN 10/06/2034 | IE | EUR | 11.456 | 13.405 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO 3 DAC 8,444% FRN 15/01/2036 | IE | EUR | 10.998 | 13.046 | 0,01 |
| Capital Four CLO IV DAC 5,304% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 10.998 | 12.899 | 0,01 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 17.692 | 12.885 | 0,01 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 12.516 | 12.543 | 0,01 |
| Palmer Square Eur. 2026-1 8,28% FRN 15/10/2035 | IE | EUR | 10.540 | 12.486 | 0,01 |
| Harvest CLO XVI DAC 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 10.540 | 12.396 | 0,01 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 12.295 | 12.328 | 0,01 |
| Contego CLO XIII DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 10.311 | 12.172 | 0,01 |
| Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 12.902 | 11.985 | 0,01 |
| Penta CLO 12 DAC 7,42% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 10.081 | 11.781 | 0,01 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,954% FRN 15/07/2037 | IE | EUR | 9.834 | 11.543 | 0,01 |
| Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A | US | USD | 10.578 | 11.284 | 0,01 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 9.014 | 11.266 | 0,01 |
| UK Logi. 2024-2 DAC 6,846% FRN 17/02/2035 | GB | GBP | 8.344 | 11.225 | 0,01 |
| Piraeus Bank 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN | GR | EUR | 9.062 | 11.040 | 0,01 |
| Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 10.508 | 10.887 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 9.415 | 10.870 | 0,01 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 9.079 | 10.847 | 0,01 |
| Indigo Credit Mgt. I DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 9.165 | 10.777 | 0,01 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,485% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 9.165 | 10.759 | 0,01 |
| Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050 | LU | EUR | 9.165 | 10.684 | 0,01 |
| UWM Holdings 6,25% 15/03/2031 144A | US | USD | 11.387 | 10.583 | 0,01 |
| Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,454% FRN 15/07/2036 | IE | EUR | 8.936 | 10.455 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 10.256 | 10.237 | 0,01 |
| Atlas Funding 2024-1 5,936% FRN 20/09/2061 | GB | GBP | 7.325 | 10.205 | 0,01 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 9.948 | 10.044 | 0,01 |
| Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A | US | USD | 9.749 | 9.901 | 0,01 |
| BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN | ES | EUR | 8.418 | 9.895 | 0,01 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 9.607 | 9.829 | 0,01 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 8,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 7.181 | 9.757 | 0,01 |
| Clarinda Park CLO DAC 4,384% FRN 15/02/2034 | IE | EUR | 8.248 | 9.716 | 0,01 |
| Avoca CLO XXVIII DAC 8,414% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 8.248 | 9.699 | 0,01 |
| Henley CLO X DAC 5,988% FRN 20/07/2037 | IE | EUR | 8.180 | 9.610 | 0,01 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 7.698 | 9.610 | 0,01 |
| DBMS 2025-1 DAC 6,34% FRN 18/02/2036 | IE | GBP | 6.874 | 9.353 | 0,01 |
| UK Logistics 7,746% FRN 17/05/2034 | IE | GBP | 6.847 | 9.290 | 0,01 |
| Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,168% FRN 26/10/2039 | IT | EUR | 7.795 | 9.289 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 6,375% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 7.427 | 9.162 | 0,01 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 8.875 | 9.139 | 0,01 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 8.835 | 9.002 | 0,01 |
| Elstree Funding No 3 5,436% FRN 21/01/2065 | GB | GBP | 6.598 | 8.943 | 0,01 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 7.565 | 8.931 | 0,01 |
| Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A | US | USD | 8.320 | 8.784 | 0,01 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 8.914 | 8.707 | 0,01 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 8.322 | 8.514 | 0,01 |
| PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A | US | USD | 8.579 | 8.435 | 0,01 |
| Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 6.546 | 8.275 | 0,01 |
| Autonoria Spain 2022 8,968% FRN 29/01/2040 | ES | EUR | 6.694 | 8.189 | 0,01 |
| CVCrdatus Loan Fund XII DAC 5,38% FRN 23/01/2039 | IE | EUR | 6.874 | 8.100 | 0,01 |
| Palmer Square Eur. 2025-3 6,954% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 6.874 | 8.007 | 0,01 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,246% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 5.858 | 7.947 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 5.982 | 7.578 | 0,01 |
| CaixaBank 5,875% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 6.189 | 7.415 | 0,00 |
| Cooperatieve Rabobank 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 6.189 | 7.311 | 0,00 |
| Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN | IT | EUR | 5.830 | 7.267 | 0,00 |
| Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S | TR | USD | 7.110 | 7.250 | 0,00 |
| CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,23% FRN 29/07/2034 | IE | EUR | 5.976 | 7.063 | 0,00 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 7,404% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 5.957 | 6.942 | 0,00 |
| Clue Opco 9,50% 15/10/2031 144A | US | USD | 6.780 | 6.935 | 0,00 |
| Sabadell Consu. Fi Au 3,818% FRN 26/01/2038 | ES | EUR | 5.821 | 6.883 | 0,00 |
| Vivion Investments 8,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 6.307 | 6.642 | 0,00 |
| Eurobank 6,625% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 5.425 | 6.580 | 0,00 |
| Hayfin Emerald CLO VIII DAC 4,64% FRN 17/01/2035 | IE | EUR | 5.563 | 6.548 | 0,00 |
| Rocket Cos 6,375% 01/08/2033 144A | US | USD | 6.249 | 6.331 | 0,00 |
| Cerved Group 7,40% FRN 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 6.374 | 6.330 | 0,00 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 4.582 | 6.323 | 0,00 |
| Gamma STC FRN 3,934% FRN 25/02/2034 | PT | EUR | 5.381 | 6.308 | 0,00 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 5.794 | 6.215 | 0,00 |
| PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A | US | USD | 5.967 | 6.205 | 0,00 |
| Henley CLO III DAC 8,455% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 5.224 | 6.124 | 0,00 |
| Asurion 8,00% 31/12/2032 144A | US | USD | 5.807 | 6.072 | 0,00 |
| ING Groep 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 6.189 | 6.071 | 0,00 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 6.101 | 6.039 | 0,00 |
| Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 5.764 | 5.940 | 0,00 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 4.919 | 5.882 | 0,00 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S | TR | USD | 5.794 | 5.870 | 0,00 |
| Red & Black Auto Italy Srl 4,118% FRN 28/07/2036 | IT | EUR | 4.895 | 5.772 | 0,00 |
| Avoca CLO XXIV DAC 7,974% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 4.857 | 5.711 | 0,00 |
| Pierpont BTL 2023-1 7,547% FRN 21/09/2054 | GB | GBP | 4.124 | 5.650 | 0,00 |
| Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,646% FRN 17/05/2067 | GB | GBP | 4.124 | 5.634 | 0,00 |
| Rocket 7,125% 01/02/2032 Reg S | US | USD | 5.360 | 5.543 | 0,00 |
| Auto Abs Sp. Lo. 2026-1 3,779% FRN 28/12/2038 | ES | EUR | 4.582 | 5.399 | 0,00 |
| Cairn CLO XII DAC 4,504% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 4.582 | 5.396 | 0,00 |
| Avoca CLO XXIV DAC 5,204% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 4.582 | 5.395 | 0,00 |
| UBS Group 6,60% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 5.310 | 5.356 | 0,00 |
| NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A | US | USD | 4.984 | 5.304 | 0,00 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 4.740 | 4.913 | 0,00 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 3.728 | 4.815 | 0,00 |
| Asimi Funding 2025-1 6,136% FRN 16/05/2032 | GB | GBP | 3.456 | 4.723 | 0,00 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S | TR | USD | 4.398 | 4.594 | 0,00 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.043 | 4.325 | 0,00 |
| GDNRY 3,968% FRN 27/12/2057 | LU | EUR | 3.666 | 4.286 | 0,00 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 3.547 | 4.255 | 0,00 |
| TBC Bank 8,894% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 4.214 | 4.250 | 0,00 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 3.509 | 4.159 | 0,00 |
| Banca Transilvania 7,125% VRN (Perpetuo) | RO | EUR | 3.367 | 4.054 | 0,00 |
| Bancomercial Portugues 8,125% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 3.094 | 3.953 | 0,00 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 3.713 | 3.856 | 0,00 |
| Banco de Sabadell 6,50% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 3.127 | 3.813 | 0,00 |
| ECARAT Comp. Le 2025-1 5,14% FRN 25/05/2034 | LU | EUR | 3.208 | 3.799 | 0,00 |
| Pembroke Property 3,913% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 3.208 | 3.788 | 0,00 |
| Rothesay Life 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.094 | 3.759 | 0,00 |
| Block 5,625% 15/08/2030 144A | US | USD | 3.754 | 3.759 | 0,00 |
| Acrisure Finance 6,75% 01/07/2032 144A | US | USD | 3.813 | 3.759 | 0,00 |
| Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A | GB | USD | 3.683 | 3.709 | 0,00 |
| Ageas 5,875% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 3.094 | 3.624 | 0,00 |
| Eurobank 6,25% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 3.094 | 3.603 | 0,00 |
| Bank of Georgia 9,50% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 3.437 | 3.602 | 0,00 |
| Turkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S | TR | USD | 3.526 | 3.587 | 0,00 |
| RevoCar SA - Compa. 4,968% FRN 25/07/2037 | DE | EUR | 2.915 | 3.521 | 0,00 |
| Sogecap 6,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 2.847 | 3.381 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A | US | USD | 3.016 | 3.279 | 0,00 |
| PMBRK 4,613% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 2.749 | 3.249 | 0,00 |
| ING Groep 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 3.279 | 3.228 | 0,00 |
| Asurion 8,375% 01/02/2034 144A | US | USD | 3.147 | 3.102 | 0,00 |
| ASR Nederland 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.476 | 3.021 | 0,00 |
| ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A | GB | USD | 3.030 | 3.019 | 0,00 |
| Pony SA Co. German 3,648% FRN 14/01/2033 | LU | EUR | 2.536 | 2.994 | 0,00 |
| UWM Hlngs 6,625% 01/02/2030 144A | US | USD | 3.028 | 2.912 | 0,00 |
| Red & Black Germany 10 UG 5,103% FRN 15/09/2032 | DE | EUR | 2.405 | 2.867 | 0,00 |
| BNP Paribas 5,625% VRN (Perpetuo) GMTN | FR | EUR | 2.476 | 2.827 | 0,00 |
| E-Carat DE 3,69% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 2.372 | 2.797 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055 | IE | USD | 2.612 | 2.705 | 0,00 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 2.476 | 2.533 | 0,00 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 2.245 | 2.527 | 0,00 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A | TR | USD | 2.493 | 2.526 | 0,00 |
| Banco BPM 7,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 1.857 | 2.346 | 0,00 |
| Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 1.671 | 2.312 | 0,00 |
| FCT Autonoria DE 7,468% FRN 26/01/2043 | FR | EUR | 1.887 | 2.278 | 0,00 |
| Commerzbank 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 1.857 | 2.275 | 0,00 |
| Block 6,00% 15/08/2033 144A | US | USD | 2.246 | 2.243 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A | US | USD | 2.170 | 2.241 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A | US | USD | 2.178 | 2.208 | 0,00 |
| Intesa Sanpaolo 5,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 1.857 | 2.118 | 0,00 |
| Pony SA Co. German 5,098% FRN 14/11/2032 | LU | EUR | 1.709 | 2.046 | 0,00 |
| E-Carat DE 5,59% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 1.694 | 2.011 | 0,00 |
| ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A | US | USD | 2.549 | 1.974 | 0,00 |
| BNP Paribas 7,45% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 1.857 | 1.923 | 0,00 |
| Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 1.547 | 1.787 | 0,00 |
| Chesnara 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 1.238 | 1.727 | 0,00 |
| Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 1.620 | 1.588 | 0,00 |
| Societe Generale 4,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 1.547 | 1.548 | 0,00 |
| Danske Bank 6,60% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 1.547 | 1.541 | 0,00 |
| Ardshinbank CJSC Via 6,60% 22/01/2031 Reg S | NL | USD | 1.458 | 1.469 | 0,00 |
| Cooperatieve Ra 5,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 990 | 1.164 | 0,00 |
| LD Holdings Group 6,125% 01/04/2028 144A | US | USD | 677 | 587 | 0,00 |
| National Bank of Greece 5,80% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 410 | 475 | 0,00 |
| | | | | **3.423.577** | **2,28** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CPI Property Group 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 15.857 | 17.128 | 0,01 |
| Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A | US | USD | 15.353 | 15.425 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 14.392 | 14.586 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 5,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 12.303 | 13.592 | 0,01 |
| Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 11.930 | 12.833 | 0,01 |
| CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN | LU | EUR | 10.890 | 12.603 | 0,01 |
| Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A | US | USD | 10.172 | 9.994 | 0,01 |
| Howard Hughes 5,875% 01/03/2032 144A | US | USD | 10.088 | 9.893 | 0,01 |
| Howard Hughes 6,125% 01/03/2034 144A | US | USD | 10.088 | 9.873 | 0,01 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/11/2032 144A | US | USD | 8.109 | 8.192 | 0,01 |
| Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032 | US | USD | 7.764 | 7.956 | 0,01 |
| Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 7.160 | 7.198 | 0,00 |
| Grand City Properties 1,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 5.832 | 6.825 | 0,00 |
| Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 6.689 | 6.770 | 0,00 |
| Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 5.129 | 6.132 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN | LU | USD | 5.905 | 5.910 | 0,00 |
| CPI Property 8,875% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | GBP | 4.419 | 5.585 | 0,00 |
| CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 4.925 | 5.566 | 0,00 |
| Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A | US | USD | 5.204 | 5.439 | 0,00 |
| Citycon 7,875% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 5.480 | 5.163 | 0,00 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Nor. 0,75% 14/11/2028 | SE | EUR | 4.684 | 4.791 | 0,00 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 3.583 | 4.156 | 0,00 |
| Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 3.384 | 3.874 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 3.259 | 3.628 | 0,00 |
| Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081 | SE | EUR | 3.006 | 3.534 | 0,00 |
| Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030 | US | USD | 3.025 | 2.728 | 0,00 |
| Service P 8,625% 15/11/2031 144A | US | USD | 2.353 | 2.474 | 0,00 |
| Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 2.134 | 2.400 | 0,00 |
| Heimstaden Bost 5,00% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 1.920 | 2.172 | 0,00 |
| Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A | US | USD | 2.130 | 2.169 | 0,00 |
| Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A | US | USD | 1.991 | 2.041 | 0,00 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 1.475 | 1.900 | 0,00 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 1.292 | 1.545 | 0,00 |
| Citycon Treasury 3,625% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 1.710 | 1.461 | 0,00 |
| | | | | **225.536** | **0,15** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,618% 09/07/2026 | US | USD | 3.602.300 | 3.577.490 | 2,39 |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 705.118 | 826.689 | 0,55 |
| Germany 1,821% 15/07/2026 | DE | EUR | 334.512 | 390.866 | 0,26 |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 1.467.871 | 231.649 | 0,15 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 860.955 | 135.707 | 0,09 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 148.669 | 106.129 | 0,07 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 112.318 | 80.661 | 0,05 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 486.591 | 74.772 | 0,05 |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | MY | MYR | 244.492 | 62.026 | 0,04 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 60.093 | 59.568 | 0,04 |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | ZA | ZAR | 961.939 | 57.901 | 0,04 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 781.019 | 44.072 | 0,03 |
| Thailand 3,775% 25/06/2032 | TH | THB | 1.151.174 | 39.384 | 0,03 |
| Thailand 3,35% 17/06/2033 | TH | THB | 1.030.132 | 34.528 | 0,02 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 32.546 | 32.366 | 0,02 |
| Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S | PE | PEN | 101.809 | 30.522 | 0,02 |
| Poland 5,75% 25/04/2029 | PL | PLN | 105.112 | 29.693 | 0,02 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | ZA | ZAR | 486.526 | 28.434 | 0,02 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 97.303.945 | 25.658 | 0,02 |
| Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030 | ES | EUR | 15.132 | 23.469 | 0,02 |
| Signal Harmonic Clo V DAC 4,915% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 16.497 | 19.431 | 0,01 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 11.770 | 18.208 | 0,01 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 62.840 | 18.126 | 0,01 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 73.414 | 17.187 | 0,01 |
| Colombia 9,25% 28/05/2042 | CO | COP | 81.370.500 | 16.702 | 0,01 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 87.573.746 | 16.674 | 0,01 |
| Bastille 24-3X CR 5,904% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 13.747 | 16.180 | 0,01 |
| Italy 1,30% 15/05/2028 | IT | EUR | 8.407 | 13.039 | 0,01 |
| Italy 1,80% 15/05/2036 | IT | EUR | 9.992 | 12.397 | 0,01 |
| Polaris 2025-1 5,536% FRN 26/02/2068 | GB | GBP | 8.936 | 12.309 | 0,01 |
| Uruguay 8,00% 29/10/2035 | UY | UYU | 479.363 | 12.240 | 0,01 |
| Thailand 2,00% 17/12/2031 | TH | THB | 386.832 | 12.053 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Thailand 2,98% 17/06/2045 | TH | THB | 364.882 | 11.038 | 0,01 |
| South Africa 8,50% 31/01/2037 | ZA | ZAR | 188.860 | 10.875 | 0,01 |
| Italy 1,25% 15/09/2032 | IT | EUR | 6.726 | 10.392 | 0,01 |
| Italy 2,35% 15/09/2035 | IT | EUR | 5.044 | 9.888 | 0,01 |
| Japan 0,005% 10/03/2034 | JP | JPY | 1.445.984 | 8.925 | 0,01 |
| Malaysia 4,696% 15/10/2042 | MY | MYR | 29.858 | 8.230 | 0,01 |
| Malaysia 4,457% 31/03/2053 | MY | MYR | 28.296 | 7.561 | 0,01 |
| Malaysia 4,065% 15/06/2050 | MY | MYR | 27.466 | 6.962 | 0,00 |
| Uruguay 9,75% 20/07/2033 | UY | UYU | 233.421 | 6.482 | 0,00 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 42.884 | 6.285 | 0,00 |
| Malaysia 3,757% 22/05/2040 | MY | MYR | 23.561 | 5.883 | 0,00 |
| Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031 | CA | CAD | 3.363 | 5.222 | 0,00 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2031 | US | USD | 4.531 | 4.518 | 0,00 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 14.400 | 3.496 | 0,00 |
| Uruguay 8,25% 21/05/2031 | UY | UYU | 39.962 | 1.032 | 0,00 |
| Malaysia 4,642% 07/11/2033 | MY | MYR | 3.157 | 852 | 0,00 |
| | | | | **6.183.771** | **4,12** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| Starwood European Real Estate Finance | GB | GBP | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 27.517 | 26.804 | 0,02 |
| WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A | US | USD | 22.989 | 24.191 | 0,02 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 15.819 | 16.319 | 0,01 |
| Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A | SU | USD | 14.905 | 15.760 | 0,01 |
| Flashmpute 7,25% 31/12/2030 144A | US | USD | 13.121 | 13.383 | 0,01 |
| Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 10.342 | 12.747 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 11.745 | 12.144 | 0,01 |
| Black Pearlmpute 6,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 10.089 | 10.258 | 0,01 |
| C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A | KY | USD | 9.649 | 9.896 | 0,01 |
| Db Terra Chile 7,95% 20/04/2031 Reg S | CL | USD | 9.194 | 9.139 | 0,01 |
| Apldmputec 9,25% 15/12/2030 144A | US | USD | 8.419 | 9.044 | 0,01 |
| Edgedmput 7,50% 30/04/2031 144A | US | USD | 9.086 | 8.887 | 0,01 |
| Level 3 Financing 8,50% 15/01/2036 144A | US | USD | 8.103 | 8.672 | 0,01 |
| Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S | RO | EUR | 7.083 | 8.188 | 0,01 |
| Altice France 6,875% 15/07/2032 Reg S | FR | USD | 8.127 | 8.004 | 0,01 |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 236 | 7.910 | 0,01 |
| Ciphermpute 7,125% 15/11/2030 144A | US | USD | 7.379 | 7.651 | 0,01 |
| SV RNO Property Owner 1 5,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 7.762 | 7.622 | 0,01 |
| Difl (US) 8,625% 01/08/2032 144A | SU | USD | 7.056 | 7.329 | 0,00 |
| Altice France 5,625% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 6.307 | 7.284 | 0,00 |
| Koninklijke KPN 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 5.949 | 7.141 | 0,00 |
| SoftBank Group 6,875% 10/01/2031 | JP | USD | 7.205 | 6.981 | 0,00 |
| Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081 | GB | USD | 7.900 | 6.228 | 0,00 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 5.939 | 5.999 | 0,00 |
| iliad 4,25% 09/01/2032 | FR | EUR | 4.329 | 5.040 | 0,00 |
| Telecom Italia 7,721% 04/06/2038 | LU | USD | 4.282 | 4.854 | 0,00 |
| Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A | KY | USD | 4.732 | 4.739 | 0,00 |
| Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 3.608 | 4.583 | 0,00 |
| Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A | US | USD | 4.133 | 4.290 | 0,00 |
| Altice France 6,50% 15/04/2032 Reg S | FR | USD | 4.126 | 4.056 | 0,00 |
| Iliad 4,25% 15/12/2029 | FR | EUR | 3.367 | 3.990 | 0,00 |
| Altice France 6,875% 15/10/2030 Reg S | FR | USD | 3.571 | 3.518 | 0,00 |
| Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079 | GB | USD | 3.334 | 3.471 | 0,00 |
| Zayo Group Holdings 9,25% 09/03/2030 144A | US | USD | 3.406 | 3.410 | 0,00 |
| Vmed O2 UK Financing I 4,75% 15/07/2031 144A | GB | USD | 3.613 | 3.134 | 0,00 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.525 | 3.054 | 0,00 |
| Altice France 5,375% 15/04/2032 Reg S | FR | EUR | 2.427 | 2.797 | 0,00 |
| Altice France 6,50% 15/10/2031 Reg S | FR | USD | 2.646 | 2.608 | 0,00 |
| Altice France 9,50% 01/11/2029 144A | FR | USD | 2.327 | 2.376 | 0,00 |
| Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A | GB | USD | 2.494 | 2.109 | 0,00 |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | GB | USD | 1.924 | 1.959 | 0,00 |
| Telecom Italia 7,20% 18/07/2036 | LU | USD | 913 | 997 | 0,00 |
| Connect Holding II 10,50% 03/04/2031 144A | US | USD | 796 | 812 | 0,00 |
| | | | | **319.378** | **0,21** |

### Valores no admitidos a cotización

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Kondor Finance 7,125% 19/07/2026 | GB | EUR | 4.055 | 3.960 | 0,00 |
| Mesquite Energy* | US | USD | 155 | 3.537 | 0,00 |
| Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S | GB | USD | 3.907 | 3.040 | 0,00 |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 144A | GB | USD | 1.319 | 1.366 | 0,00 |
| | | | | **11.903** | **0,01** |
| **Materiales** | | | | | |
| Novolipetsk Steel GDR* | RU | USD | 10.032 | 0 | 0,00 |
| New WEI 9,50% 144A (Impagado)* | US | USD | 5.647 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028 | GB | USD | 4.111 | 3.074 | 0,00 |
| Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026 | GB | USD | 1.503 | 1.180 | 0,00 |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 5.267 | 0 | 0,00 |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 5.712 | 0 | 0,00 |
| | | | | **4.254** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Dye & Durham 6,50% 01/11/2028 | CA | CAD | 10.468 | 6.223 | 0,00 |
| Vantiva 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | FR | EUR | 2.165 | 0 | 0,00 |
| | | | | **6.223** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Altice France CVR* | LU | EUR | 7 | 107 | 0,00 |
| ACC Claims Holdings* | US | USD | 201 | 3 | 0,00 |
| Waterford 9,875% Reg S (Impagado)* | IE | EUR | 1.395 | 0 | 0,00 |
| UC Holdings* | US | USD | 141 | 0 | 0,00 |
| New Cotai* | SU | USD | 1.375 | 0 | 0,00 |
| Johnston Pr. 8,625% Reg S (Impagado)* | GB | GBP | 2.456 | 0 | 0,00 |
| | | | | **110** | **0,00** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Tops Holding 8,00% 144A (Impagado)* | US | USD | 13.610 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 6.482 | 0 | 0,00 |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 6.254 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ardagh Holdings* | LU | EUR | 71 | 496 | 0,00 |
| Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S | LU | EUR | 17.426 | 409 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 276.975 | 3 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 6.659 | 0 | 0,00 |
| Hel Telc. 8,011% Reg S (Impagado)* | LU | EUR | 5.812 | 0 | 0,00 |
| Credit Suisse 6,25% (Perpetuo) 144A* | CH | USD | 1.238 | 0 | 0,00 |
| | | | | **908** | **0,00** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2028 | LU | EUR | 1.118 | 665 | 0,00 |
| ADLER Group* | LU | EUR | 3.163 | 0 | 0,00 |
| | | | | **665** | **0,00** |
| **Estado** | | | | | |
| Rusian 6,854% (Perpetuo)* | RU | RUB | 97.627 | 0 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 117.153 | 0 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 227.797 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 369 | 7.659 | 0,01 |
| | | | | **7.659** | **0,01** |
| Fracciones | | | | (16) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 112.135.304)** | | | | **121.545.713** | **81,06** |

### Contratos por diferencias

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Powr Lithium (GS) | USD | 3.589.375 | 130.480 | 0,09 |
| Amadeus IT Group (UBS) | EUR | 53 | (1) | (0,00) |
| Amadeus IT Group (JPLS) | EUR | 8.219 | (53) | (0,00) |
| Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS) | USD | 17.568 | (358) | (0,00) |
| S&P China A MidCap 500 Swap UCITS (UBS) | USD | 1.036.528 | (13.414) | (0,01) |
| JPJBANK Index (JPLS) | JPY | 487.074.847 | (54.467) | (0,04) |
| MSCI Greece Index (UBS) | EUR | 4.604.283 | (305.916) | (0,20) |
| | | | **(243.729)** | **(0,16)** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección vendida en Grifols 3,875% 20/12/2030 | EUR | 4.934 | 603 | 0,00 |
| Protección vendida en Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027 | EUR | 3.163 | 175 | 0,00 |
| Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026 | EUR | 2.180 | 77 | 0,00 |
| Protección comprada en iTraxx Europe Main S45 20/06/2031 | EUR | 32.588 | 56 | 0,00 |
| Protección vendida en Vertical H 6,625% 20/06/2026 | EUR | 5.267 | 40 | 0,00 |
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 5.176 | (6) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 11.940 | (14) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/06/2027 | EUR | 966 | (44) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2026 | EUR | 7.245 | (54) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2028 | EUR | 1.539 | (180) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2027 | EUR | 3.583 | (238) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 23.904 | (241) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 3.004 | (461) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 30.277 | (677) | (0,00) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 30.277 | (681) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 10.088 | (1.223) | (0,00) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 159.896 | (11.195) | (0,01) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 112.260 | (11.767) | (0,01) |
| Protección comprada en CDX NA IG S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 13.000.000 | (269.760) | (0,18) |
| | | | **(295.590)** | **(0,20)** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01662510 26/05/2026 | 2.071.899 | 45.325 | 0,03 |
| Compra JPY venta USD a 158,66950008 26/05/2026 | 2.838.183 | 42.008 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,18144240 26/05/2026 | 5.037.122 | 31.266 | 0,02 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 2.087.935 | 28.221 | 0,02 |
| Compra GBP venta USD a 0,75023538 11/06/2026 | 465.187 | 8.674 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 140.363 | 6.580 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 257.789 | 5.148 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 277.712 | 4.509 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75150884 11/06/2026 | 210.244 | 4.284 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 160,02889699 26/05/2026 | 171.257 | 4.024 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 425.275 | 3.953 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 334,70470013 12/05/2026 | 42.884 | 3.256 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 216.365 | 2.333 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01086697 12/05/2026 | 62.995 | 2.063 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 67.467 | 1.984 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34030000 12/05/2026 | 28.235 | 1.979 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34500000 12/05/2026 | 27.448 | 1.950 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,26816000 12/05/2026 | 34.901 | 1.942 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 342,04719976 12/05/2026 | 18.482 | 1.839 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 39.282 | 1.677 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14689801 26/05/2026 | 737.386 | 1.511 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 46.221 | 1.481 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01095591 12/05/2026 | 27.887 | 1.149 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,18094101 12/05/2026 | 30.757 | 1.136 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 172.431 | 1.104 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 24.752 | 1.054 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 50.123 | 1.041 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 54.186 | 1.019 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 145.838 | 1.014 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384200 12/05/2026 | 111.222 | 994 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 31.238 | 979 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34484000 12/05/2026 | 13.363 | 949 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 340,71742994 12/05/2026 | 9.040 | 861 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 39.860 | 702 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3749,45000085 12/05/2026 | 25.042 | 689 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,76214800 12/05/2026 | 51.470 | 672 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,82211000 12/05/2026 | 40.062 | 660 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23057402 12/05/2026 | 30.355 | 654 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01081507 12/05/2026 | 23.098 | 642 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,28040675 12/05/2026 | 34.979 | 640 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03216717 12/05/2026 | 12.954 | 620 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03146267 12/05/2026 | 22.845 | 569 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 49.662 | 564 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,31686428 12/05/2026 | 18.459 | 545 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18386900 12/05/2026 | 59.148 | 530 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 27.594 | 526 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 7.288 | 518 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3826,24999829 12/05/2026 | 10.542 | 512 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 54.902 | 507 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,71307100 12/05/2026 | 21.490 | 483 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 24.830 | 472 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,21936000 12/05/2026 | 10.247 | 470 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01069594 12/05/2026 | 27.950 | 461 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86146297 12/05/2026 | 41.100 | 444 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03093485 12/05/2026 | 55.944 | 431 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 65.072 | 426 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,21302501 12/05/2026 | 21.271 | 426 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 915,59999949 12/05/2026 | 27.543 | 414 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,59239998 12/05/2026 | 17.497 | 410 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25493945 12/05/2026 | 31.391 | 380 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 18.047 | 379 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 42.106 | 378 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,24921999 12/05/2026 | 16.806 | 366 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,96684902 12/05/2026 | 14.608 | 361 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 36.924 | 355 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,30919200 12/05/2026 | 47.988 | 325 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747435 12/05/2026 | 42.068 | 324 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470000 12/05/2026 | 41.635 | 323 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86646598 12/05/2026 | 19.057 | 318 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85872018 12/05/2026 | 41.709 | 316 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 69.747 | 312 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 395.882 | 311 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 42.879 | 298 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,78281001 12/05/2026 | 20.498 | 292 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83307503 26/05/2026 | 160.250 | 274 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,98208200 12/05/2026 | 10.492 | 269 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005883 12/05/2026 | 13.890 | 263 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86355040 12/05/2026 | 19.729 | 261 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,32252299 12/05/2026 | 3.856 | 257 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,90813120 12/05/2026 | 21.772 | 239 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 52.994 | 233 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,98650000 12/05/2026 | 53.526 | 222 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 17,07925302 12/05/2026 | 10.402 | 220 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,70097400 12/05/2026 | 10.525 | 201 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3743,13000386 12/05/2026 | 7.773 | 200 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41860472 12/05/2026 | 9.960 | 190 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79657570 12/05/2026 | 10.018 | 189 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 37.210 | 174 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87418560 12/05/2026 | 14.986 | 174 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06263299 12/05/2026 | 3.601 | 171 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,83250000 12/05/2026 | 21.144 | 167 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 32.115 | 160 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86040571 12/05/2026 | 16.657 | 159 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,18764000 12/05/2026 | 8.214 | 154 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87441000 12/05/2026 | 12.854 | 153 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87152289 12/05/2026 | 6.787 | 153 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 69.025 | 152 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 14.161 | 147 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74678472 12/05/2026 | 10.418 | 146 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 17.174 | 136 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,08167305 12/05/2026 | 4.354 | 136 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 86.761 | 133 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25316456 12/05/2026 | 25.943 | 132 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85909258 12/05/2026 | 15.970 | 128 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005944 12/05/2026 | 4.135 | 122 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005954 12/05/2026 | 3.765 | 118 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19160330 12/05/2026 | 7.514 | 117 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28968798 12/05/2026 | 6.120 | 116 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304726 12/05/2026 | 9.065 | 115 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25700334 12/05/2026 | 5.549 | 113 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3756,05489821 12/05/2026 | 3.675 | 108 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3709,30859118 12/05/2026 | 6.509 | 107 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25380711 12/05/2026 | 13.382 | 102 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 15.819 | 99 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01061115 12/05/2026 | 11.341 | 96 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25779614 12/05/2026 | 3.876 | 91 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 9.570 | 90 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19161330 12/05/2026 | 5.748 | 89 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87295500 12/05/2026 | 8.601 | 88 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 104.228 | 82 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005907 12/05/2026 | 3.455 | 79 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86626625 12/05/2026 | 4.798 | 79 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3735,57189516 12/05/2026 | 3.277 | 78 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,56787153 12/05/2026 | 2.523 | 74 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06002554 12/05/2026 | 18.000 | 70 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01057423 12/05/2026 | 14.244 | 70 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084733 12/05/2026 | 2.975 | 68 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 18.394 | 68 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005885 12/05/2026 | 3.489 | 67 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763505 12/05/2026 | 1.551 | 67 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87350090 12/05/2026 | 6.187 | 67 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74394981 12/05/2026 | 6.473 | 66 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01075701 12/05/2026 | 2.875 | 64 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 7.743 | 64 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87032900 17/07/2026 | 16.279 | 64 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87420190 12/05/2026 | 5.365 | 63 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 30.596 | 61 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22671377 12/05/2026 | 13.224 | 59 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 14.284 | 59 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86759390 12/05/2026 | 3.305 | 59 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 925,42099706 12/05/2026 | 2.284 | 59 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 19.803 | 57 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 9.514 | 56 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 40.567 | 53 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14670653 26/05/2026 | 69.341 | 52 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18134280 12/05/2026 | 7.529 | 51 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25532350 12/05/2026 | 3.635 | 50 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 14.461 | 49 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06106319 12/05/2026 | 2.149 | 46 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06100688 12/05/2026 | 2.245 | 46 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06060283 12/05/2026 | 3.386 | 46 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23075434 12/05/2026 | 1.996 | 45 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211922 12/05/2026 | 1.209 | 45 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003013 12/05/2026 | 2.263 | 43 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070629 12/05/2026 | 2.342 | 41 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86484048 12/05/2026 | 2.755 | 41 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 34.343 | 40 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03127169 12/05/2026 | 2.061 | 38 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070228 12/05/2026 | 2.166 | 37 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112942 12/05/2026 | 1.970 | 37 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06085365 12/05/2026 | 2.039 | 36 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005872 12/05/2026 | 2.129 | 36 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027846 12/05/2026 | 2.108 | 34 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059139 12/05/2026 | 2.478 | 33 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04854602 12/05/2026 | 3.426 | 33 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86248534 12/05/2026 | 2.760 | 33 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05791193 12/05/2026 | 2.100 | 32 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28599211 12/05/2026 | 5.173 | 31 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 69.522 | 31 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86660016 12/05/2026 | 1.825 | 31 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86636194 12/05/2026 | 1.787 | 30 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89034301 12/05/2026 | 3.341 | 30 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,72100016 12/05/2026 | 14.287 | 29 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28685350 12/05/2026 | 3.115 | 28 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73794987 12/05/2026 | 13.978 | 28 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86824090 12/05/2026 | 5.886 | 28 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005832 12/05/2026 | 2.372 | 24 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 33.997 | 24 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75056705 12/05/2026 | 1.246 | 24 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05745550 12/05/2026 | 2.866 | 21 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41902948 12/05/2026 | 1.089 | 21 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27803076 12/05/2026 | 2.080 | 20 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 36.193 | 19 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 1.032 | 19 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19524000 12/05/2026 | 969 | 18 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41207137 12/05/2026 | 1.250 | 18 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04844635 12/05/2026 | 2.076 | 16 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,62170993 12/05/2026 | 465 | 16 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,47490048 12/05/2026 | 1.273 | 16 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25319020 12/05/2026 | 2.926 | 15 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 45.470 | 14 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43816401 12/05/2026 | 8.179 | 14 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304725 12/05/2026 | 1.083 | 14 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85314085 12/05/2026 | 13.754 | 14 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17583930 12/05/2026 | 6.000 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17483700 12/05/2026 | 10.292 | 13 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85417280 12/05/2026 | 5.735 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18408501 12/05/2026 | 1.288 | 12 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43260000 12/05/2026 | 24.249 | 12 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85608523 12/05/2026 | 2.706 | 12 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85421432 12/05/2026 | 5.255 | 12 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 157,29320028 12/05/2026 | 2.366 | 11 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74315324 12/05/2026 | 1.158 | 11 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14712860 12/05/2026 | 2.227 | 10 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 14.148 | 9 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86144294 12/05/2026 | 851 | 9 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22614330 12/05/2026 | 4.437 | 8 | 0,00 |
| Compra AUD venta EUR a 1,69632502 12/05/2026 | 193 | 7 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 12/05/2026 | 1.279 | 6 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35820000 12/05/2026 | 18.337 | 5 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005784 12/05/2026 | 2.088 | 4 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20068474 12/05/2026 | 2.349 | 4 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 1.094 | 4 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86780150 12/05/2026 | 598 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17798099 12/05/2026 | 611 | 2 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,81689943 12/05/2026 | 80 | 2 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26592103 12/05/2026 | 1.077 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323067 12/05/2026 | 2.079 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321592 12/05/2026 | 2.222 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17439450 12/05/2026 | 617 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17385440 12/05/2026 | 2.579 | 1 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87154280 12/05/2026 | 72 | 1 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,42429284 12/05/2026 | 139 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 5 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12838875 12/05/2026 | 7 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35891000 12/05/2026 | 1 | 0 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,68459663 12/05/2026 | 46 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 1.399 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85209164 12/05/2026 | 2.451 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321357 12/05/2026 | 2.012 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17229930 12/05/2026 | 1.572 | (1) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,54579997 12/05/2026 | 2.630 | (2) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16116991 12/05/2026 | 245 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15515459 12/05/2026 | 1.073 | (2) | (0,00) |
| Compra CAD venta USD a 1,35346101 12/05/2026 | 332 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22538304 12/05/2026 | 2.105 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17270710 12/05/2026 | 6.114 | (3) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93876663 12/05/2026 | 360 | (3) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85014278 12/05/2026 | 1.167 | (3) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84956346 12/05/2026 | 1.083 | (3) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15446832 12/05/2026 | 1.438 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05697922 12/05/2026 | 3.834 | (4) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84432718 12/05/2026 | 463 | (4) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15427590 12/05/2026 | 1.406 | (4) | (0,00) |
| Compra USD venta INR a 0,01049905 12/05/2026 | 2.672 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32210593 12/05/2026 | 119 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592040 12/05/2026 | 945 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14604149 12/05/2026 | 2.197 | (6) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420343 12/05/2026 | 683 | (6) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041599 12/05/2026 | 399 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16535160 12/05/2026 | 988 | (7) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14379310 12/05/2026 | 610 | (7) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15454536 12/05/2026 | 3.405 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27412160 12/05/2026 | 2.091 | (9) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84157374 12/05/2026 | 703 | (9) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14145374 12/05/2026 | 647 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34531400 12/05/2026 | 1.091 | (10) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19949014 12/05/2026 | 2.263 | (10) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,41928080 12/05/2026 | 4.013 | (10) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15355169 12/05/2026 | 3.088 | (10) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14590806 12/05/2026 | 3.017 | (11) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15551044 12/05/2026 | 7.708 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00027252 12/05/2026 | 2.109 | (12) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 34.395 | (12) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96830000 12/05/2026 | 31.624 | (14) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84307080 12/05/2026 | 1.280 | (14) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33929400 12/05/2026 | 1.153 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71723540 12/05/2026 | 10.611 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03047582 12/05/2026 | 2.340 | (17) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15913700 12/05/2026 | 1.409 | (17) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16386340 12/05/2026 | 2.241 | (18) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84955625 12/05/2026 | 5.669 | (18) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05939565 12/05/2026 | 2.903 | (19) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14461527 12/05/2026 | 1.758 | (19) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22528185 12/05/2026 | 11.108 | (21) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 37.811 | (21) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15679601 12/05/2026 | 1.482 | (21) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73406733 26/05/2026 | 11.032 | (21) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84317971 12/05/2026 | 2.021 | (22) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84517208 12/05/2026 | 2.824 | (23) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15346374 12/05/2026 | 7.035 | (23) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786604 12/05/2026 | 4.835 | (25) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,49269998 12/05/2026 | 11.593 | (29) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15954150 12/05/2026 | 2.563 | (30) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 12.947 | (30) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,64691007 12/05/2026 | 4.159 | (30) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10437885 12/05/2026 | 1.043 | (31) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,30051800 12/05/2026 | 2.912 | (31) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 1.309 | (32) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70402700 12/05/2026 | 1.621 | (32) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14496766 12/05/2026 | 3.323 | (33) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15804060 12/05/2026 | 2.582 | (34) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03063303 12/05/2026 | 17.098 | (36) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 34.478 | (37) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24786833 12/05/2026 | 2.467 | (39) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 40.562 | (41) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14803142 12/05/2026 | 5.653 | (45) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 156,04340001 12/05/2026 | 14.435 | (47) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05839014 12/05/2026 | 2.033 | (48) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 14.508 | (49) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109599 12/05/2026 | 4.393 | (50) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631061 12/05/2026 | 4.216 | (51) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 38.182 | (51) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 14.308 | (57) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 19.868 | (57) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03043871 12/05/2026 | 6.821 | (58) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,91000001 12/05/2026 | 3.962 | (60) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14528717 12/05/2026 | 7.952 | (63) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26756547 12/05/2026 | 2.242 | (64) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 7.806 | (64) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83938030 12/05/2026 | 4.313 | (65) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05569774 12/05/2026 | 2.862 | (67) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 18.426 | (67) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73257391 26/05/2026 | 16.916 | (67) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39430700 12/05/2026 | 8.188 | (67) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15750100 12/05/2026 | 5.175 | (70) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,34995399 12/05/2026 | 3.858 | (70) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16381310 12/05/2026 | 8.767 | (71) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107744 12/05/2026 | 2.558 | (72) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 37.279 | (74) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10311438 12/05/2026 | 1.782 | (74) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71520040 26/05/2026 | 17.954 | (74) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17000,99995865 12/05/2026 | 4.034 | (74) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84430223 12/05/2026 | 8.031 | (75) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321118 12/05/2026 | 1.906 | (78) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26897157 12/05/2026 | 3.415 | (79) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19473438 12/05/2026 | 2.810 | (79) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 4.078 | (79) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43020211 12/05/2026 | 3.320 | (82) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33887698 12/05/2026 | 4.024 | (83) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57312099 12/05/2026 | 5.149 | (83) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10342217 12/05/2026 | 2.219 | (86) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 30.717 | (86) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14345880 12/05/2026 | 7.294 | (87) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 46.712 | (88) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34462450 12/05/2026 | 9.283 | (90) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96000000 12/05/2026 | 35.936 | (91) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 9.640 | (93) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109230 12/05/2026 | 6.407 | (94) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02147979 12/05/2026 | 4.373 | (97) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 15.912 | (98) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,41080001 12/05/2026 | 3.308 | (100) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83623857 12/05/2026 | 5.484 | (103) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04759468 12/05/2026 | 10.230 | (104) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420565 12/05/2026 | 11.006 | (104) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02129800 12/05/2026 | 3.464 | (105) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14531422 12/05/2026 | 13.553 | (105) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 94,23609989 12/05/2026 | 12.441 | (105) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73184069 26/05/2026 | 21.329 | (106) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14634700 26/05/2026 | 66.849 | (114) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33853000 12/05/2026 | 8.098 | (115) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,46244900 12/05/2026 | 7.385 | (115) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04719873 12/05/2026 | 6.371 | (117) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34006900 12/05/2026 | 9.107 | (119) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73158391 12/05/2026 | 18.604 | (123) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18939861 12/05/2026 | 2.266 | (124) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14879780 12/05/2026 | 6.015 | (126) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 99.990 | (129) | (0,00) |
| Compra USD venta PHP a 0,01625070 26/05/2026 | 114.324 | (130) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83952018 12/05/2026 | 8.797 | (131) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 18.657 | (132) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73100601 12/05/2026 | 18.348 | (136) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 17.331 | (137) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34962118 26/05/2026 | 23.083 | (139) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14566267 12/05/2026 | 26.774 | (143) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026142 12/05/2026 | 3.399 | (157) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 32.217 | (158) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 865,80000322 12/05/2026 | 4.034 | (162) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00300078 12/05/2026 | 2.460 | (164) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,04434095 12/05/2026 | 4.201 | (171) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14568949 12/05/2026 | 34.338 | (177) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16289460 12/05/2026 | 20.356 | (181) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73304378 12/05/2026 | 39.924 | (185) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 100.259 | (187) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16207800 12/05/2026 | 21.388 | (206) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32834500 12/05/2026 | 9.545 | (207) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19167223 12/05/2026 | 4.816 | (209) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05565360 12/05/2026 | 8.890 | (215) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05857036 12/05/2026 | 10.589 | (216) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27020630 12/05/2026 | 11.705 | (220) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 14.216 | (220) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05919342 12/05/2026 | 22.577 | (226) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 53.311 | (235) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 34.678 | (235) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71191079 26/05/2026 | 27.290 | (238) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00293185 12/05/2026 | 2.911 | (256) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77014000 12/05/2026 | 18.339 | (274) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 395.230 | (277) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99549998 12/05/2026 | 6.405 | (279) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05626700 12/05/2026 | 20.738 | (279) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 20.048 | (301) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 43.348 | (305) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 70.160 | (315) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33971700 12/05/2026 | 15.567 | (319) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02135543 12/05/2026 | 11.801 | (328) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27147002 12/05/2026 | 23.591 | (334) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026729 12/05/2026 | 13.972 | (344) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04707927 12/05/2026 | 16.600 | (347) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 14.509 | (402) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16856095 26/05/2026 | 86.887 | (414) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,48159995 12/05/2026 | 25.742 | (421) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 31.141 | (425) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta AUD a 0,71670502 26/05/2026 | 211.858 | (430) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05589725 12/05/2026 | 21.710 | (433) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 55.205 | (499) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295362 12/05/2026 | 6.174 | (501) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73263401 12/05/2026 | 97.681 | (508) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,24950800 12/05/2026 | 18.400 | (523) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 18.053 | (541) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 19.859 | (542) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 46.603 | (562) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26948447 12/05/2026 | 26.720 | (571) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18697705 12/05/2026 | 8.643 | (578) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00025962 12/05/2026 | 11.162 | (588) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00292607 12/05/2026 | 7.813 | (701) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 32.625 | (791) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 15.918 | (800) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911600 12/05/2026 | 61.746 | (824) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73218287 26/05/2026 | 184.606 | (828) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16912,62000406 12/05/2026 | 37.036 | (868) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628632 26/05/2026 | 51.639 | (883) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18705924 12/05/2026 | 13.666 | (909) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 146.943 | (1.016) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03053165 26/05/2026 | 158.719 | (1.054) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 34.442 | (1.078) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 173.527 | (1.102) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 15.373 | (1.109) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18996960 12/05/2026 | 22.774 | (1.183) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 82.169 | (1.243) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 70.059 | (1.539) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16856099 26/05/2026 | 332.286 | (1.583) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16893,99999978 12/05/2026 | 65.179 | (1.598) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 31,63130000 12/05/2026 | 57.458 | (1.664) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00624887 26/05/2026 | 72.629 | (1.667) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34801101 26/05/2026 | 243.050 | (1.756) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 60.387 | (2.322) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14546697 17/07/2026 | 362.035 | (2.526) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35428840 11/06/2026 | 1.126.948 | (2.889) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 45.723 | (2.902) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18756096 12/05/2026 | 46.006 | (2.943) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 99.861 | (2.996) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14744693 12/05/2026 | 363.151 | (3.069) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84468805 12/05/2026 | 354.960 | (3.152) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 863,45000012 12/05/2026 | 88.958 | (3.806) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35249000 11/06/2026 | 997.960 | (3.880) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00639003 26/05/2026 | 4.583.209 | (4.053) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296034 12/05/2026 | 55.171 | (4.363) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 262.173 | (5.110) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80744401 26/05/2026 | 2.836.307 | (5.800) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 90,88300000 12/05/2026 | 135.893 | (5.937) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 223.762 | (6.165) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630241 26/05/2026 | 568.519 | (8.292) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16883290 11/06/2026 | 2.230.216 | (11.771) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253400 26/05/2026 | 4.672.257 | (18.188) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32358180 11/06/2026 | 1.293.954 | (32.580) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,33777900 11/06/2026 | 3.911.732 | (57.591) | (0,04) |
| | | **9.374** | **0,01** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84899682 20/05/2026 | 284.807 | (979) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 7.931.064 | (46.099) | (0,03) |
| | | **(47.078)** | **(0,03)** |

### Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra HUF venta USD a 309,19506670 20/05/2026 | 53.327 | (350) | (0,00) |
| | | **(350)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,57074795 20/05/2026 | 51.340 | 699 | 0,00 |
| | | **699** | **0,00** |

### Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74062639 20/05/2026 | 11.207 | 63 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20016455 20/05/2026 | 43.990 | 46 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14669098 20/05/2026 | 7.473 | 8 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,82618144 20/05/2026 | 7.588 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17264895 20/05/2026 | 16.786 | (17) | (0,00) |
| Compra BRL venta USD a 4,99588975 20/05/2026 | 22.018 | (23) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627182 20/05/2026 | 7.104 | (134) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81837800 20/05/2026 | 463.732 | (413) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628369 20/05/2026 | 28.072 | (477) | (0,00) |
| | | **(945)** | **(0,00)** |

### Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,57074815 20/05/2026 | 50.683 | 690 | 0,00 |
| | | **690** | **0,00** |

### Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74062639 20/05/2026 | 11.207 | 63 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20016455 20/05/2026 | 43.990 | 46 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14669098 20/05/2026 | 7.473 | 8 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,82618144 20/05/2026 | 7.588 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17264895 20/05/2026 | 16.786 | (17) | (0,00) |
| Compra BRL venta USD a 4,99588975 20/05/2026 | 22.018 | (23) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627182 20/05/2026 | 7.104 | (134) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81837800 20/05/2026 | 463.732 | (413) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628369 20/05/2026 | 28.072 | (477) | (0,00) |
| | | **(945)** | **(0,00)** |

### Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,57075264 20/05/2026 | 50.555 | 689 | 0,00 |
| | | **689** | **0,00** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84776369 20/05/2026 | 136.949 | (669) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 4.280.182 | (24.879) | (0,02) |
| | | **(25.548)** | **(0,02)** |

### Acciones Vermoegens Mod A (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697333 20/05/2026 | 211.577 | (1.230) | (0,00) |
| | | **(1.230)** | **(0,00)** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697332 20/05/2026 | 79.459 | (462) | (0,00) |
| | | **(462)** | **(0,00)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| PHLX E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 4.461.013 | 1.056.100 | 0,70 |
| S&P Mid 400 E-Mini Index Futures 18/06/2026 | USD | 5.826.080 | 404.960 | 0,27 |
| Nikkei 225 Index Futures 11/06/2026 | JPY | 535.770.000 | 395.238 | 0,26 |
| MSCI Brazil Index Futures 19/06/2026 | USD | 5.377.450 | 384.239 | 0,26 |
| KOSPI 200 Index Future 11/06/2026 | KRW | 3.531.500.000 | 338.744 | 0,23 |
| XAF Financial Index Future 18/06/2026 | USD | 4.674.800 | 290.725 | 0,19 |
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 2.519.913 | 153.345 | 0,10 |
| Mini MDAX Index Future 19/06/2026 | EUR | 2.953.440 | 152.223 | 0,10 |
| MSCI South Africa Index Futures 19/06/2026 | USD | 3.444.700 | 34.668 | 0,02 |
| HSCEI Index Future 28/05/2026 | HKD | 13.138.500 | 4.021 | 0,00 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (103.097) | 3.311 | 0,00 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (61.584) | 2.520 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (98.652) | 1.795 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (61.291) | 1.644 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 19.623 | 449 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (7.168) | 163 | 0,00 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | (10.144) | 101 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (3.009) | 73 | 0,00 |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 2.783 | (108) | (0,00) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 59.890 | (520) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 318.252 | (3.382) | (0,00) |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | 4.964.931 | (48.640) | (0,03) |
| | | | **3.171.669** | **2,12** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Cobro interés fijo 1,55% pago interés variable (7d China) 23/03/2029 | CNY | 1.236.614 | 253 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 1,52% pago interés variable (7d China) 23/03/2028 | CNY | 1.073.902 | 123 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 13,65% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 911.189 | (574) | (0,00) |
| | | | **(198)** | **(0,00)** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5700 17/07/2026 | EUR | 320 | 572.750 | 0,38 |
| Opciones de compra adquiridas Korea Kospi 200 Idx 990 11/06/2026 | KRW | 43 | 543.407 | 0,36 |
| Opciones de compra adquiridas S&P China A M-Cap 500 Idx 2040 30/06/2026 | USD | 2.628 | 311.532 | 0,21 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5900 17/07/2026 | USD | 20 | 221.500 | 0,15 |
| Opciones de compra adquiridas Nasdaq 100 Index 26500 18/06/2026 | USD | 1 | 128.542 | 0,09 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7400 17/07/2026 | USD | 8 | 80.688 | 0,05 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5200 19/03/2027 | USD | 1 | 1.261 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 101.979 | 260 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 101.979 | 260 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 101.979 | 260 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 359,93 15/05/2026 | SEK | (1) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 77 20/05/2026 | TWD | (168) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,5 20/05/2026 | TWD | (335) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 20/05/2026 | TWD | (168) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 74,8 20/05/2026 | TWD | (168) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 18 28/05/2026 | HKD | (72) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 17,7 28/05/2026 | HKD | (72) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Inditex 62 15/05/2026 | EUR | (1) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 29 28/05/2026 | HKD | (23) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (170) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (164) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (170) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 62,3 30/04/2026 | SGD | (6) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/04/2026 | SGD | (6) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 30/04/2026 | SGD | (6) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 4020 08/05/2026 | JPY | (22) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 08/05/2026 | JPY | (30) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3725 08/05/2026 | JPY | (24) | 0 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (25) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (25) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 20/05/2026 | TWD | (41) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Advantech 438 20/05/2026 | TWD | (40) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas ALS 28,3 21/05/2026 | AUD | (31) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 364,86 18/06/2026 | SEK | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5550 15/05/2026 | GBP | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,6 17/06/2026 | TWD | (168) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (168) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (168) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 135 29/06/2026 | HKD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 125 28/05/2026 | HKD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 15/05/2026 | EUR | (72) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 390 15/05/2026 | CHF | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 15/05/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 225 18/06/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 132 19/06/2026 | CHF | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 125 15/05/2026 | CHF | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 18/06/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 15/05/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 21/05/2026 | AUD | (38) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 15/05/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 110 15/05/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 100 15/05/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 18/06/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 15/05/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 15/05/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 19/06/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 19/06/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3825 12/06/2026 | JPY | (53) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3800 10/07/2026 | JPY | (27) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (27) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (27) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (26) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (27) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 106 15/05/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 100 15/05/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 130 18/06/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 120 15/05/2026 | USD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Amadeus IT Group 56 15/05/2026 | EUR | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 20/05/2026 | TWD | (41) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (42) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (42) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (22) | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 102,5 28/05/2026 | HKD | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3950 15/05/2026 | GBP | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3800 15/05/2026 | GBP | 0 | (1) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 15/05/2026 | CHF | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 570 15/05/2026 | CHF | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5700 15/05/2026 | GBP | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5250 19/06/2026 | GBP | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 19/06/2026 | DKK | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 28/05/2026 | HKD | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 15/05/2026 | GBP | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,8 17/07/2026 | EUR | (39) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,7 18/06/2026 | EUR | (54) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 380 19/06/2026 | CHF | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 35 15/05/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6900 15/05/2026 | GBP | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 17/07/2026 | GBP | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 230 18/06/2026 | USD | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 134 19/06/2026 | CHF | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 60 18/06/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 128 15/05/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 124 15/05/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,3 18/06/2026 | AUD | (38) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,1 18/06/2026 | AUD | (22) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,75 19/06/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 235 15/05/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 35 19/06/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 15/05/2026 | EUR | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 10/07/2026 | JPY | (28) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 410 20/05/2026 | TWD | (42) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (37) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (16) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 24 21/05/2026 | AUD | (34) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3700 15/05/2026 | GBP | 0 | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 13/05/2026 | DKK | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 14/05/2026 | KRW | (8) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 130 19/06/2026 | CHF | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 112 15/05/2026 | GBP | (518) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 175 15/05/2026 | EUR | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 15/05/2026 | EUR | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (38) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (38) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,7 21/05/2026 | AUD | (38) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,8 29/05/2026 | SGD | (6) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 115 15/05/2026 | USD | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 17/07/2026 | USD | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 15/05/2026 | USD | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 19/06/2026 | EUR | 0 | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3600 10/07/2026 | JPY | (28) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 17/06/2026 | TWD | (44) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (37) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23,8 21/05/2026 | AUD | (36) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Universal Music Group 22 15/05/2026 | EUR | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (8) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (8) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 18/06/2026 | EUR | (54) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 33 15/05/2026 | EUR | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 15/05/2026 | EUR | (1) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 204 15/05/2026 | EUR | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (6) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (6) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,2 29/05/2026 | SGD | (6) | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 17/07/2026 | EUR | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 29/06/2026 | HKD | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 28/05/2026 | HKD | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3300 17/07/2026 | GBP | 0 | (4) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 19/06/2026 | CHF | 0 | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 132,5 29/06/2026 | HKD | 0 | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 19/06/2026 | GBP | 0 | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7700 13/05/2026 | JPY | (15) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 08/05/2026 | JPY | (15) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (52) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (52) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 66 15/05/2026 | EUR | (1) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 19/06/2026 | EUR | (1) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,25 19/06/2026 | EUR | (1) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 25 29/06/2026 | HKD | (179) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 30/07/2026 | HKD | (238) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,5 30/06/2026 | SGD | (6) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,6755 29/05/2026 | SGD | (6) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 17/06/2026 | TWD | (44) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 1950 15/05/2026 | GBP | 0 | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7600 13/05/2026 | JPY | (14) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (5) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (5) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 35,5 19/06/2026 | EUR | 0 | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 29/06/2026 | HKD | (515) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 290 15/05/2026 | SEK | (1) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 29/05/2026 | SGD | (6) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 15/05/2026 | USD | 0 | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 77,5 15/05/2026 | USD | 0 | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 33 17/07/2026 | EUR | 0 | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 17/06/2026 | TWD | (44) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23 21/05/2026 | AUD | (36) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 97,5 29/06/2026 | HKD | 0 | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 19/06/2026 | DKK | 0 | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 120 28/05/2026 | HKD | 0 | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,5 18/06/2026 | AUD | (52) | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 21/08/2026 | USD | 0 | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 19/06/2026 | EUR | 0 | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 590 17/07/2026 | CHF | 0 | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 29/06/2026 | HKD | 0 | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 13/05/2026 | JPY | (15) | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 36 17/07/2026 | EUR | 0 | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 17/07/2026 | EUR | 0 | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 210 19/06/2026 | EUR | 0 | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,8 30/07/2026 | HKD | (543) | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,1 29/05/2026 | SGD | (11) | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2400 15/05/2026 | GBP | 0 | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 390 15/05/2026 | EUR | 0 | (8) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 4500 17/07/2026 | GBP | 0 | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (5) | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (5) | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 17/07/2026 | USD | 0 | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 18/06/2026 | EUR | 0 | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (170) | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (170) | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 62 19/06/2026 | EUR | 0 | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 15/05/2026 | SEK | (1) | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 43 17/07/2026 | EUR | 0 | (9) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 130 30/07/2026 | HKD | 0 | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2475 17/06/2026 | TWD | (15) | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8600 10/07/2026 | JPY | (14) | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 300000 11/06/2026 | KRW | (5) | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 17/07/2026 | EUR | 0 | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,1 21/05/2026 | AUD | (38) | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 19/06/2026 | EUR | 0 | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 15/05/2026 | EUR | (1) | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 66 17/07/2026 | EUR | 0 | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 18/06/2026 | USD | 0 | (10) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8500 10/07/2026 | JPY | (14) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (15) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 340000 09/07/2026 | KRW | (5) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 126 19/06/2026 | CHF | 0 | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 108 19/06/2026 | GBP | (555) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (38) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 220 17/07/2026 | EUR | 0 | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,5 29/06/2026 | HKD | (515) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 400 17/06/2026 | TWD | (44) | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 15/05/2026 | EUR | 0 | (11) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 17/07/2026 | DKK | (1) | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7350 13/05/2026 | JPY | (15) | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 116 17/07/2026 | GBP | (774) | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 17/07/2026 | EUR | 0 | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 19/06/2026 | EUR | 0 | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 5,5 29/06/2026 | HKD | (176) | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 41 15/05/2026 | EUR | 0 | (12) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 19/06/2026 | GBP | 0 | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 290000 11/06/2026 | KRW | (5) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 248000 14/05/2026 | KRW | (5) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 109 19/06/2026 | GBP | (604) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 15/05/2026 | EUR | 0 | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 97 19/06/2026 | EUR | 0 | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 330 17/07/2026 | USD | 0 | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (19) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7800 12/06/2026 | JPY | (14) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (52) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,45 28/05/2026 | HKD | (995) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (515) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (498) | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 125 18/06/2026 | USD | 0 | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 15/05/2026 | EUR | 0 | (14) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 270 17/07/2026 | USD | 0 | (15) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2400 17/06/2026 | TWD | (15) | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8 18/06/2026 | AUD | (52) | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 11/06/2026 | KRW | (5) | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 255000 14/05/2026 | KRW | (8) | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 245000 14/05/2026 | KRW | (5) | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 19/06/2026 | EUR | 0 | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (498) | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2550 17/07/2026 | GBP | 0 | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2350 19/06/2026 | GBP | 0 | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 102 17/07/2026 | EUR | 0 | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 380 15/05/2026 | EUR | 0 | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 42,5 17/07/2026 | EUR | 0 | (15) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (515) | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 60 19/06/2026 | EUR | 0 | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3550 17/07/2026 | GBP | 0 | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 360 17/07/2026 | SEK | (1) | (17) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 31 15/05/2026 | EUR | 0 | (17) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (57) | (17) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 115 15/05/2026 | USD | 0 | (17) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 395 17/07/2026 | EUR | 0 | (17) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (15) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (15) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (15) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (66) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 11/06/2026 | KRW | (5) | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 19/06/2026 | GBP | 0 | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 18/06/2026 | USD | 0 | (18) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 276000 11/06/2026 | KRW | (5) | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 35,5 17/07/2026 | EUR | 0 | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 17/07/2026 | EUR | (1) | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3250 15/05/2026 | GBP | 0 | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 19/06/2026 | EUR | 0 | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 17/07/2026 | CHF | 0 | (20) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2350 17/06/2026 | TWD | (15) | (20) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 56 19/06/2026 | EUR | 0 | (20) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 560 19/06/2026 | CHF | 0 | (22) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 34 19/06/2026 | EUR | 0 | (22) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 285 17/07/2026 | EUR | 0 | (22) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,4 15/06/2026 | HKD | (1.031) | (23) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 21/08/2026 | USD | 0 | (23) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 17/07/2026 | EUR | 0 | (24) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 17/07/2026 | USD | 0 | (24) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 80 17/07/2026 | USD | 0 | (24) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 40 19/06/2026 | EUR | 0 | (24) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 116 19/06/2026 | EUR | 0 | (25) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 18/06/2026 | USD | 0 | (25) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 400 17/07/2026 | EUR | 0 | (25) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3350 19/06/2026 | GBP | 0 | (25) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 15/05/2026 | USD | 0 | (26) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3200 19/06/2026 | GBP | 0 | (26) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 300 18/06/2026 | USD | 0 | (28) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 95 29/06/2026 | HKD | 0 | (28) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 124 17/07/2026 | CHF | 0 | (29) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 350 17/07/2026 | SEK | (1) | (30) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 17/07/2026 | USD | 0 | (31) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 17/07/2026 | EUR | (1) | (32) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 75 15/05/2026 | USD | 0 | (32) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 17/07/2026 | GBP | 0 | (34) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 250 18/06/2026 | USD | 0 | (35) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 17/07/2026 | EUR | (1) | (35) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 325,42 18/06/2026 | SEK | 0 | (36) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 19/06/2026 | GBP | 0 | (36) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 18/06/2026 | USD | 0 | (37) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 15/05/2026 | GBP | 0 | (37) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 110 17/07/2026 | GBP | (1.610) | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 17/07/2026 | EUR | 0 | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 275 17/07/2026 | EUR | 0 | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 19/06/2026 | CHF | 0 | (39) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 122 17/07/2026 | CHF | 0 | (39) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 240 18/06/2026 | USD | 0 | (42) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 114 15/05/2026 | GBP | (903) | (43) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 165 17/07/2026 | EUR | 0 | (44) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3050 15/05/2026 | GBP | 0 | (44) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 155 19/06/2026 | EUR | 0 | (45) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3000 15/05/2026 | GBP | 0 | (50) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2125 20/05/2026 | TWD | (17) | (52) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 15/05/2026 | USD | 0 | (56) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 255 15/05/2026 | EUR | 0 | (57) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 19/06/2026 | EUR | 0 | (60) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2175 20/05/2026 | TWD | (28) | (62) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 270 18/06/2026 | SEK | (1) | (62) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 260 18/06/2026 | USD | 0 | (65) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 370 19/06/2026 | EUR | 0 | (68) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 250 15/05/2026 | USD | 0 | (69) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (28) | (72) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (28) | (72) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 19/06/2026 | EUR | 0 | (80) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 17/07/2026 | CHF | 0 | (87) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (101.979) | (103) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (101.979) | (103) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (101.979) | (103) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 17/07/2026 | SEK | (1) | (103) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 265 19/06/2026 | EUR | 0 | (114) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 255 18/06/2026 | SEK | (1) | (139) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 225 15/05/2026 | EUR | 0 | (160) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 230 18/06/2026 | USD | 0 | (164) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 290 17/07/2026 | USD | 0 | (189) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 230 15/05/2026 | USD | 0 | (199) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas S&P 500 Comp Idx 7800 17/07/2026 | USD | (4) | (6.040) | (0,00) |
| Opciones de venta suscritas S&P 500 Comp Idx 6100 17/07/2026 | USD | (6) | (18.960) | (0,01) |
| Opciones de venta suscritas S&P 500 Comp Idx 6400 17/07/2026 | USD | (14) | (69.440) | (0,05) |
| Opciones de compra suscritas Korea Kospi 200 Index 1065 11/06/2026 | KRW | (13) | (93.126) | (0,06) |
| Opciones de venta suscritas Euro Stoxx 50 Index 5150 17/07/2026 | EUR | (320) | (185.975) | (0,12) |
| | | | **1.481.713** | **0,99** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de inflación** | | | | |
| Pago interés fijo 2,32% cobro interés variable (US CPI) 02/01/2031 | USD | 50.441 | 1.230 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 22/10/2030 | USD | 53.804 | 604 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,482% cobro interés variable (US CPI) 13/11/2054 | USD | 15.973 | (135) | (0,00) |
| | | | **1.699** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 26.566 | 1.083 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,96% cobro interés variable (1d THOR) 20/03/2036 | THB | 1.350.513 | 464 | 0,00 |
| Pago interés fijo 3,97% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2056 | USD | 6.726 | 265 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2% cobro interés variable (1d THOR) 27/03/2036 | THB | 1.008.817 | 234 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 6,43% pago interés variable (1d FBIL) 23/03/2031 | INR | 6.508.495 | (467) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 44.556 | (746) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 10,59% pago interés variable (1d CLP) 06/01/2028 | COP | 697.527.755 | (4.375) | (0,00) |
| | | | **(3.542)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | | 24.357.107 | 16,23 |
| **PN** | | | **149.949.736** | **100,00** |

# Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,6,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 43,88 |
| Irlanda | IE | 9,12 |
| Reino Unido | GB | 6,56 |
| Japón | JP | 5,41 |
| Brasil | BR | 4,23 |
| Alemania | DE | 2,96 |
| Francia | FR | 1,43 |
| Suecia | SE | 0,78 |
| Corea | KR | 0,71 |
| Austria | AT | 0,67 |
| Área de Taiwán | TW | 0,62 |
| China | CN | 0,50 |
| Suiza | CH | 0,47 |
| Canadá | CA | 0,39 |
| Australia | AU | 0,30 |
| Luxemburgo | LU | 0,29 |
| Finlandia | FI | 0,27 |
| Sudáfrica | ZA | 0,25 |
| Bermudas | BM | 0,24 |
| España | ES | 0,22 |
| Países Bajos | NL | 0,20 |
| Italia | IT | 0,15 |
| Supranacionales | SU | 0,15 |
| Bélgica | BE | 0,14 |
| México | MX | 0,12 |
| República Checa | CZ | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,09 |
| Turquía | TR | 0,08 |
| Indonesia | ID | 0,07 |
| Tailandia | TH | 0,06 |
| Malasia | MY | 0,06 |
| Singapur | SG | 0,06 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Colombia | CO | 0,04 |
| Rumanía | RO | 0,04 |
| Perú | PE | 0,03 |
| Islas Caimán | KY | 0,03 |
| Noruega | NO | 0,03 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,03 |
| Hungría | HU | 0,03 |
| Dinamarca | DK | 0,03 |
| Arabia Saudí | SA | 0,02 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,02 |
| Liberia | LR | 0,02 |
| Chile | CL | 0,02 |
| Paraguay | PY | 0,02 |
| Georgia | GE | 0,01 |
| Uruguay | UY | 0,01 |
| Portugal | PT | 0,01 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,01 |
| Estonia | EE | 0,01 |
| Bulgaria | BG | 0,00 |
| Serbia | RS | 0,00 |
| Argentina | AR | 0,00 |
| Mauricio | MU | 0,00 |
| Chipre | CY | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 18,94 |

# Global Multi Asset Income Fund [6,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Santos | AU | AUD | 460.948 | 2.648.368 | 0,07 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 1.800.000 | 2.124.954 | 0,06 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.838.906 | 2.082.242 | 0,05 |
| Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S | GB | EUR | 1.538.193 | 1.828.145 | 0,05 |
| Inpex | JP | JPY | 67.400 | 1.746.427 | 0,05 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 1.247.027 | 1.587.876 | 0,04 |
| Exxon Mobil | US | USD | 9.705 | 1.504.663 | 0,04 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 1.045.388 | 1.217.721 | 0,03 |
| Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030 | US | USD | 1.102.000 | 1.072.880 | 0,03 |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 895.000 | 1.046.494 | 0,03 |
| Genesis Energy 8,25% 15/01/2029 | US | USD | 791.523 | 824.287 | 0,02 |
| Idemitsu Kosan | JP | JPY | 74.600 | 637.697 | 0,02 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 449.000 | 464.266 | 0,01 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 326.000 | 446.244 | 0,01 |
| Cosmo Energy Holdings | JP | JPY | 12.500 | 319.152 | 0,01 |
| Modec | JP | JPY | 3.200 | 263.112 | 0,01 |
| Chevron | US | USD | 1.172 | 226.512 | 0,01 |
| Kinder Morgan | US | USD | 5.350 | 174.785 | 0,00 |
| Adnoc Murban Rsc 4,25% 11/09/2029 Reg S | AE | USD | 166.723 | 165.366 | 0,00 |
| EOG Resources | US | USD | 1.092 | 153.098 | 0,00 |
| Genesis Energy 8,875% 15/04/2030 | US | USD | 139.324 | 146.103 | 0,00 |
| Nostrum Oil & Gas | NL | GBP | 191.284 | 7.792 | 0,00 |
| Saudi Arabn Oil 3,50% 16/04/2029 144A | SA | USD | 191 | 185 | 0,00 |
| Bpcm 1,594% 03/07/2028 EMTN | GB | EUR | 136 | 155 | 0,00 |
| Total Capital Int. 0,75% 12/07/2028 EMTN | FR | EUR | 136 | 152 | 0,00 |
| OMV 3,875% 10/11/2040 EMTN | AT | EUR | 136 | 152 | 0,00 |
| Equinor 4,25% 23/11/2041 | NO | USD | 27 | 24 | 0,00 |
| | | | | **20.688.852** | **0,54** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| National Grid | GB | GBP | 308.206 | 5.491.528 | 0,14 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 4.140.872 | 4.733.816 | 0,12 |
| Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031 | PK | USD | 3.905.291 | 3.695.762 | 0,10 |
| NextEra Energy Capital 4,496% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 3.038.849 | 3.443.822 | 0,09 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 2.600.000 | 3.069.800 | 0,08 |
| NextEra Energy Capital 4,20% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 2.630.775 | 3.012.941 | 0,08 |
| Electricite de France 3,00% 04/03/2031 EMTN | FR | EUR | 2.400.000 | 2.758.173 | 0,07 |
| Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S | MU | USD | 2.811.108 | 2.688.144 | 0,07 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 2.253.321 | 2.568.958 | 0,07 |
| NextEra Energy Capital 4,75% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 2.131.141 | 2.412.071 | 0,06 |
| Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S | IE | EUR | 1.902.642 | 2.281.376 | 0,06 |
| Exelon | US | USD | 47.596 | 2.251.278 | 0,06 |
| EDF 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 1.741.856 | 2.194.519 | 0,06 |
| EDF 3,375% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 1.339.889 | 1.492.484 | 0,04 |
| JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 1.538.485 | 1.447.578 | 0,04 |
| Eesti Energia 7,875% VRN (Perpetuo) | EE | EUR | 1.151.635 | 1.388.435 | 0,04 |
| Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S | IN | USD | 1.646.752 | 1.379.205 | 0,04 |
| Electricite de Fr. 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 937.922 | 1.307.465 | 0,03 |
| Kansai Electric Power | JP | JPY | 78.000 | 1.246.044 | 0,03 |
| Tokyo Gas | JP | JPY | 26.500 | 1.122.836 | 0,03 |
| Centrica 6,50% VRN 21/05/2055 | GB | GBP | 760.000 | 1.037.524 | 0,03 |
| CMS Energy | US | USD | 12.968 | 983.271 | 0,03 |
| Chubu Electric Power | JP | JPY | 56.900 | 976.352 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 26.900 | 965.666 | 0,03 |
| TenneT Holding 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 761.727 | 917.090 | 0,02 |
| Orsted 1,75% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 691.383 | 783.632 | 0,02 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 646.000 | 764.713 | 0,02 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 672.000 | 669.599 | 0,02 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 561.000 | 655.949 | 0,02 |
| Kyushu Electric Power | JP | JPY | 42.800 | 461.503 | 0,01 |
| Orsted AS 1,50% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 444.173 | 449.405 | 0,01 |
| Tokyo Electric Power Holdings | JP | JPY | 116.200 | 441.035 | 0,01 |
| China Huaneng Group 2,70% 20/01/2031 | VG | USD | 371.920 | 347.805 | 0,01 |
| Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S | AE | USD | 333.000 | 331.473 | 0,01 |
| NextEra Energy | US | USD | 2.640 | 255.024 | 0,01 |
| UGI | US | USD | 6.009 | 223.174 | 0,01 |
| State Grid Overseas Inv. 3,50% 04/05/2027 Reg S | VG | USD | 185.960 | 184.931 | 0,00 |
| Consolidated Edison | US | USD | 1.560 | 171.553 | 0,00 |
| China Huaneng Group 3,00% 10/12/2029 | VG | USD | 173.135 | 165.970 | 0,00 |
| Comision Federal de Ele 3,348% 09/02/2031 Reg S | MX | USD | 128.248 | 116.558 | 0,00 |
| Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN | FR | USD | 218 | 153 | 0,00 |
| Saudi Electricity Sukuk 5,225% 18/02/2030 | KY | USD | 123 | 125 | 0,00 |
| RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN | FR | EUR | 191 | 116 | 0,00 |
| | | | | **60.888.856** | **1,60** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 205.238 | 9.994.950 | 0,26 |
| Teck Resources (B) | CA | USD | 163.340 | 9.511.288 | 0,25 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 203.529 | 9.356.248 | 0,25 |
| Glencore | CH | GBP | 1.051.073 | 8.103.643 | 0,21 |
| Agnico Eagle Mines (CA) | CA | CAD | 40.702 | 7.675.944 | 0,20 |
| Newmont | US | USD | 69.052 | 7.655.105 | 0,20 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 125.358 | 7.236.917 | 0,19 |
| Evolution Mining | AU | AUD | 747.100 | 6.596.420 | 0,17 |
| Lundin Mining | CA | CAD | 210.425 | 5.340.446 | 0,14 |
| Linde | US | USD | 10.126 | 5.114.831 | 0,13 |
| Barrick Mining (CA) | CA | CAD | 128.145 | 4.996.050 | 0,13 |
| Hudbay Minerals | CA | CAD | 172.305 | 3.926.065 | 0,10 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 144.266 | 3.463.158 | 0,09 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 15.417 | 3.323.124 | 0,09 |
| Franco-Nevada | CA | CAD | 14.343 | 3.312.343 | 0,09 |
| Anglogold Ashanti | US | USD | 35.502 | 3.300.976 | 0,09 |
| Wheaton Precious Metals | CA | CAD | 25.377 | 3.206.085 | 0,08 |
| Kinross Gold (CA) | CA | CAD | 105.624 | 3.199.105 | 0,08 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 15.962 | 2.931.283 | 0,08 |
| Gold Fields ADR | ZA | USD | 67.864 | 2.880.827 | 0,08 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 12.290 | 2.715.129 | 0,07 |
| Capstone Copper | CA | CAD | 292.419 | 2.406.475 | 0,06 |
| Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S | LU | EUR | 1.970.307 | 2.337.054 | 0,06 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 269.839 | 2.161.168 | 0,06 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 40.306 | 2.103.186 | 0,06 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 66.417 | 1.984.129 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 59.990 | 1.924.479 | 0,05 |
| Northern Star Resources | AU | AUD | 119.136 | 1.825.330 | 0,05 |
| NOF | JP | JPY | 89.334 | 1.822.361 | 0,05 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 19.513 | 1.811.210 | 0,05 |
| Amrize | CH | USD | 32.198 | 1.761.891 | 0,05 |
| Nissan Chemical | JP | JPY | 38.674 | 1.670.200 | 0,04 |
| Celsa Opco 8,25% 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 1.343.239 | 1.624.117 | 0,04 |
| Antofagasta | CL | GBP | 33.535 | 1.616.283 | 0,04 |
| Coeur Mining | US | USD | 89.461 | 1.585.249 | 0,04 |
| Alamos Gold (A) | CA | CAD | 39.807 | 1.581.809 | 0,04 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 51.506 | 1.558.489 | 0,04 |
| Corteva | US | USD | 18.776 | 1.523.498 | 0,04 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 30.723 | 1.447.903 | 0,04 |
| Royal Gold | US | USD | 5.974 | 1.397.886 | 0,04 |
| Arkema | FR | EUR | 18.238 | 1.326.289 | 0,03 |
| RPM International | US | USD | 13.012 | 1.324.973 | 0,03 |
| Air Liquide | FR | EUR | 5.644 | 1.212.013 | 0,03 |
| Resonac Holdings | JP | JPY | 12.200 | 1.107.799 | 0,03 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 18.304 | 1.097.060 | 0,03 |
| Sandfire Resources | AU | AUD | 89.486 | 1.075.775 | 0,03 |
| Equinox Gold | CA | CAD | 76.090 | 1.062.280 | 0,03 |
| JX Advanced Metals | JP | JPY | 34.300 | 1.057.084 | 0,03 |
| INEOS Styrolution Ludw. 2,25% 16/01/2027 Reg S | DE | EUR | 893.036 | 1.041.869 | 0,03 |
| Sumitomo Metal Mining | JP | JPY | 16.900 | 1.027.247 | 0,03 |
| First Majestic Silver (US) | CA | USD | 51.078 | 994.489 | 0,03 |
| Sasol Fing (US) 5,50% 18/03/2031 | US | USD | 1.000.000 | 942.123 | 0,02 |
| Fresnillo | MX | GBP | 21.052 | 924.740 | 0,02 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 21.276 | 906.320 | 0,02 |
| ERO Copper | CA | CAD | 34.435 | 881.275 | 0,02 |
| Nitto Denko | JP | JPY | 45.800 | 866.950 | 0,02 |
| Hecla Mining | US | USD | 47.008 | 835.802 | 0,02 |
| IAMGOLD | CA | CAD | 48.175 | 806.014 | 0,02 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 20.941 | 793.668 | 0,02 |
| Lundin Gold | CA | CAD | 11.463 | 769.928 | 0,02 |
| Toray Industries | JP | JPY | 106.400 | 762.525 | 0,02 |
| Mitsui Kinzoku | JP | JPY | 2.800 | 762.210 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining ADR | ZA | USD | 48.442 | 761.507 | 0,02 |
| DPM Metals | CA | CAD | 22.504 | 760.475 | 0,02 |
| OceanaGold | CA | CAD | 22.927 | 712.262 | 0,02 |
| Nippon Sanso Holdings | JP | JPY | 19.500 | 687.405 | 0,02 |
| Zhaojin Mining Industry (H) | CN | HKD | 178.000 | 653.826 | 0,02 |
| CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028 | HK | USD | 589.941 | 597.783 | 0,02 |
| G Mining Ventures | CA | CAD | 17.168 | 597.433 | 0,02 |
| JFE Holdings | JP | JPY | 53.500 | 585.921 | 0,02 |
| Nippon Paint Holdings | JP | JPY | 91.900 | 578.327 | 0,02 |
| B2Gold | CA | CAD | 126.492 | 564.634 | 0,01 |
| Celanese US Holdings 7,00% 15/02/2031 | US | USD | 501.080 | 521.365 | 0,01 |
| SSR Mining | US | CAD | 18.127 | 519.722 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 156.300 | 509.700 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 8.600 | 501.305 | 0,01 |
| Amman Mineral Internasional | ID | IDR | 1.633.200 | 482.582 | 0,01 |
| Mitsubishi Materials | JP | JPY | 14.400 | 472.474 | 0,01 |
| Navoi Mining Metallur. 6,70% 17/10/2028 Reg S | UZ | USD | 455.281 | 468.258 | 0,01 |
| OR Royalties | CA | CAD | 12.420 | 458.626 | 0,01 |
| Kobe Steel | JP | JPY | 37.300 | 458.563 | 0,01 |
| Fertiglobe | AE | AED | 447.422 | 455.602 | 0,01 |
| Ramelius Resources | AU | AUD | 182.329 | 452.283 | 0,01 |
| Greatland Resources | AU | AUD | 46.170 | 451.780 | 0,01 |
| Discovery Silver | CA | CAD | 69.879 | 431.304 | 0,01 |
| Tosoh | JP | JPY | 27.800 | 428.077 | 0,01 |
| Mitsui Chemicals | JP | JPY | 34.100 | 415.209 | 0,01 |
| Perseus Mining | AU | AUD | 101.940 | 408.157 | 0,01 |
| K92 Mining | CA | CAD | 21.089 | 390.029 | 0,01 |
| Oji Holdings | JP | JPY | 74.200 | 389.602 | 0,01 |
| Artemis Gold | CA | CAD | 15.061 | 382.349 | 0,01 |
| Aris Mining | CA | CAD | 21.214 | 380.806 | 0,01 |
| Dowa Holdings | JP | JPY | 6.200 | 376.010 | 0,01 |
| Genesis Minerals | AU | AUD | 83.899 | 361.347 | 0,01 |
| Orla Mining | CA | CAD | 27.270 | 359.472 | 0,01 |
| Centerra Gold | CA | CAD | 19.786 | 353.428 | 0,01 |
| Bumi Resources Minerals | ID | IDR | 7.454.200 | 348.455 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 116.524 | 346.274 | 0,01 |
| Taiyo Holdings | JP | JPY | 11.200 | 344.538 | 0,01 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 8.143 | 338.237 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 334.277 | 334.044 | 0,01 |
| FMC 5,65% 18/05/2033 | US | USD | 349.287 | 307.464 | 0,01 |
| Taiheiyo Cement | JP | JPY | 13.400 | 303.711 | 0,01 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 326.000 | 297.818 | 0,01 |
| Westgold Resources | AU | AUD | 73.715 | 292.584 | 0,01 |
| Capricorn Metals | AU | AUD | 35.054 | 290.603 | 0,01 |
| Endeavour Silver | CA | CAD | 31.293 | 284.889 | 0,01 |
| Wesdome Gold Mines | CA | CAD | 15.201 | 275.661 | 0,01 |
| Fortuna Mining | CA | CAD | 27.547 | 262.121 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 15.267 | 240.612 | 0,01 |
| Seabridge Gold | CA | CAD | 8.615 | 239.912 | 0,01 |
| PPG Industries | US | USD | 1.979 | 215.474 | 0,01 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 14.794 | 205.578 | 0,01 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 3.177 | 189.512 | 0,00 |
| Navoi Mining Metallur. 6,75% 14/05/2030 Reg S | UZ | USD | 173.135 | 180.422 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| China Hongqiao Group -1,235% 03/05/2027 | KY | CNY | 1.217.360 | 180.415 | 0,00 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 2.106 | 168.228 | 0,00 |
| Resolute Mining | AU | AUD | 186.005 | 159.019 | 0,00 |
| Ball 5,50% 15/09/2033 | US | USD | 124.023 | 124.389 | 0,00 |
| Celanese US Holdings 7,20% 15/11/2033 | US | USD | 91.130 | 98.325 | 0,00 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 51.349 | 97.601 | 0,00 |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 144A | TH | USD | 95 | 85 | 0,00 |
| | | | | **192.614.681** | **5,07** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Thales | FR | EUR | 61.454 | 16.859.363 | 0,44 |
| Legrand | FR | EUR | 85.749 | 15.267.363 | 0,40 |
| Leonardo | IT | EUR | 214.602 | 13.345.482 | 0,35 |
| BAE Systems | GB | GBP | 430.455 | 11.938.282 | 0,31 |
| Saab | SE | SEK | 186.555 | 11.378.109 | 0,30 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 559.157 | 8.974.348 | 0,24 |
| Siemens | DE | EUR | 29.241 | 8.661.645 | 0,23 |
| Airbus | NL | EUR | 42.013 | 8.617.551 | 0,23 |
| Kone (B) | FI | EUR | 129.587 | 8.237.976 | 0,22 |
| Rheinmetall | DE | EUR | 5.155 | 8.197.569 | 0,22 |
| Safran | FR | EUR | 25.546 | 8.179.958 | 0,22 |
| Dassault Aviation | FR | EUR | 23.354 | 8.130.036 | 0,21 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 214.177 | 7.827.643 | 0,21 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 220.935 | 7.678.340 | 0,20 |
| RTX | US | USD | 37.062 | 6.495.116 | 0,17 |
| Vinci | FR | EUR | 42.622 | 6.423.932 | 0,17 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 212.304 | 6.095.075 | 0,16 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 35.774 | 5.009.015 | 0,13 |
| FANUC | JP | JPY | 113.254 | 4.965.030 | 0,13 |
| Curtiss Wright | US | USD | 6.851 | 4.901.685 | 0,13 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 323.642 | 4.678.629 | 0,12 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 235.361 | 4.465.374 | 0,12 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 28.551 | 4.219.868 | 0,11 |
| ALS | AU | AUD | 265.242 | 4.126.907 | 0,11 |
| Union Pacific | US | USD | 15.401 | 4.092.630 | 0,11 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 119.917 | 4.000.330 | 0,11 |
| CSX | US | USD | 86.046 | 3.872.505 | 0,10 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 109.175 | 3.845.743 | 0,10 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 3.140.404 | 3.668.711 | 0,10 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 112.948 | 3.452.342 | 0,09 |
| WW Grainger | US | USD | 2.980 | 3.448.359 | 0,09 |
| Leidos Holdings | US | USD | 23.181 | 3.423.834 | 0,09 |
| Rockwell Automation | US | USD | 8.245 | 3.367.423 | 0,09 |
| Kawasaki Heavy Industries | JP | JPY | 163.400 | 3.338.908 | 0,09 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 35.949 | 3.273.686 | 0,09 |
| Hensoldt | DE | EUR | 35.752 | 3.233.912 | 0,09 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 207.988 | 3.116.468 | 0,08 |
| Hubbel (B) | US | USD | 5.939 | 3.067.151 | 0,08 |
| Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 2.390.485 | 2.986.045 | 0,08 |
| Singapore Technologies Engineering | SG | SGD | 351.400 | 2.966.970 | 0,08 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 15.033 | 2.734.963 | 0,07 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 2.267.726 | 2.717.792 | 0,07 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 12.612 | 2.671.292 | 0,07 |
| United Rentals North America 4,875% 15/01/2028 | US | USD | 2.567.000 | 2.562.696 | 0,07 |
| FedEx | US | USD | 6.330 | 2.481.278 | 0,07 |
| Bunzl | GB | GBP | 75.123 | 2.470.576 | 0,07 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 39.619 | 2.341.086 | 0,06 |
| RENK Group | DE | EUR | 35.440 | 2.243.401 | 0,06 |
| 3M | US | USD | 15.248 | 2.229.857 | 0,06 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 25.547 | 2.135.034 | 0,06 |
| Karman Holdings | US | USD | 31.638 | 2.107.407 | 0,06 |
| Huntington Ingalls Industries | US | USD | 5.706 | 2.081.264 | 0,05 |
| Planet Labs (A) | US | USD | 58.121 | 2.069.108 | 0,05 |
| Kratos Defense & Securities Solution | US | USD | 32.426 | 2.014.627 | 0,05 |
| Nordson | US | USD | 6.709 | 1.906.145 | 0,05 |
| CACI International (A) | US | USD | 3.691 | 1.905.479 | 0,05 |
| Boeing | US | USD | 7.895 | 1.804.876 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 14.806 | 1.770.990 | 0,05 |
| MSC Industrial Direct (A) | US | USD | 17.081 | 1.751.995 | 0,05 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 5.322 | 1.698.304 | 0,04 |
| Nabtesco | JP | JPY | 50.068 | 1.651.689 | 0,04 |
| TOTO | JP | JPY | 46.961 | 1.643.735 | 0,04 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 21.090 | 1.643.016 | 0,04 |
| Canadian National Railway (CA) | CA | CAD | 14.703 | 1.634.073 | 0,04 |
| Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S | IN | USD | 1.529.004 | 1.581.588 | 0,04 |
| XPO | US | USD | 7.238 | 1.574.712 | 0,04 |
| Komatsu | JP | JPY | 35.533 | 1.503.381 | 0,04 |
| Carpenter Technology | US | USD | 3.509 | 1.478.131 | 0,04 |
| Delta Air Lines | US | USD | 21.657 | 1.471.052 | 0,04 |
| Booz Allen Hamilton Holding (A) | US | USD | 18.848 | 1.452.804 | 0,04 |
| General Electric (US) | US | USD | 4.918 | 1.427.794 | 0,04 |
| Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S | US | EUR | 1.195.851 | 1.399.760 | 0,04 |
| Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 1.184.462 | 1.396.325 | 0,04 |
| Itochu 4,228% 22/04/2029 EMTN | JP | USD | 1.363.443 | 1.357.141 | 0,04 |
| AeroVironment | US | USD | 7.108 | 1.334.740 | 0,04 |
| Moog (A) | US | USD | 4.371 | 1.332.630 | 0,04 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 5.449 | 1.318.604 | 0,03 |
| Exosens SAS | FR | EUR | 17.271 | 1.313.676 | 0,03 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 1.235.000 | 1.282.318 | 0,03 |
| QinetiQ Group | GB | GBP | 199.964 | 1.206.640 | 0,03 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 181.851 | 1.188.951 | 0,03 |
| FTAI Aviation | US | USD | 4.717 | 1.180.099 | 0,03 |
| QXO | US | USD | 58.523 | 1.169.590 | 0,03 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 1.149.000 | 1.164.676 | 0,03 |
| Kajima | JP | JPY | 29.700 | 1.157.979 | 0,03 |
| IHI | JP | JPY | 62.700 | 1.138.442 | 0,03 |
| Furukawa Electric | JP | JPY | 4.200 | 1.130.551 | 0,03 |
| Obayashi | JP | JPY | 47.400 | 1.112.478 | 0,03 |
| Daifuku | JP | JPY | 24.400 | 1.062.331 | 0,03 |
| Taisei | JP | JPY | 9.800 | 1.060.606 | 0,03 |
| IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S | NL | EUR | 874.948 | 984.846 | 0,03 |
| GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S | IN | USD | 988.496 | 977.055 | 0,03 |
| Evergreen Marin 5,25% 23/04/2029 | SG | USD | 973.888 | 976.279 | 0,03 |
| Ebara | JP | JPY | 28.400 | 963.582 | 0,03 |
| CSG | CZ | EUR | 43.328 | 935.881 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 3.765 | 929.982 | 0,02 |
| Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A | US | USD | 921.000 | 915.402 | 0,02 |
| TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A | US | USD | 896.000 | 896.858 | 0,02 |
| Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S | DE | EUR | 739.619 | 860.789 | 0,02 |
| Shimizu | JP | JPY | 43.500 | 838.802 | 0,02 |
| Uber Technologies | US | USD | 11.247 | 833.515 | 0,02 |
| Smiths Group | GB | GBP | 23.308 | 805.145 | 0,02 |
| Lockheed Martin | US | USD | 1.566 | 801.008 | 0,02 |
| Makita | JP | JPY | 21.300 | 788.538 | 0,02 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 119.917 | 783.549 | 0,02 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 645.000 | 747.565 | 0,02 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 742.000 | 733.412 | 0,02 |
| Leonardo DRS | US | USD | 17.923 | 723.552 | 0,02 |
| Science Applications International | US | USD | 7.456 | 712.719 | 0,02 |
| KBR | US | USD | 18.975 | 709.855 | 0,02 |
| Intertek Group | GB | GBP | 10.732 | 690.304 | 0,02 |
| Biffa Group Holdings 5,25% 15/06/2031 Reg S | GB | EUR | 589.551 | 684.637 | 0,02 |
| Dai Nippon Printing | JP | JPY | 36.200 | 683.594 | 0,02 |
| Mercury Systems | US | USD | 8.790 | 677.621 | 0,02 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 28.500 | 653.050 | 0,02 |
| NGK | JP | JPY | 20.600 | 650.364 | 0,02 |
| Hankyu Hanshin Holdings | JP | JPY | 22.400 | 648.184 | 0,02 |
| Fincantieri | IT | EUR | 45.943 | 642.327 | 0,02 |
| Sojitz | JP | JPY | 17.100 | 639.052 | 0,02 |
| Parsons | US | USD | 12.547 | 635.882 | 0,02 |
| Kinden | JP | JPY | 11.800 | 630.729 | 0,02 |
| Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028 | US | USD | 630.000 | 630.337 | 0,02 |
| Kawasaki Kisen Kaisha | JP | JPY | 38.200 | 621.710 | 0,02 |
| TOPPAN Holdings | JP | JPY | 20.500 | 607.529 | 0,02 |
| Kurita Water Industries | JP | JPY | 11.200 | 603.738 | 0,02 |
| AGC | JP | JPY | 16.800 | 601.336 | 0,02 |
| Japan Airlines | JP | JPY | 37.400 | 585.681 | 0,02 |
| Amentum Holdings | US | USD | 22.300 | 577.570 | 0,02 |
| MINEBEA MITSUMI | JP | JPY | 28.200 | 561.785 | 0,01 |
| Serco Group | GB | GBP | 144.508 | 552.164 | 0,01 |
| Northrop Grumman | US | USD | 957 | 551.722 | 0,01 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 86.655 | 544.657 | 0,01 |
| Sekisui Chemical | JP | JPY | 34.900 | 533.163 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 7.889 | 532.431 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 30.900 | 520.520 | 0,01 |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS | JP | JPY | 19.800 | 518.199 | 0,01 |
| Tokyu | JP | JPY | 46.200 | 491.849 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 12.800 | 478.365 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 10.900 | 474.160 | 0,01 |
| Mexico City Airport Trust 4,25% 31/10/2026 Reg S | MX | USD | 468.106 | 468.000 | 0,01 |
| Kintetsu Group Holdings | JP | JPY | 21.200 | 451.531 | 0,01 |
| BayCurrent | JP | JPY | 13.200 | 423.780 | 0,01 |
| Hutama Karya Persero PT 3,75% 11/05/2030 Reg S | ID | USD | 442.456 | 423.622 | 0,01 |
| Sumitomo Heavy Industries | JP | JPY | 12.500 | 421.669 | 0,01 |
| Hoshizaki | JP | JPY | 12.900 | 418.750 | 0,01 |
| Sanwa Holdings | JP | JPY | 18.300 | 417.447 | 0,01 |
| DroneShield | AU | AUD | 160.701 | 412.050 | 0,01 |
| Seibu Holdings | JP | JPY | 17.500 | 411.027 | 0,01 |
| Caterpillar | US | USD | 458 | 408.834 | 0,01 |
| COMSYS Holdings | JP | JPY | 11.300 | 406.389 | 0,01 |
| Alec Holdings | AE | AED | 1.084.679 | 404.593 | 0,01 |
| Chemring Group | GB | GBP | 55.572 | 393.893 | 0,01 |
| Tobu Railway | JP | JPY | 21.900 | 390.137 | 0,01 |
| EXEO Group | JP | JPY | 20.900 | 383.174 | 0,01 |
| Forbo Holding | CH | CHF | 399 | 374.139 | 0,01 |
| Kyushu Railway | JP | JPY | 15.700 | 360.526 | 0,01 |
| Tokyo Metro | JP | JPY | 35.000 | 352.072 | 0,01 |
| SG Holdings | JP | JPY | 37.600 | 351.687 | 0,01 |
| MonotaRO | JP | JPY | 29.400 | 349.259 | 0,01 |
| Penta-Ocean Construction | JP | JPY | 30.900 | 345.508 | 0,01 |
| Lixil | JP | JPY | 33.100 | 341.246 | 0,01 |
| Takasago Thermal Engineering | JP | JPY | 11.800 | 339.372 | 0,01 |
| Odakyu Electric Railway | JP | JPY | 33.600 | 336.621 | 0,01 |
| Kamigumi | JP | JPY | 10.100 | 333.451 | 0,01 |
| INFRONEER Holdings | JP | JPY | 23.700 | 322.083 | 0,01 |
| Yamato Holdings | JP | JPY | 27.300 | 308.339 | 0,01 |
| Persol Holdings | JP | JPY | 205.000 | 304.776 | 0,01 |
| INVISIO | DK | SEK | 9.153 | 265.167 | 0,01 |
| Eaton | IE | USD | 602 | 257.638 | 0,01 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 1.192 | 254.277 | 0,01 |
| Colt CZ Group | CZ | CZK | 4.930 | 252.202 | 0,01 |
| Honeywell International | US | USD | 983 | 210.647 | 0,01 |
| Japan Steel Works | JP | JPY | 3.300 | 200.706 | 0,01 |
| Corean Air Lines 4,00% 30/09/2030 | KR | USD | 200.000 | 196.463 | 0,01 |
| Norfolk Southern | US | USD | 625 | 195.075 | 0,01 |
| Mitsui E&S | JP | JPY | 5.200 | 187.041 | 0,00 |
| Paychex | US | USD | 1.964 | 183.870 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 27.979 | 172.453 | 0,00 |
| Transnet 8,25% 06/02/2028 Reg S | ZA | USD | 160.310 | 167.433 | 0,00 |
| Illinois Tool Works | US | USD | 561 | 145.108 | 0,00 |
| Otis Worldwide | US | USD | 1.832 | 141.266 | 0,00 |
| Snap-on | US | USD | 331 | 126.859 | 0,00 |
| DP World Crescent 3,875% 18/07/2029 EMTN | KY | USD | 128.248 | 122.519 | 0,00 |
| FedEx 0,45% 04/05/2029 | US | EUR | 147 | 157 | 0,00 |
| Hochtief 0,50% 03/09/2027 EMTN | DE | EUR | 136 | 155 | 0,00 |
| Bouygues 1,125% 24/07/2028 | FR | EUR | 136 | 153 | 0,00 |
| Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121 | US | USD | 218 | 149 | 0,00 |
| Caterpillar 5,20% 15/05/2035 | US | USD | 136 | 140 | 0,00 |
| Cofiroute 1,00% 19/05/2031 EMTN | FR | EUR | 109 | 114 | 0,00 |
| East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN | JP | EUR | 27 | 31 | 0,00 |
| | | | | **381.771.587** | **10,05** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 142.418 | 28.581.868 | 0,75 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 283.266 | 19.436.776 | 0,51 |
| Apple | US | USD | 59.873 | 16.282.462 | 0,43 |
| Alphabet (A) | US | USD | 39.864 | 14.935.446 | 0,39 |
| Texas Instruments | US | USD | 42.422 | 11.778.452 | 0,31 |
| Broadcom | US | USD | 25.996 | 10.735.568 | 0,28 |
| Microsoft | US | USD | 24.325 | 9.797.137 | 0,26 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 56.464 | 8.447.241 | 0,22 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 57.505 | 8.006.421 | 0,21 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 27.916 | 8.003.704 | 0,21 |
| Marvell Technology | US | USD | 48.232 | 7.911.495 | 0,21 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 10.554 | 6.417.360 | 0,17 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 14.481 | 5.679.625 | 0,15 |
| Keyence | JP | JPY | 11.800 | 5.392.064 | 0,14 |
| Micron Technology | US | USD | 10.448 | 5.315.733 | 0,14 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 8.186 | 5.278.514 | 0,14 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 39.351 | 4.221.083 | 0,11 |
| Cisco Systems | US | USD | 42.884 | 3.898.159 | 0,10 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 10.918 | 3.786.035 | 0,10 |
| Advantech | TW | TWD | 315.180 | 3.590.255 | 0,09 |
| Intel | US | USD | 32.133 | 2.998.009 | 0,08 |
| Lam Research | US | USD | 11.700 | 2.991.690 | 0,08 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 2.531.000 | 2.608.114 | 0,07 |
| Applied Materials | US | USD | 6.539 | 2.546.810 | 0,07 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 1.381 | 2.166.278 | 0,06 |
| Western Digital | US | USD | 4.728 | 2.048.826 | 0,05 |
| QUALCOMM | US | USD | 11.204 | 2.034.478 | 0,05 |
| Astera Labs | US | USD | 9.983 | 1.910.746 | 0,05 |
| Hamamatsu Photonics | JP | JPY | 146.825 | 1.886.082 | 0,05 |
| KLA-Tencor | US | USD | 1.085 | 1.874.620 | 0,05 |
| AppLovin (A) | US | USD | 3.998 | 1.760.839 | 0,05 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 7.100 | 1.698.007 | 0,04 |
| Analog Devices | US | USD | 4.119 | 1.646.364 | 0,04 |
| Teradyne | US | USD | 4.580 | 1.595.443 | 0,04 |
| Celestica | CA | USD | 4.001 | 1.562.951 | 0,04 |
| Microchip Technology | US | USD | 16.073 | 1.476.144 | 0,04 |
| Amphenol (A) | US | USD | 9.357 | 1.367.900 | 0,04 |
| ASML Holding | NL | USD | 927 | 1.324.683 | 0,03 |
| Ibiden | JP | JPY | 15.300 | 1.296.808 | 0,03 |
| ON Semiconductor | US | USD | 11.876 | 1.190.450 | 0,03 |
| Coherent | US | USD | 3.623 | 1.108.167 | 0,03 |
| Ondas | US | USD | 109.222 | 1.067.099 | 0,03 |
| Corning | US | USD | 6.745 | 1.063.585 | 0,03 |
| Oracle | US | USD | 6.131 | 996.349 | 0,03 |
| PCC Global 8,25% 15/11/2030 | GB | EUR | 949.311 | 972.973 | 0,03 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 4.896 | 857.094 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 6.795 | 822.399 | 0,02 |
| nLight | US | USD | 11.868 | 805.125 | 0,02 |
| Snap (A) | US | USD | 131.900 | 794.698 | 0,02 |
| Obic | JP | JPY | 28.800 | 762.736 | 0,02 |
| Rohm | JP | JPY | 31.500 | 679.428 | 0,02 |
| SCREEN Holdings | JP | JPY | 10.200 | 672.038 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 4.573 | 658.238 | 0,02 |
| Yokogawa Electric | JP | JPY | 18.700 | 648.395 | 0,02 |
| Omron | JP | JPY | 17.100 | 609.515 | 0,02 |
| Baltic Classifieds Group | LT | GBP | 229.179 | 604.644 | 0,02 |
| Kokusai Electric | JP | JPY | 14.100 | 586.525 | 0,02 |
| MACOM Technology Solutions Holdings | US | USD | 2.033 | 566.333 | 0,01 |
| OSI Systems | US | USD | 1.910 | 538.964 | 0,01 |
| Shimadzu | JP | JPY | 23.000 | 532.693 | 0,01 |
| Horiba | JP | JPY | 3.800 | 525.911 | 0,01 |
| ASE Technology Holding ADR | TW | USD | 15.591 | 476.773 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 29.900 | 474.410 | 0,01 |
| Hirose Electric | JP | JPY | 3.300 | 457.935 | 0,01 |
| Brother Industries (JP) | JP | JPY | 23.600 | 447.166 | 0,01 |
| Azbil Corp | JP | JPY | 48.900 | 434.011 | 0,01 |
| Otsuka | JP | JPY | 22.100 | 408.902 | 0,01 |
| TIS | JP | JPY | 18.500 | 401.450 | 0,01 |
| Ricoh | JP | JPY | 46.900 | 394.278 | 0,01 |
| Trend Micro (JP) | JP | JPY | 11.100 | 384.660 | 0,01 |
| Seiko Epson | JP | JPY | 28.100 | 376.369 | 0,01 |
| Rambus | US | USD | 3.242 | 373.041 | 0,01 |
| Tokyo Seimitsu | JP | JPY | 3.400 | 372.385 | 0,01 |
| BigBear.ai Holdings | US | USD | 96.274 | 371.136 | 0,01 |
| STMicroelectronics (NY) | CH | USD | 6.115 | 330.210 | 0,01 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 4.541 | 305.064 | 0,01 |
| MKS 4,25% 15/02/2034 Reg S | US | EUR | 248.383 | 282.082 | 0,01 |
| United Microelectronics ADR | TW | USD | 21.701 | 278.858 | 0,01 |
| ARM Holdings ADR | GB | USD | 1.290 | 274.035 | 0,01 |
| Dexerials | JP | JPY | 16.100 | 249.799 | 0,01 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 354 | 231.212 | 0,01 |
| SK Hynix 6,375% 17/01/2028 Reg S | KR | USD | 200.000 | 206.565 | 0,01 |
| AT&S Austria Technologie & Systemtechnik | AT | EUR | 1.775 | 195.306 | 0,01 |
| TE Connectivity | IE | USD | 800 | 166.408 | 0,00 |
| NetApp | US | USD | 1.393 | 154.804 | 0,00 |
| Accenture (A) | IE | USD | 817 | 145.859 | 0,00 |
| Motorola Solutions | US | USD | 322 | 140.540 | 0,00 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 2.159 | 114.211 | 0,00 |
| InterDigital | US | USD | 368 | 111.136 | 0,00 |
| HP | US | USD | 4.626 | 95.226 | 0,00 |
| Match Group | US | USD | 2.479 | 92.640 | 0,00 |
| Intuit | US | USD | 231 | 89.792 | 0,00 |
| Bentley Systems (B) | US | USD | 2.747 | 89.470 | 0,00 |
| Badger Meter | US | USD | 739 | 88.458 | 0,00 |
| Salesforce | US | USD | 434 | 76.779 | 0,00 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 144A | VG | USD | 95 | 84 | 0,00 |
| | | | | **250.444.603** | **6,59** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 48.388 | 12.496.685 | 0,33 |
| Compass Group | GB | USD | 336.461 | 9.505.029 | 0,25 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 7.325.567 | 9.014.573 | 0,24 |
| Bridgestone | JP | JPY | 253.880 | 5.275.117 | 0,14 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 3.543.644 | 5.030.675 | 0,13 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 2.984.000 | 3.522.073 | 0,09 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 2.532.698 | 3.494.266 | 0,09 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 1.229.008 | 3.466.924 | 0,09 |
| Autoliv | SE | USD | 29.170 | 3.393.315 | 0,09 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 2.516.491 | 3.060.228 | 0,08 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 2.695.000 | 2.769.557 | 0,07 |
| Gohl Capital Holdings 7,625% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 2.726.886 | 2.706.661 | 0,07 |
| Gohl Capital Holdings 8,30% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 2.726.886 | 2.704.193 | 0,07 |
| Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S | KY | USD | 2.741.495 | 2.680.548 | 0,07 |
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 2.334.328 | 2.331.198 | 0,06 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 63.788 | 2.307.345 | 0,06 |
| Tesla | US | USD | 6.039 | 2.283.286 | 0,06 |
| Lowe's Cos | US | USD | 9.104 | 2.155.302 | 0,06 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 1.589.979 | 1.941.685 | 0,05 |
| VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S | NL | EUR | 1.714.388 | 1.917.897 | 0,05 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 1.401.524 | 1.906.270 | 0,05 |
| Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S | IE | GBP | 1.394.825 | 1.867.827 | 0,05 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S | KY | USD | 1.812.406 | 1.805.362 | 0,05 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 16.867 | 1.794.820 | 0,05 |
| Betclic Everest GroupS 5,125% 10/12/2031 Reg S | FR | EUR | 1.512.753 | 1.779.248 | 0,05 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 1.500.000 | 1.770.574 | 0,05 |
| ZF Europe Finance 5,50% 17/02/2032 EMTN | NL | EUR | 1.540.872 | 1.755.196 | 0,05 |
| RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN | FR | EUR | 1.406.884 | 1.708.805 | 0,04 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 1.417.603 | 1.651.359 | 0,04 |
| NetEase | CN | HKD | 70.814 | 1.642.971 | 0,04 |
| Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027 | US | USD | 1.464.000 | 1.477.061 | 0,04 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 26.109 | 1.402.387 | 0,04 |
| TJX | US | USD | 8.776 | 1.373.093 | 0,04 |
| Carvana (A) | US | USD | 3.540 | 1.347.820 | 0,04 |
| Starbucks | US | USD | 12.432 | 1.304.863 | 0,03 |
| SharkNinja | US | USD | 11.252 | 1.287.341 | 0,03 |
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | FR | EUR | 1.100.000 | 1.275.564 | 0,03 |
| LHMC Finco 2 9,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 1.015.525 | 1.254.335 | 0,03 |
| B&M Europe 6,50% 27/11/2031 | GB | GBP | 947.302 | 1.229.097 | 0,03 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 3.667 | 1.186.385 | 0,03 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 772.000 | 1.077.507 | 0,03 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 31.224 | 1.067.549 | 0,03 |
| LKQ | US | USD | 31.627 | 1.004.797 | 0,03 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 800.000 | 967.552 | 0,03 |
| Informa | GB | GBP | 86.980 | 936.111 | 0,02 |
| Versigent | CH | USD | 26.453 | 908.404 | 0,02 |
| Samsonite Group | US | HKD | 496.422 | 907.280 | 0,02 |
| Pan Pacific International Holdings | JP | JPY | 156.500 | 886.539 | 0,02 |
| Toyota Finance (AU) 4,625% 29/03/2028 EMTN | AU | GBP | 649.000 | 876.521 | 0,02 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 902.000 | 870.649 | 0,02 |
| Ryohin Keikaku | JP | JPY | 34.700 | 807.742 | 0,02 |
| CPUK Finance 6,875% 28/08/2032 | GB | GBP | 582.182 | 798.192 | 0,02 |
| RH | US | USD | 5.918 | 792.539 | 0,02 |
| Konami Group | JP | JPY | 6.600 | 790.264 | 0,02 |
| Niterra | JP | JPY | 13.700 | 737.604 | 0,02 |
| United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S | NL | EUR | 598.260 | 716.193 | 0,02 |
| DoorDash (A) | US | USD | 4.009 | 682.773 | 0,02 |
| Capcom | JP | JPY | 32.400 | 681.963 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 15.301 | 674.851 | 0,02 |
| Aisin | JP | JPY | 41.400 | 654.275 | 0,02 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 615.000 | 612.610 | 0,02 |
| Nexon | JP | JPY | 36.000 | 605.970 | 0,02 |
| Isuzu Motors | JP | JPY | 43.900 | 602.374 | 0,02 |
| Rakuten (Tokyo) | JP | JPY | 122.300 | 591.194 | 0,02 |
| Food & Life | JP | JPY | 10.100 | 587.774 | 0,02 |
| Yamaha Motor | JP | JPY | 83.000 | 582.267 | 0,02 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 500.000 | 571.538 | 0,02 |
| Nissan Motor | JP | JPY | 238.800 | 544.065 | 0,01 |
| Zensho Holdings | JP | JPY | 9.600 | 528.713 | 0,01 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 9.407 | 525.005 | 0,01 |
| Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S | KY | USD | 525.900 | 523.299 | 0,01 |
| Skylark Holdings | JP | JPY | 26.200 | 503.400 | 0,01 |
| Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030 | GB | GBP | 421.395 | 495.119 | 0,01 |
| Schaeffler 5,375% 01/04/2031 | DE | EUR | 401.967 | 489.330 | 0,01 |
| Isetan Mitsukoshi Holdings | JP | JPY | 25.200 | 479.007 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 82.100 | 477.185 | 0,01 |
| Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026 | US | USD | 468.000 | 466.875 | 0,01 |
| Square Enix Holdings | JP | JPY | 29.700 | 466.118 | 0,01 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 400.000 | 462.183 | 0,01 |
| Nitori Holdings | JP | JPY | 31.300 | 452.313 | 0,01 |
| Service Corp International 5,75% 15/10/2032 | US | USD | 421.072 | 424.992 | 0,01 |
| Sumitomo Forestry | JP | JPY | 47.100 | 423.561 | 0,01 |
| USS | JP | JPY | 38.500 | 416.194 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 49.958 | 409.207 | 0,01 |
| Mazda Motor | JP | JPY | 62.600 | 402.000 | 0,01 |
| Yokohama Rubber | JP | JPY | 9.800 | 396.679 | 0,01 |
| Dentsu Group | JP | JPY | 20.700 | 392.082 | 0,01 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 395.000 | 384.564 | 0,01 |
| J Front Retailing | JP | JPY | 26.200 | 382.013 | 0,01 |
| Open House Group | JP | JPY | 6.500 | 381.899 | 0,01 |
| Takashimaya | JP | JPY | 32.100 | 380.931 | 0,01 |
| Koito Manufacturing | JP | JPY | 23.500 | 380.426 | 0,01 |
| TBS Holdings | JP | JPY | 10.200 | 359.766 | 0,01 |
| Fuji Media Holdings | JP | JPY | 14.400 | 355.312 | 0,01 |
| Shimamura | JP | JPY | 16.400 | 342.970 | 0,01 |
| CyberAgent | JP | JPY | 42.800 | 341.614 | 0,01 |
| Kohl'S 5,125% 01/05/2031 | US | USD | 417.230 | 340.221 | 0,01 |
| Nippon Television Holdings | JP | JPY | 17.800 | 337.779 | 0,01 |
| Toyo Tire | JP | JPY | 13.700 | 334.764 | 0,01 |
| Home Depot | US | USD | 1.017 | 333.535 | 0,01 |
| Haseko | JP | JPY | 19.100 | 329.686 | 0,01 |
| Auto Partner | PL | PLN | 54.952 | 325.350 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Nikon | JP | JPY | 28.700 | 316.315 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 23.600 | 305.081 | 0,01 |
| Sankyo | JP | JPY | 23.700 | 279.553 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 817 | 239.667 | 0,01 |
| Tapestry | US | USD | 1.483 | 214.160 | 0,01 |
| SES (FR) | LU | EUR | 25.636 | 211.381 | 0,01 |
| Garmin | CH | USD | 829 | 207.001 | 0,01 |
| Whirlpool 6,50% 15/06/2033 | US | USD | 215.018 | 205.683 | 0,01 |
| Taaleem Holdings | AE | AED | 229.088 | 203.961 | 0,01 |
| eBay | US | USD | 1.874 | 190.174 | 0,01 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.185 | 188.842 | 0,00 |
| Virgin Media Secured Fi. 5,50% 15/05/2029 144A | GB | USD | 194.123 | 187.921 | 0,00 |
| Booking Holdings | US | USD | 1.086 | 183.328 | 0,00 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 978 | 177.879 | 0,00 |
| EchoStar (A) | US | USD | 1.431 | 175.316 | 0,00 |
| Ross Stores | US | USD | 731 | 166.266 | 0,00 |
| Marriott International (A) | US | USD | 438 | 158.368 | 0,00 |
| New York Times (A) | US | USD | 1.884 | 149.646 | 0,00 |
| H&R Block | US | USD | 4.192 | 131.335 | 0,00 |
| United Group 6,25% 31/01/2032 Reg S | NL | EUR | 107.861 | 127.207 | 0,00 |
| Nexstar Media Group | US | USD | 462 | 95.001 | 0,00 |
| Borgwarner 2,65% 01/07/2027 | US | USD | 150 | 147 | 0,00 |
| Ford Motor 4,75% 15/01/2043 | US | USD | 150 | 116 | 0,00 |
| | | | | **152.572.472** | **4,02** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Unilever | GB | GBP | 188.806 | 11.016.256 | 0,29 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 117.832 | 7.484.717 | 0,20 |
| Coca-Cola | US | USD | 85.840 | 6.740.129 | 0,18 |
| Tesco | GB | GBP | 667.965 | 4.372.177 | 0,12 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 87.682 | 4.115.753 | 0,11 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 2.708.879 | 3.839.961 | 0,10 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 3.334.670 | 3.505.415 | 0,09 |
| Procter & Gamble | US | USD | 21.615 | 3.177.883 | 0,08 |
| Uni-President Enterprises | TW | TWD | 1.148.965 | 2.515.323 | 0,07 |
| Diageo | GB | GBP | 105.658 | 2.110.408 | 0,06 |
| Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S | US | GBP | 1.489.287 | 2.066.932 | 0,05 |
| Kao | JP | JPY | 52.179 | 1.944.220 | 0,05 |
| Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S | GB | GBP | 1.489.287 | 1.872.642 | 0,05 |
| Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S | FR | EUR | 1.217.959 | 1.449.861 | 0,04 |
| Unilever | GB | EUR | 20.335 | 1.190.777 | 0,03 |
| Target | US | USD | 7.879 | 1.016.391 | 0,03 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 728.000 | 917.717 | 0,02 |
| Church & Dwight | US | USD | 7.138 | 691.829 | 0,02 |
| Shiseido | JP | JPY | 33.900 | 691.150 | 0,02 |
| MEIJI Holdings | JP | JPY | 23.800 | 564.564 | 0,01 |
| Toyo Suisan Kaisha | JP | JPY | 7.900 | 542.320 | 0,01 |
| Kikkoman | JP | JPY | 58.500 | 530.961 | 0,01 |
| Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S | LU | EUR | 444.173 | 506.471 | 0,01 |
| MatsukiyoCocokara | JP | JPY | 33.000 | 481.864 | 0,01 |
| Yakult Honsha | JP | JPY | 26.500 | 461.370 | 0,01 |
| Blossom Joy 2,20% 21/10/2030 | HK | USD | 480.930 | 439.029 | 0,01 |
| Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A | JP | USD | 400.000 | 406.016 | 0,01 |
| Tsuruha Holdings | JP | JPY | 30.200 | 396.996 | 0,01 |
| Nissin Food Holdings | JP | JPY | 21.700 | 388.442 | 0,01 |
| Suntory Beverage & Food | JP | JPY | 13.400 | 384.098 | 0,01 |
| Sapporo Holdings | JP | JPY | 32.800 | 367.557 | 0,01 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 357.000 | 341.570 | 0,01 |
| Rohto Pharmaceutical | JP | JPY | 22.800 | 334.796 | 0,01 |
| NH Foods | JP | JPY | 8.000 | 329.343 | 0,01 |
| Kobe Bussan | JP | JPY | 17.700 | 309.276 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 21.398 | 233.168 | 0,01 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 2.255 | 219.998 | 0,01 |
| General Mills | US | USD | 5.354 | 187.818 | 0,00 |
| Kraft Heinz | US | USD | 8.303 | 187.482 | 0,00 |
| Kenvue | US | USD | 10.277 | 179.231 | 0,00 |
| Magnum Ice Cream | NL | EUR | 9.366 | 136.656 | 0,00 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 414 | 39.170 | 0,00 |
| Target 5,25% 15/02/2036 | US | USD | 150 | 152 | 0,00 |
| Coca-Cola HBC Finance 1,625% 14/05/2031 EMTN | NL | EUR | 123 | 132 | 0,00 |
| Flowers Foods (I) 6,20% 15/03/2055 | US | USD | 136 | 115 | 0,00 |
| Reckitt Benckiser Tr. 5,625% 14/12/2038 EMTN | GB | GBP | 71 | 93 | 0,00 |
| Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029 | FR | EUR | 110.167 | 65 | 0,00 |
| Coca-Cola 1,00% 09/03/2041 | US | EUR | 41 | 31 | 0,00 |
| Target 4,00% 01/07/2042 | US | USD | 27 | 23 | 0,00 |
| P&G 3,60% 25/03/2050 | US | USD | 27 | 21 | 0,00 |
| | | | | **68.688.369** | **1,81** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 43.739 | 17.797.468 | 0,47 |
| Novartis | CH | CHF | 90.575 | 13.415.575 | 0,35 |
| Stryker | US | USD | 16.480 | 5.222.182 | 0,14 |
| Eli Lilly | US | USD | 4.277 | 3.986.634 | 0,10 |
| Zoetis (A) | US | USD | 29.200 | 3.345.762 | 0,09 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 76.541 | 3.131.343 | 0,08 |
| RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S | US | EUR | 2.301.948 | 2.734.372 | 0,07 |
| Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 2.134.462 | 2.528.475 | 0,07 |
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 1.892.593 | 2.219.138 | 0,06 |
| Gilead Sciences | US | USD | 14.160 | 1.868.270 | 0,05 |
| Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S | DE | EUR | 1.473.208 | 1.740.834 | 0,05 |
| AbbVie | US | USD | 5.723 | 1.217.740 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 5.535 | 1.040.082 | 0,03 |
| Cidron Atrium 5,625% 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 854.179 | 985.726 | 0,03 |
| Mehilainen Yhtiot Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S | FI | EUR | 725.550 | 856.679 | 0,02 |
| Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 637.117 | 772.429 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 13.501 | 771.987 | 0,02 |
| Eisai | JP | JPY | 22.400 | 668.878 | 0,02 |
| Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S | LU | EUR | 581.512 | 644.478 | 0,02 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 39.500 | 583.070 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 24.000 | 503.813 | 0,01 |
| Sysmex | JP | JPY | 48.100 | 423.802 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046 | NL | USD | 540.579 | 416.630 | 0,01 |
| Mediceo Holdings | JP | JPY | 22.600 | 403.991 | 0,01 |
| Kyowa Kirin | JP | JPY | 24.400 | 367.045 | 0,01 |
| Santen Pharmaceutical | JP | JPY | 35.600 | 366.715 | 0,01 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 339.000 | 343.563 | 0,01 |
| Alfresa Holdings | JP | JPY | 22.200 | 334.889 | 0,01 |
| M3 | JP | JPY | 33.800 | 324.868 | 0,01 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 1.260 | 289.435 | 0,01 |
| Merck & Co | US | USD | 2.520 | 278.813 | 0,01 |
| Amgen | US | USD | 668 | 233.199 | 0,01 |
| UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028 | US | USD | 169.000 | 171.901 | 0,00 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 2.812 | 169.311 | 0,00 |
| Centene 2,625% 01/08/2031 | US | USD | 194.123 | 168.031 | 0,00 |
| McKesson | US | USD | 188 | 152.079 | 0,00 |
| Sumitomo Pharma | JP | JPY | 13.400 | 147.253 | 0,00 |
| Teva Pharmaceutical Finance Co 6,15% 01/02/2036 | US | USD | 121.327 | 127.405 | 0,00 |
| HCA Healthcare | US | USD | 291 | 125.628 | 0,00 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 1.621 | 81.463 | 0,00 |
| Centene 2,50% 01/03/2031 | US | USD | 191 | 166 | 0,00 |
| Glaxosmithkli 1,375% 12/09/2029 | GB | EUR | 136 | 151 | 0,00 |
| Astrazeneca 0,375% 03/06/2029 EMTN | GB | EUR | 136 | 147 | 0,00 |
| Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063 | SG | USD | 150 | 136 | 0,00 |
| Merck 4,90% 17/05/2044 | US | USD | 136 | 125 | 0,00 |
| Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037 | US | USD | 136 | 122 | 0,00 |
| HCA 7,50% 06/11/2033 | US | USD | 68 | 77 | 0,00 |
| Merck 4,75% 04/12/2035 | US | USD | 68 | 67 | 0,00 |
| No 4,90% 18/03/2036 | US | USD | 65 | 65 | 0,00 |
| Johnson Johnson 2,45% 01/09/2060 | US | USD | 95 | 51 | 0,00 |
| | | | | **70.962.063** | **1,87** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| SPDR FTSE Global Conv Bond UCITS ETF | IE | USD | 595.712 | 40.454.802 | 1,06 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 57.554 | 17.659.352 | 0,46 |
| NatWest Group 5,125% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 7.893.115 | 10.640.290 | 0,28 |
| KBC Group 6,25% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 7.893.115 | 9.607.818 | 0,25 |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | SU | INR | 882.195.167 | 9.230.867 | 0,24 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 6.850.389 | 8.993.201 | 0,24 |
| Progressive | US | USD | 38.513 | 7.702.218 | 0,20 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 10.602 | 7.367.623 | 0,19 |
| Erste Group Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 5.525.180 | 6.931.999 | 0,18 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 4.816.407 | 6.641.101 | 0,17 |
| 3i Group | GB | GBP | 186.422 | 6.485.284 | 0,17 |
| Allianz | DE | EUR | 13.730 | 6.264.278 | 0,16 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.907.924 | 6.144.602 | 0,16 |
| Admiral Group | GB | GBP | 130.158 | 5.970.129 | 0,16 |
| Barclays 8,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.143.885 | 5.822.494 | 0,15 |
| Standard Chartered 7,014% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 5.525.180 | 5.682.721 | 0,15 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.946.557 | 5.632.592 | 0,15 |
| Bank Negara 7,15% VRN (Perpetuo) | ID | USD | 5.453.773 | 5.497.206 | 0,14 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 9.125 | 5.466.977 | 0,14 |
| CME Group | US | USD | 17.986 | 5.172.677 | 0,14 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 3.741.848 | 5.065.121 | 0,13 |
| AIA Group | HK | HKD | 445.570 | 4.881.227 | 0,13 |
| BPCE Assurances 5,75% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 3.946.557 | 4.651.881 | 0,12 |
| KBC Group | BE | EUR | 34.338 | 4.561.175 | 0,12 |
| AXA | FR | EUR | 90.995 | 4.369.438 | 0,12 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 171.560 | 4.339.457 | 0,11 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.780.378 | 3.957.435 | 0,10 |
| BNP Paribas 4,625% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 3.946.557 | 3.936.271 | 0,10 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 377.028 | 3.913.607 | 0,10 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.762.590 | 3.897.221 | 0,10 |
| Just Group 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.236.177 | 3.887.266 | 0,10 |
| OTP Bank | HU | HUF | 28.606 | 3.827.169 | 0,10 |
| EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN | SU | INR | 360.347.887 | 3.725.910 | 0,10 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 2.442.532 | 3.718.935 | 0,10 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 34.386 | 3.598.787 | 0,09 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 2.326.532 | 3.426.211 | 0,09 |
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | VG | USD | 3.226.491 | 3.305.532 | 0,09 |
| Nationwide Building Soc. 7,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.091.675 | 2.936.295 | 0,08 |
| Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN | VG | USD | 2.517.500 | 2.505.614 | 0,07 |
| Blackrock | US | USD | 2.350 | 2.498.272 | 0,07 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 1.769.945 | 2.228.229 | 0,06 |
| Tryg | DK | DKK | 90.480 | 2.170.140 | 0,06 |
| Asian Development Bank 11,211% 06/10/2040 GMTN | SU | ZAR | 162.000.000 | 2.090.907 | 0,06 |
| EBRD 6,875% 30/07/2031 EMTN | SU | INR | 201.448.746 | 2.044.547 | 0,05 |
| Erste Group Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 1.600.000 | 2.044.129 | 0,05 |
| Infratil | NZ | AUD | 259.684 | 1.913.895 | 0,05 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 1.359.000 | 1.849.410 | 0,05 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 39.437 | 1.814.274 | 0,05 |
| Mastercard (A) | US | USD | 3.340 | 1.690.006 | 0,04 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 193.686 | 1.529.302 | 0,04 |
| BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN | FR | EUR | 1.300.000 | 1.508.890 | 0,04 |
| Visa | US | USD | 4.524 | 1.490.402 | 0,04 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 1.260.650 | 1.482.425 | 0,04 |
| ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.200.000 | 1.414.898 | 0,04 |
| OneMain Finance 6,75% 15/03/2032 | US | USD | 1.405.707 | 1.406.492 | 0,04 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 1.307.000 | 1.298.251 | 0,03 |
| CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN | VG | USD | 1.412.138 | 1.297.458 | 0,03 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 1.250.000 | 1.288.362 | 0,03 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 1.000.000 | 1.223.498 | 0,03 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 1.000.000 | 1.200.756 | 0,03 |
| Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN | VG | USD | 1.154.057 | 1.147.413 | 0,03 |
| Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN | VG | USD | 1.202.752 | 1.143.780 | 0,03 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 950.000 | 1.140.656 | 0,03 |
| Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027 | VG | USD | 1.134.580 | 1.136.649 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 57.921 | 1.110.608 | 0,03 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 800.000 | 1.107.143 | 0,03 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 1.103.000 | 1.087.056 | 0,03 |
| Societe Generale 9,375% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 1.018.000 | 1.073.969 | 0,03 |
| Optima bank | GR | EUR | 103.287 | 1.073.350 | 0,03 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 708.000 | 1.058.424 | 0,03 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 959.000 | 1.015.509 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Daiwa Securities Group | JP | JPY | 106.300 | 997.134 | 0,03 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 159.878 | 954.169 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 3.646 | 943.539 | 0,02 |
| Tai Fung Bank 7,75% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 870.656 | 921.911 | 0,02 |
| mBank | PL | PLN | 2.925 | 919.602 | 0,02 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 772.000 | 916.478 | 0,02 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 37.500 | 904.690 | 0,02 |
| Sompo Holding 5,411% VRN 22/04/2037 Reg S | JP | USD | 908.637 | 893.844 | 0,02 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 42.911 | 861.836 | 0,02 |
| Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN | IT | EUR | 709.000 | 852.646 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 725.000 | 849.220 | 0,02 |
| Paragon Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 591.984 | 780.199 | 0,02 |
| RLGH Finance Bermudass#6,875% VRN (Perpetuo) | BM | USD | 751.148 | 753.317 | 0,02 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 649.000 | 752.917 | 0,02 |
| International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN | SU | INR | 74.225.424 | 749.029 | 0,02 |
| Mitsubishi HC Capital | JP | JPY | 80.400 | 729.590 | 0,02 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 76.425 | 723.630 | 0,02 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 27.678 | 721.339 | 0,02 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 600.000 | 711.729 | 0,02 |
| Standard Chartered 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 695.356 | 710.384 | 0,02 |
| Barclays Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 498.439 | 710.235 | 0,02 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 524.000 | 705.356 | 0,02 |
| Magyar EXIM Bank 6,125% 04/12/2027 Reg S | HU | USD | 686.128 | 700.717 | 0,02 |
| Standard Chartered 7,875% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 642.766 | 679.242 | 0,02 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 577.000 | 662.317 | 0,02 |
| Kyoto Financial Group | JP | JPY | 24.000 | 661.893 | 0,02 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 4,108% 15/01/2029 | JP | USD | 667.000 | 661.635 | 0,02 |
| Shizuoka Financial Group | JP | JPY | 37.400 | 654.997 | 0,02 |
| Mebuki Financial Group | JP | JPY | 79.100 | 654.768 | 0,02 |
| UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN | CH | EUR | 558.000 | 645.109 | 0,02 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 134.277 | 641.984 | 0,02 |
| Chiba Bank | JP | JPY | 46.500 | 640.018 | 0,02 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 25.392 | 639.891 | 0,02 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 3.135 | 638.206 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 525.000 | 623.345 | 0,02 |
| EXIM Bank of India 2,25% 13/01/2031 Reg S | IN | USD | 692.540 | 621.069 | 0,02 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 6.746 | 595.837 | 0,02 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 9.006 | 593.077 | 0,02 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 8.066 | 590.686 | 0,02 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 14.400 | 586.266 | 0,02 |
| Nanyang Commercial Bank 7,35% VRN (Perpetuo) | HK | USD | 555.116 | 581.766 | 0,02 |
| KSA Sukuk 5,268% 25/10/2028 Reg S | KY | USD | 564.292 | 573.630 | 0,02 |
| Japan Post Insurance | JP | JPY | 57.600 | 559.910 | 0,01 |
| Banco Nacional de Panama 2,50% 11/08/2030 Reg S | PA | USD | 622.003 | 559.696 | 0,01 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 475.000 | 553.801 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 8.867 | 552.584 | 0,01 |
| MFB Magyar Fejlesztesi Bank 6,50% 29/06/2028 | HU | USD | 525.817 | 543.807 | 0,01 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 1.731 | 543.000 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN | US | EUR | 440.000 | 534.081 | 0,01 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd 4,484% 05/09/2029 EMTN | MY | USD | 519.405 | 521.329 | 0,01 |
| Hachijuni Bank | JP | JPY | 38.500 | 519.655 | 0,01 |
| EXIM Bank of China 4,049% FRN 05/11/2027 EMTN | CN | USD | 512.993 | 513.641 | 0,01 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 5,50% 15/04/2027 Reg S | KZ | USD | 506.580 | 511.161 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 135.981 | 510.921 | 0,01 |
| Banca Transilvania | RO | RON | 61.658 | 505.210 | 0,01 |
| Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027 | KY | USD | 493.755 | 493.107 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026 | IE | USD | 497.000 | 492.857 | 0,01 |
| Gunma Bank | JP | JPY | 35.300 | 482.381 | 0,01 |
| Caixa Economica Federal 5,625% 13/05/2030 Reg S | BR | USD | 474.518 | 481.458 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 452.000 | 478.064 | 0,01 |
| Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027 | KY | USD | 468.106 | 471.541 | 0,01 |
| SRC Sukuk 5,00% 27/02/2028 | KY | USD | 455.281 | 458.945 | 0,01 |
| Abu Dhabi Developmental 5,375% 08/05/2029 Reg S | AE | USD | 448.868 | 457.519 | 0,01 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 4,60% 31/01/2031 Reg S | KZ | USD | 461.693 | 455.798 | 0,01 |
| Corp Financiera de Des 2,40% 28/09/2027 Reg S | PE | USD | 461.693 | 449.574 | 0,01 |
| Rongshi Intl. Fi. 3,75% 21/05/2029 EMTN | VG | USD | 455.281 | 445.855 | 0,01 |
| JIC Zhixin 2,125% 27/08/2030 | VG | USD | 487.343 | 445.687 | 0,01 |
| MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN | AE | USD | 436.044 | 430.924 | 0,01 |
| Iyogin Holdings | JP | JPY | 21.800 | 418.749 | 0,01 |
| Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 443.000 | 416.270 | 0,01 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 418.000 | 414.025 | 0,01 |
| Synchrony Financial 7,25% 02/02/2033 | US | USD | 390.942 | 404.985 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 20.700 | 397.158 | 0,01 |
| Hiscox | BM | GBP | 18.826 | 395.706 | 0,01 |
| ION Platform FinanceRL 6,50% 30/09/2030 Reg S | LU | EUR | 402.637 | 395.596 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 95.382 | 380.370 | 0,01 |
| Hirogin Holdings | JP | JPY | 31.700 | 373.558 | 0,01 |
| Hokuhoku Financial Group | JP | JPY | 9.500 | 360.906 | 0,01 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | TR | TRY | 437.559 | 358.689 | 0,01 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 67.070 | 354.042 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 12.700 | 350.322 | 0,01 |
| Worldline (Francia) -397,17% 30/07/2026 | FR | EUR | 2.697 | 322.917 | 0,01 |
| First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN | AE | EUR | 278.000 | 322.028 | 0,01 |
| Piraeus Bank | GR | EUR | 34.035 | 317.365 | 0,01 |
| Bank Of Cyprus Holdings | CY | EUR | 27.900 | 301.061 | 0,01 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 299.189 | 295.551 | 0,01 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 3.005.199 | 294.510 | 0,01 |
| Rakuten Bank | JP | JPY | 7.100 | 285.340 | 0,01 |
| Principal Financial Group | US | USD | 2.601 | 262.337 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030 | US | USD | 257.000 | 249.978 | 0,01 |
| Aflac | US | USD | 2.083 | 234.671 | 0,01 |
| Regions Financial | US | USD | 8.223 | 234.397 | 0,01 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 2.278 | 233.791 | 0,01 |
| Titanium 2I Bondco 6,25% 14/01/2031 | LU | EUR | 1.202.349 | 221.382 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 12.734 | 212.085 | 0,01 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 4.094 | 207.893 | 0,01 |
| KSA Sukuk 5,25% 04/06/2030 Reg S | KY | USD | 198.785 | 203.133 | 0,01 |
| Korea Housing Finance 4,625% 24/02/2028 Reg S | KR | USD | 200.000 | 201.644 | 0,01 |
| OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN | HU | USD | 200.000 | 200.429 | 0,01 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 40.476 | 198.960 | 0,01 |
| X-Trade Brokers Dom Maklers | PL | PLN | 6.874 | 193.080 | 0,01 |
| KSA Sukuk 4,303% 19/01/2029 Reg S | KY | USD | 179.547 | 178.202 | 0,00 |
| Gaci First Investment 4,75% 14/02/2030 | KY | USD | 147.485 | 146.810 | 0,00 |
| TVF Varlik Kiralama 6,95% 23/01/2030 | TR | USD | 141.073 | 143.004 | 0,00 |
| KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S | KY | USD | 141.073 | 140.071 | 0,00 |
| KSA Sukuk 5,25% 04/06/2027 Reg S | KY | USD | 128.248 | 129.459 | 0,00 |
| SRC Sukuk 4,375% 02/04/2029 EMTN | KY | USD | 128.248 | 127.372 | 0,00 |
| Abu Dhabi Dev. Holding 4,50% 06/05/2030 Reg S | AE | USD | 128.248 | 127.247 | 0,00 |
| MDGH GMTN RSC 2,875% 07/11/2029 Reg S | AE | USD | 128.248 | 120.945 | 0,00 |
| M&T Bank | US | USD | 544 | 118.461 | 0,00 |
| Old Republic International | US | USD | 2.879 | 113.605 | 0,00 |
| Bank OZK | US | USD | 2.333 | 112.626 | 0,00 |
| Blackstone | US | USD | 845 | 105.629 | 0,00 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 1.882 | 98.617 | 0,00 |
| RLI | US | USD | 1.856 | 95.361 | 0,00 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 66.994 | 91.154 | 0,00 |
| Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S | LU | EUR | 192.232 | 3.624 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 4 | 2.039 | 0,00 |
| Wells Fargo | US | USD | 14 | 1.186 | 0,00 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 14 | 1.142 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 25 | 1.085 | 0,00 |
| Morgan Stanley | US | USD | 6 | 1.079 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 51 | 907 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 5 | 879 | 0,00 |
| Investor (B) | SE | SEK | 21 | 859 | 0,00 |
| iA Financial | CA | CAD | 6 | 807 | 0,00 |
| First Horizon | US | USD | 24 | 602 | 0,00 |
| Wintrust Financial | US | USD | 4 | 544 | 0,00 |
| Brookfield | CA | CAD | 11 | 513 | 0,00 |
| VZ Holding | CH | CHF | 3 | 488 | 0,00 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 3 | 452 | 0,00 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 1 | 403 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 2 | 394 | 0,00 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 55 | 370 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 21 | 363 | 0,00 |
| S&P Global | US | USD | 1 | 359 | 0,00 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 107 | 300 | 0,00 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 2 | 298 | 0,00 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 1 | 290 | 0,00 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 10 | 254 | 0,00 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 5 | 242 | 0,00 |
| Intact Financial | CA | CAD | 1 | 236 | 0,00 |
| Eurobank | GR | EUR | 52 | 226 | 0,00 |
| Ares Management (A) | US | USD | 2 | 218 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 41 | 201 | 0,00 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 3 | 200 | 0,00 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 176 | 199 | 0,00 |
| ICICI Bank | IN | INR | 15 | 197 | 0,00 |
| Evercore (A) | US | USD | 1 | 179 | 0,00 |
| AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A | KY | USD | 177 | 179 | 0,00 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 177 | 178 | 0,00 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 1 | 165 | 0,00 |
| Wells Fargo 3,473% VRN 26/04/2028 EMTN | US | GBP | 123 | 164 | 0,00 |
| Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN | GB | GBP | 120 | 164 | 0,00 |
| Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN | HR | EUR | 136 | 163 | 0,00 |
| Lloyd Banking Group 5,618% 22/03/2032 EMTN | GB | GBP | 163 | 161 | 0,00 |
| Zions Bancorp | US | USD | 3 | 160 | 0,00 |
| Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN | AT | EUR | 136 | 160 | 0,00 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 842 | 158 | 0,00 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 59 | 154 | 0,00 |
| NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN | GB | EUR | 123 | 151 | 0,00 |
| Tikehau 1,625% 31/03/2029 | FR | EUR | 136 | 150 | 0,00 |
| Toronto-Dominion Bank 4,928% 15/10/2035 | CA | USD | 150 | 147 | 0,00 |
| BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN | FR | EUR | 136 | 147 | 0,00 |
| FNB | US | USD | 8 | 142 | 0,00 |
| HDFC Bank | IN | INR | 15 | 121 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 101 | 117 | 0,00 |
| Apollo Global Management | US | USD | 1 | 115 | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 2 | 113 | 0,00 |
| Moody's | US | USD | 1 | 102 | 0,00 |
| MSCI | US | USD | 1 | 102 | 0,00 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 25 | 101 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052 | US | USD | 131 | 99 | 0,00 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 57 | 94 | 0,00 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 1 | 90 | 0,00 |
| Visa 2,70% 15/04/2040 | US | USD | 109 | 83 | 0,00 |
| CNP Assurances 1,875% VRN 12/10/2053 EMTN | FR | EUR | 82 | 82 | 0,00 |
| Visa 2,00% 15/08/2050 | US | USD | 139 | 74 | 0,00 |
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 2 | 66 | 0,00 |
| M&G 6,25% VRN 20/10/2068 | GB | GBP | 54 | 65 | 0,00 |
| BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032 | FR | EUR | 54 | 64 | 0,00 |
| Fab Sukuk 4,581% 17/01/2028 EMTN | KY | USD | 54 | 54 | 0,00 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 21 | 50 | 0,00 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 5 | 50 | 0,00 |
| iFAST | SG | SGD | 6 | 42 | 0,00 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 21 | 35 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050 | US | USD | 54 | 34 | 0,00 |
| Banco BPM | IT | EUR | 2 | 33 | 0,00 |
| Moody's 2,55% 18/08/2060 | US | USD | 27 | 14 | 0,00 |
| | | | | **361.020.605** | **9,50** |

### Inmobiliario

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028 | KY | USD | 3.174.875 | 2.931.629 | 0,08 |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 2.400.000 | 2.819.671 | 0,07 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 2.004.917 | 2.332.339 | 0,06 |
| New Metro Global 11,80% 09/03/2029 | VG | USD | 1.826.040 | 1.764.132 | 0,05 |
| Welltower REIT | US | USD | 7.168 | 1.543.450 | 0,04 |
| Shui On Development Holding 9,75% 26/01/2029 | KY | USD | 1.314.749 | 1.330.336 | 0,04 |
| American Airlines 5,80% 15/11/2028 | US | USD | 1.070.000 | 1.102.252 | 0,03 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 803.933 | 924.782 | 0,02 |
| Aroundtown 6,00% 06/02/2031 MTN | LU | AUD | 1.250.000 | 869.769 | 0,02 |
| Emaar Properties | AE | AED | 264.487 | 849.735 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 700.000 | 847.749 | 0,02 |
| Daito Trust Construction | JP | JPY | 29.000 | 652.296 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 152.497 | 605.362 | 0,02 |
| Hulic | JP | JPY | 49.400 | 556.351 | 0,01 |
| Tokyu Fudosan Holdings | JP | JPY | 50.900 | 432.479 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 18.600 | 426.992 | 0,01 |
| GLP Pte 4,60% VRN (Perpetuo) | SG | USD | 973.888 | 416.801 | 0,01 |
| Nomura Real Estate Holdings | JP | JPY | 58.600 | 381.436 | 0,01 |
| Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029 | US | USD | 423.566 | 379.874 | 0,01 |
| GLP Pte 9,75% 20/05/2028 | SG | USD | 360.339 | 283.631 | 0,01 |
| American Tower REIT | US | USD | 1.418 | 258.218 | 0,01 |
| Vornado Realty 5,75% 01/02/2033 | US | USD | 208.278 | 207.977 | 0,01 |
| Realty Income REIT | US | USD | 3.042 | 193.775 | 0,01 |
| Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030 | US | USD | 164.802 | 140.763 | 0,00 |
| Omega Healthcare Investors REIT | US | USD | 2.519 | 118.217 | 0,00 |
| ADLER Group | LU | EUR | 5.714 | 1.149 | 0,00 |
| Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046 | US | USD | 109 | 77 | 0,00 |
| | | | | **22.371.242** | **0,59** |
| **Estado** | | | | | |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 933.276.923 | 157.953.305 | 4,16 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 1.820.265.658 | 95.608.922 | 2,52 |
| European Stability Mechanism 0,75% 05/09/2028 | SU | EUR | 24.723.126 | 27.699.321 | 0,73 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2028 | GB | GBP | 14.660.426 | 19.880.791 | 0,52 |
| Germany 2,50% 14/06/2028 | DE | EUR | 8.520.000 | 9.965.647 | 0,26 |
| Germany 2,90% 18/06/2026 | DE | EUR | 7.024.872 | 8.248.101 | 0,22 |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | MX | MXN | 13.761.488 | 6.335.233 | 0,17 |
| Indonesia 8,75% 15/05/2031 | ID | IDR | 92.686.752.603 | 5.829.360 | 0,15 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | BR | BRL | 30.087.299 | 5.583.763 | 0,15 |
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | US | USD | 5.560.816 | 5.557.503 | 0,15 |
| Poland 7,50% 25/07/2028 | PL | PLN | 18.856.567 | 5.502.383 | 0,14 |
| Hungary 3,00% 21/08/2030 | HU | HUF | 1.418.320.205 | 4.077.944 | 0,11 |
| Indonesia 6,50% 15/07/2030 | ID | IDR | 69.107.651.973 | 3.962.412 | 0,10 |
| Republic of Poland 5,00% 25/10/2035 | PL | PLN | 14.135.925 | 3.698.789 | 0,10 |
| Paraguay 8,50% 04/04/2038 Reg S | PY | PYG | 22.996.171.025 | 3.683.108 | 0,10 |
| Czech Republic 6,20% 16/06/2031 | CZ | CZK | 70.916.010 | 3.681.150 | 0,10 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | BR | BRL | 18.376.702 | 2.942.984 | 0,08 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 17.669.906 | 2.901.527 | 0,08 |
| Brazil 13,014% 01/07/2026 | BR | BRL | 14.689.070 | 2.886.032 | 0,08 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 2.530.847 | 2.574.056 | 0,07 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 47.277.340 | 2.473.569 | 0,07 |
| Brazil 10,00% 01/01/2031 | BR | BRL | 13.797.892 | 2.433.247 | 0,06 |
| Romania 6,70% 25/02/2032 | RO | RON | 11.017.984 | 2.429.346 | 0,06 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 2.109.000 | 2.428.888 | 0,06 |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 2.330.923 | 2.383.337 | 0,06 |
| Colombia 3,75% 19/09/2028 | CO | EUR | 1.623.000 | 1.884.037 | 0,05 |
| Romania 5,00% 12/02/2029 | RO | RON | 8.238.077 | 1.783.535 | 0,05 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 1.862.248 | 1.769.881 | 0,05 |
| Czech Republic 2,00% 13/10/2033 | CZ | CZK | 42.176.115 | 1.684.453 | 0,04 |
| Indonesia 7,00% 15/09/2030 | ID | IDR | 28.712.474.224 | 1.676.138 | 0,04 |
| Indonesia Treasury Bond 7,125% 15/06/2038 | ID | IDR | 27.631.714.228 | 1.621.029 | 0,04 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 1.562.248 | 1.547.962 | 0,04 |
| Czech Republic 1,20% 13/03/2031 | CZ | CZK | 36.290.086 | 1.506.035 | 0,04 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 1.200.000 | 1.440.967 | 0,04 |
| Hungary 4,75% 24/11/2032 | HU | HUF | 472.106.791 | 1.423.432 | 0,04 |
| Rumanían 5,25% 10/03/2030 Reg S | RO | EUR | 1.179.000 | 1.422.796 | 0,04 |
| BTPCL 6,00% 01/04/2033 | CL | CLP | 1.236.302.445 | 1.408.809 | 0,04 |
| Argentina 0,75% 09/07/2030 | AR | USD | 1.514.354 | 1.306.206 | 0,03 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 1.237.806 | 1.300.972 | 0,03 |
| Indonesia 9,50% 15/07/2031 | ID | IDR | 18.852.312.161 | 1.219.421 | 0,03 |
| Turkiye 31,08% 08/11/2028 | TR | TRY | 57.654.716 | 1.160.879 | 0,03 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 1.072.095 | 1.061.031 | 0,03 |
| Romania 8,25% 29/09/2032 | RO | RON | 4.382.609 | 1.040.398 | 0,03 |
| Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S | GH | USD | 1.035.203 | 1.015.906 | 0,03 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 956.485 | 967.707 | 0,03 |
| North Macedonia 4,75% 21/01/2034 Reg S | MK | EUR | 770.436 | 881.230 | 0,02 |
| Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S | EG | USD | 859.262 | 869.574 | 0,02 |
| Rumanían 4,625% 04/03/2033 Reg S | RO | EUR | 736.939 | 819.603 | 0,02 |
| Nigeria 6,50% 28/11/2027 Reg S | NG | USD | 795.138 | 803.719 | 0,02 |
| Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S | KE | USD | 756.664 | 800.541 | 0,02 |
| Oman 6,75% 28/10/2027 Reg S | OM | USD | 718.190 | 741.093 | 0,02 |
| Angolan 8,00% 26/11/2029 Reg S | AO | USD | 711.777 | 728.532 | 0,02 |
| Indonesia 8,25% 15/06/2032 | ID | IDR | 11.578.693.378 | 719.652 | 0,02 |
| Colombia 5,375% 21/01/2029 | CO | USD | 711.777 | 706.724 | 0,02 |
| Egypt 6,588% 21/02/2028 Reg S | EG | USD | 686.128 | 690.334 | 0,02 |
| Turkiye 7,625% 26/04/2029 | TR | USD | 641.241 | 671.427 | 0,02 |
| Dominican 5,95% 25/01/2027 Reg S | DO | USD | 660.478 | 666.845 | 0,02 |
| Ukraine 4,00% 01/02/2032 Reg S | UA | USD | 852.850 | 654.784 | 0,02 |
| Dominican 6,00% 19/07/2028 Reg S | DO | USD | 641.241 | 651.501 | 0,02 |
| Paraguay 4,95% 28/04/2031 Reg S | PY | USD | 645.729 | 649.765 | 0,02 |
| Republic of Poland 5,50% 16/11/2027 | PL | USD | 634.828 | 647.794 | 0,02 |
| Egypt 5,80% 30/09/2027 Reg S | EG | USD | 647.653 | 646.287 | 0,02 |
| Rumanían 5,25% 25/11/2027 Reg S | RO | USD | 622.003 | 624.885 | 0,02 |
| Chile 4,85% 22/01/2029 | CL | USD | 616.000 | 624.470 | 0,02 |
| Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S | SA | USD | 615.591 | 618.451 | 0,02 |
| Turkiye 9,375% 14/03/2029 | TR | USD | 564.292 | 616.436 | 0,02 |
| Republic of South Africa 4,85% 27/09/2027 | ZA | USD | 609.179 | 610.822 | 0,02 |
| China 1,20% 21/10/2030 Reg S | CN | USD | 679.715 | 609.528 | 0,02 |
| Panama 3,875% 17/03/2028 | PA | USD | 602.766 | 597.721 | 0,02 |
| Nigeria 6,125% 28/09/2028 Reg S | NG | USD | 583.529 | 589.770 | 0,02 |
| Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S | UZ | USD | 532.230 | 565.672 | 0,01 |
| Jordaniaia#7,75% 15/01/2028 Reg S | JO | USD | 545.055 | 561.734 | 0,01 |
| Chile 2,45% 31/01/2031 | CL | USD | 609.179 | 556.409 | 0,01 |
| ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S | PH | USD | 545.055 | 553.912 | 0,01 |
| Cameroon 9,50% 31/07/2031 | CM | USD | 532.230 | 538.748 | 0,01 |
| Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 536.718 | 537.926 | 0,01 |
| Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S | GT | USD | 519.405 | 518.449 | 0,01 |
| Trinidad & Tobago 4,50% 26/06/2030 Reg S | TT | USD | 532.230 | 515.065 | 0,01 |
| Baiterek National Inves. 5,45% 08/05/2028 Reg S | KZ | USD | 506.580 | 513.623 | 0,01 |
| Brazil 6,25% 18/03/2031 | BR | USD | 480.930 | 502.645 | 0,01 |
| Jamaica 6,75% 28/04/2028 | JM | USD | 483.068 | 498.550 | 0,01 |
| Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S | BH | USD | 506.580 | 487.645 | 0,01 |
| Indonesia 4,55% 23/07/2030 Reg S | ID | USD | 487.343 | 485.357 | 0,01 |
| US Treasury 4,50% 15/04/2027 | US | USD | 474.000 | 477.229 | 0,01 |
| Turkiye 16,90% 02/09/2026 | TR | TRY | 22.825.500 | 472.810 | 0,01 |
| Indonesia 5,25% 15/01/2030 | ID | USD | 455.281 | 466.233 | 0,01 |
| Abu Dhabi 1,70% 02/03/2031 Reg S | AE | USD | 519.405 | 458.776 | 0,01 |
| Serbia 4,50% 20/08/2032 | RS | RSD | 47.485.360 | 458.088 | 0,01 |
| Colombia 4,50% 15/03/2029 | CO | USD | 468.106 | 455.270 | 0,01 |
| Republic of South Africa 5,875% 22/06/2030 | ZA | USD | 442.456 | 451.416 | 0,01 |
| Papua New Guinea 8,375% 04/10/2028 Reg S | PG | USD | 416.806 | 437.364 | 0,01 |
| Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S | ZM | USD | 428.459 | 421.901 | 0,01 |
| Angolan 8,25% 09/05/2028 Reg S | AO | USD | 393.722 | 403.651 | 0,01 |
| Georgia 5,125% 28/01/2031 Reg S | GE | USD | 371.920 | 361.529 | 0,01 |
| China 3,75% 13/11/2030 Reg S | CN | USD | 359.095 | 358.754 | 0,01 |
| Pakistan Global Sukuk 7,95% 31/01/2029 Reg S | PK | USD | 339.858 | 346.140 | 0,01 |
| Republic of South Africa 4,85% 30/09/2029 | ZA | USD | 346.270 | 344.803 | 0,01 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2029 Reg S | UA | USD | 436.044 | 340.535 | 0,01 |
| Guatemala 4,90% 01/06/2030 Reg S | GT | USD | 320.620 | 320.717 | 0,01 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 327.963 | 313.084 | 0,01 |
| Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S | UZ | USD | 307.796 | 310.565 | 0,01 |
| Bolivian 7,50% 02/03/2030 Reg S | BO | USD | 301.383 | 292.733 | 0,01 |
| Republic Of Index 2,80% 23/06/2030 Reg S | ID | USD | 314.208 | 292.213 | 0,01 |
| Argentina 1,00% 09/07/2029 | AR | USD | 325.430 | 291.015 | 0,01 |
| Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S | LK | USD | 301.383 | 287.485 | 0,01 |
| Jordaniaia#7,50% 13/01/2029 Reg S | JO | USD | 275.733 | 286.323 | 0,01 |
| Hungary 4,00% 28/04/2051 | HU | HUF | 119.696.770 | 284.680 | 0,01 |
| Saudi 5,375% 13/01/2031 Reg S | SA | USD | 256.496 | 263.536 | 0,01 |
| Gabon 9,50% 18/02/2029 | GA | USD | 256.496 | 242.757 | 0,01 |
| Hungary 5,25% 16/06/2029 Reg S | HU | USD | 237.259 | 241.465 | 0,01 |
| Senegal 7,75% 10/06/2031 | SN | USD | 397.569 | 238.851 | 0,01 |
| Kazakhstan 4,412% 28/10/2030 Reg S | KZ | USD | 237.259 | 234.066 | 0,01 |
| Rumanían 5,75% 16/09/2030 Reg S | RO | USD | 230.847 | 233.637 | 0,01 |
| Bolivian 4,50% 20/03/2028 Reg S | BO | USD | 226.583 | 219.813 | 0,01 |
| Saudi 4,375% 12/01/2031 Reg S | SA | USD | 211.609 | 209.069 | 0,01 |
| Turkiye 5,125% 17/02/2028 | TR | USD | 205.197 | 204.138 | 0,01 |
| Colombia 6,125% 21/01/2031 | CO | USD | 192.372 | 192.836 | 0,01 |
| Morocco 2,375% 15/12/2027 Reg S | MA | USD | 198.785 | 191.973 | 0,01 |
| Serbia 5,875% 08/02/2028 | RS | RSD | 17.747.913 | 180.898 | 0,00 |
| Brasilian 10,125% 15/05/2027 | BR | USD | 166.723 | 176.342 | 0,00 |
| Oman Sovereign Sukuk 4,875% 15/06/2030 Reg S | OM | USD | 173.135 | 174.972 | 0,00 |
| Ukraine 12,867% 01/02/2030 Reg S | UA | USD | 269.321 | 171.003 | 0,00 |
| Indonesia 2,85% 14/02/2030 | ID | USD | 179.547 | 168.842 | 0,00 |
| Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S | HU | USD | 160.310 | 165.203 | 0,00 |
| Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S | CR | USD | 147.485 | 153.672 | 0,00 |
| Serbia Bond 6,25% 26/05/2028 Reg S | RS | USD | 134.661 | 138.374 | 0,00 |
| Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S | HU | USD | 134.661 | 137.989 | 0,00 |
| Abu Dhabi 4,875% 30/04/2029 Reg S | AE | USD | 128.248 | 130.082 | 0,00 |
| Turkiye 11,70% 13/11/2030 | TR | TRY | 11.871.340 | 129.842 | 0,00 |
| Baiterek National Inves. 4,65% 01/10/2030 Reg S | KZ | USD | 128.248 | 127.063 | 0,00 |
| KSA Ijarah Sukuk 4,25% 09/09/2030 Reg S | KY | USD | 128.248 | 126.299 | 0,00 |
| Brasilian 3,875% 12/06/2030 | BR | USD | 128.248 | 123.157 | 0,00 |
| El Salvador 8,625% 28/02/2029 Reg S | SV | USD | 115.423 | 123.043 | 0,00 |
| Ivory Coast 6,375% 03/03/2028 Reg S | CI | USD | 119.698 | 121.277 | 0,00 |
| Turkiye 17,30% 19/07/2028 | TR | TRY | 7.304.349 | 116.380 | 0,00 |
| Turkiye 26,20% 05/10/2033 | TR | TRY | 2.283.496 | 41.865 | 0,00 |
| Turkiye 17,80% 13/07/2033 | TR | TRY | 2.737.358 | 36.335 | 0,00 |
| Ecuador 3,62% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 25.970 | 22.328 | 0,00 |
| | | | | **457.009.956** | **12,03** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund | LU | USD | 8.105.611 | 207.584.704 | 5,46 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1.006 | 17.777.402 | 0,47 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 717 | 15.482.968 | 0,41 |
| MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund | LU | USD | 39 | 1.124 | 0,00 |
| Ninety One GSF - EM Local Ccy Dynamic Debt Fund | LU | USD | 52 | 1.071 | 0,00 |
| | | | | **240.847.269** | **6,34** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| HKT Trust and HKT (Stapled) | HK | HKD | 3.726.771 | 6.045.202 | 0,16 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 180.859 | 3.779.094 | 0,10 |
| Netflix | US | USD | 35.256 | 3.283.920 | 0,09 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 1.977.000 | 2.295.877 | 0,06 |
| Hellenic Telecommunications Organization | GR | EUR | 104.844 | 2.234.383 | 0,06 |
| iliad 1,875% 11/02/2028 | FR | EUR | 1.400.000 | 1.599.944 | 0,04 |
| Vodafone Group 8,00% VRN 30/08/2086 EMTN | GB | GBP | 1.069.231 | 1.537.255 | 0,04 |
| Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S | ES | EUR | 1.189.152 | 1.439.412 | 0,04 |
| Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S | GB | EUR | 1.114.118 | 1.244.687 | 0,03 |
| Softbank Group 6,375% 22/04/2030 | JP | EUR | 986.158 | 1.169.041 | 0,03 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 1.098.000 | 1.095.459 | 0,03 |
| Iliad 5,625% 15/02/2030 | FR | EUR | 870.928 | 1.077.147 | 0,03 |
| Softbank Group 7,625% 22/10/2029 | JP | USD | 1.037.191 | 1.045.506 | 0,03 |
| TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN | DK | EUR | 749.000 | 914.586 | 0,02 |
| SoftBank Group 5,375% 08/01/2029 | JP | EUR | 640.000 | 755.770 | 0,02 |
| Toho (Tokyo) | JP | JPY | 48.400 | 446.549 | 0,01 |
| Kyivstar Group | AE | USD | 27.960 | 337.056 | 0,01 |
| Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 81.224 | 97.307 | 0,00 |
| AT&T 5,50% 15/03/2027 | US | GBP | 109 | 148 | 0,00 |
| Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN | NL | EUR | 109 | 116 | 0,00 |
| AT&T 3,55% 15/09/2055 | US | USD | 123 | 79 | 0,00 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 2 | 54 | 0,00 |
| Grupo Televisa 5,25% 24/05/2049 | MX | USD | 76 | 51 | 0,00 |
| | | | | **30.398.643** | **0,80** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Thaioil Trea. Cen. 6,10% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 4.890.865 | 4.804.229 | 0,13 |
| Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S | SG | USD | 3.493.336 | 3.612.743 | 0,10 |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 3.069.695 | 3.130.367 | 0,08 |
| Puma Int. Fin. SA 7,75% 25/04/2029 Reg S | LU | USD | 2.634.367 | 2.708.993 | 0,07 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| DTEK Energy 7,00% 31/12/2027 | NL | USD | 3.256.531 | 2.620.104 | 0,07 |
| ORLEN 4,75% 13/07/2030 EMTN | PL | EUR | 2.051.000 | 2.513.519 | 0,07 |
| Medco Laurel Tree 6,95% 12/11/2028 Reg S | SG | USD | 2.498.023 | 2.506.969 | 0,07 |
| Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S | SG | USD | 2.187.352 | 2.291.227 | 0,06 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S | GB | USD | 2.104.966 | 2.166.623 | 0,06 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 1.822.000 | 1.905.098 | 0,05 |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 Reg S | GB | USD | 1.742.942 | 1.804.380 | 0,05 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 1.510.000 | 1.752.347 | 0,05 |
| Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A | US | USD | 1.449.587 | 1.557.604 | 0,04 |
| Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A | US | USD | 1.007.283 | 1.043.004 | 0,03 |
| Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A | US | USD | 985.983 | 1.015.401 | 0,03 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 922.942 | 952.104 | 0,03 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 875.000 | 927.419 | 0,02 |
| USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A | US | USD | 894.000 | 922.137 | 0,02 |
| Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A | US | USD | 800.690 | 821.963 | 0,02 |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A | FR | USD | 756.069 | 798.775 | 0,02 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 718.836 | 762.526 | 0,02 |
| Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A | SU | USD | 712.747 | 745.049 | 0,02 |
| Archrock Services 6,00% 01/02/2034 144A | US | USD | 691.294 | 695.193 | 0,02 |
| El Salvador 9,25% 17/04/2030 Reg S | SV | USD | 622.003 | 667.901 | 0,02 |
| NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A | US | USD | 595.176 | 616.800 | 0,02 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 605.000 | 608.913 | 0,02 |
| Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A | US | USD | 619.000 | 607.631 | 0,02 |
| Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A | BM | USD | 572.326 | 593.690 | 0,02 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 531.749 | 529.782 | 0,01 |
| Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 526.424 | 523.435 | 0,01 |
| Transocean 8,75% 15/02/2030 144A | BM | USD | 499.240 | 523.381 | 0,01 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A | GB | USD | 505.808 | 520.624 | 0,01 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 485.105 | 484.350 | 0,01 |
| SM Energy 8,75% 01/07/2031 144A | US | USD | 452.212 | 474.592 | 0,01 |
| WBI Operating 6,50% 15/10/2033 144A | US | USD | 461.851 | 466.837 | 0,01 |
| Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A | US | USD | 405.367 | 433.348 | 0,01 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 395.000 | 408.502 | 0,01 |
| Borr IHC 10,375% 15/11/2030 144A | SU | USD | 362.941 | 381.237 | 0,01 |
| Kimmeridge 7,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 376.316 | 377.551 | 0,01 |
| DBR Land Holdings 6,25% 01/12/2030 144A | US | USD | 362.835 | 371.200 | 0,01 |
| Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 371.597 | 370.408 | 0,01 |
| MC Brazil Downstream 7,25% 30/06/2031 Reg S | LU | USD | 384.799 | 360.445 | 0,01 |
| Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 709.471 | 352.430 | 0,01 |
| Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029 | US | USD | 326.976 | 321.312 | 0,01 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,50% 15/06/2034 144A | US | USD | 270.357 | 282.697 | 0,01 |
| Enerflex 6,875% 15/01/2031 144A | US | USD | 252.495 | 260.153 | 0,01 |
| Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A | US | USD | 239.351 | 246.120 | 0,01 |
| Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 1.245.484 | 234.861 | 0,01 |
| Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A | US | USD | 230.656 | 231.602 | 0,01 |
| Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030 | US | USD | 234.363 | 228.156 | 0,01 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 2.493 | 218.850 | 0,01 |
| Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A | US | USD | 204.638 | 214.112 | 0,01 |
| Transocean International 8,50% 15/05/2031 144A | BM | USD | 187.854 | 198.869 | 0,01 |
| Vista Oil Argen 8,50% 10/06/2033 Reg S | AR | USD | 185.361 | 196.714 | 0,01 |
| Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 186.776 | 194.321 | 0,01 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,125% 15/12/2030 144A | US | USD | 187.180 | 193.068 | 0,01 |
| Venture Global LNG 9,00% VRN (Perpetuo) 144A | US | USD | 187.989 | 186.105 | 0,00 |
| Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A | US | USD | 165.813 | 173.320 | 0,00 |
| SM Energy 8,625% 01/11/2030 144A | US | USD | 144.042 | 152.255 | 0,00 |
| Transocean 8,00% 30/09/2028 | KY | USD | 124.438 | 128.090 | 0,00 |
| Bapco Energies Sukuk 5,25% 08/04/2029 Reg S | KY | USD | 128.248 | 124.828 | 0,00 |
| Equinor 6,50% 01/12/2028 | NO | USD | 163 | 173 | 0,00 |
| Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083 | CA | USD | 150 | 154 | 0,00 |
| Energy Transfer 6,00% 01/02/2029 144A | US | USD | 150 | 151 | 0,00 |
| Coterra Energy 3,90% 15/05/2027 | US | USD | 123 | 122 | 0,00 |
| El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A | US | USD | 103 | 96 | 0,00 |
| Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049 | US | USD | 95 | 70 | 0,00 |
| Eni 5,70% 01/10/2040 144A | IT | USD | 68 | 67 | 0,00 |
| Sinopec Group Over. 2012 4,875% 17/05/2042 144A | VG | USD | 54 | 54 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047 | US | USD | 41 | 32 | 0,00 |
| | | | | **55.517.183** | **1,46** |

### Empresas de servicios públicos

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Iberdrola | ES | EUR | 562.604 | 13.164.553 | 0,35 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 5.525.180 | 6.444.206 | 0,17 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 4.567.676 | 5.616.594 | 0,15 |
| Renew Treasury Ifsc Pvt 6,50% 02/02/2031 Reg S | IN | USD | 4.674.662 | 4.656.789 | 0,12 |
| Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S | IN | USD | 3.940.512 | 4.074.627 | 0,11 |
| Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S | MU | USD | 3.906.187 | 3.943.132 | 0,10 |
| ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 3.873.153 | 3.867.916 | 0,10 |
| Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S | IN | USD | 2.692.728 | 2.604.721 | 0,07 |
| Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S | NL | USD | 2.248.537 | 2.220.739 | 0,06 |
| Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S | VG | USD | 2.085.958 | 2.129.078 | 0,06 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 1.703.933 | 1.992.181 | 0,05 |
| SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S | IN | USD | 1.838.528 | 1.882.516 | 0,05 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 1.436.206 | 1.693.937 | 0,04 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 1.200.000 | 1.452.463 | 0,04 |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 1.363.443 | 1.347.119 | 0,04 |
| Enel 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 1.034.000 | 1.180.018 | 0,03 |
| Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S | ID | USD | 999.823 | 1.017.942 | 0,03 |
| NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A | US | USD | 894.179 | 887.507 | 0,02 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 837.431 | 824.050 | 0,02 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 717.511 | 806.996 | 0,02 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 770.000 | 802.034 | 0,02 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 674.038 | 786.154 | 0,02 |
| Enel 4,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 638.000 | 745.102 | 0,02 |
| XPLR Infra Op. Prtns 8,375% 15/01/2031 144A | US | USD | 635.686 | 679.335 | 0,02 |
| Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A | US | USD | 638.921 | 654.660 | 0,02 |
| MVM Energetika 7,50% 09/06/2028 | HU | USD | 551.467 | 579.039 | 0,02 |
| EDP Finance 1,875% 21/09/2029 EMTN | NL | EUR | 500.000 | 561.377 | 0,01 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A | LU | USD | 543.073 | 554.868 | 0,01 |
| VoltaGrid 7,375% 01/11/2030 144A | US | USD | 521.369 | 540.147 | 0,01 |
| PG&E 7,375% VRN 15/03/2055 | US | USD | 512.337 | 526.874 | 0,01 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 506.000 | 526.714 | 0,01 |
| Mazoon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S | OM | USD | 506.580 | 508.195 | 0,01 |
| Enel Finance Intl. 3,625% 25/05/2027 Reg S | NL | USD | 479.000 | 475.200 | 0,01 |
| PG&E 6,85% VRN 15/09/2056 | US | USD | 448.033 | 447.170 | 0,01 |
| Comision Federal de Ele. 5,70% 24/01/2030 Reg S | MX | USD | 416.806 | 421.287 | 0,01 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 393.000 | 403.591 | 0,01 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 377.255 | 380.823 | 0,01 |
| XPLR Infrastructure Op. 7,75% 15/04/2034 144A | US | USD | 322.662 | 338.589 | 0,01 |
| Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A | US | USD | 305.474 | 303.734 | 0,01 |
| Mvm Energetika 6,50% 13/03/2031 | HU | USD | 179.547 | 188.115 | 0,00 |
| Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A | US | USD | 124.090 | 123.352 | 0,00 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 125 | 160 | 0,00 |
| Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 139 | 150 | 0,00 |
| Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A | US | USD | 147 | 144 | 0,00 |
| Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034 | US | USD | 106 | 112 | 0,00 |
| Delmarva 4,00% 01/06/2042 | US | USD | 136 | 112 | 0,00 |
| Brooklyn Union Gas 4,632% 05/08/2027 144A | US | USD | 54 | 54 | 0,00 |
| | | | | **72.354.176** | **1,90** |

### Materiales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S | AU | USD | 4.849.962 | 5.060.054 | 0,13 |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 5.112.912 | 4.947.776 | 0,13 |
| GC Treasury Center 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 3.854.649 | 3.822.775 | 0,10 |
| UPL 4,625% 16/06/2030 | MU | USD | 4.124.416 | 3.786.642 | 0,10 |
| GC Treasury Center 6,50% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 3.512.814 | 3.463.474 | 0,09 |
| JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S | IN | USD | 3.043.400 | 2.991.642 | 0,08 |
| Mongolian Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S | KY | USD | 2.872.970 | 2.925.350 | 0,08 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 2.561.325 | 2.407.292 | 0,06 |
| UPL 4,50% 08/03/2028 | MU | USD | 2.460.598 | 2.387.573 | 0,06 |
| China Hongqiao Group 6,925% 29/11/2028 | KY | USD | 2.288.637 | 2.384.696 | 0,06 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 2.153.266 | 2.130.970 | 0,06 |
| West China Cement 10,50% 11/11/2029 | GB | USD | 1.899.082 | 1.775.261 | 0,05 |
| INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S | GB | EUR | 1.479.907 | 1.688.310 | 0,04 |
| Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S | MX | USD | 1.592.000 | 1.608.708 | 0,04 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 1.500.000 | 1.554.375 | 0,04 |
| Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S | NL | USD | 1.713.048 | 1.519.861 | 0,04 |
| Sword Purch 8,25% 15/04/2033 144A | US | USD | 1.409.818 | 1.440.268 | 0,04 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 144A | LU | USD | 1.183.392 | 1.253.797 | 0,03 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 1.035.286 | 1.220.750 | 0,03 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 20.640 | 1.066.398 | 0,03 |
| Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A | US | USD | 1.045.231 | 1.055.911 | 0,03 |
| Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A | LU | USD | 678.083 | 695.882 | 0,02 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 662.000 | 677.435 | 0,02 |
| Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A | LU | USD | 636.966 | 660.518 | 0,02 |
| Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030 | US | USD | 635.753 | 650.980 | 0,02 |
| First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A | CA | USD | 601.916 | 628.344 | 0,02 |
| Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A | US | USD | 619.306 | 621.625 | 0,02 |
| OLIN 6,625% 01/04/2033 144A | US | USD | 482.746 | 478.016 | 0,01 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 414.437 | 439.093 | 0,01 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 434.000 | 437.210 | 0,01 |
| Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A | US | USD | 427.475 | 433.476 | 0,01 |
| Mineral Resources 6,00% 01/05/2032 144A | AU | USD | 425.453 | 421.766 | 0,01 |
| Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A | US | USD | 390.133 | 401.624 | 0,01 |
| CNAC HK Finbridge 4,125% 19/07/2027 | HK | USD | 397.569 | 396.707 | 0,01 |
| SABIC Agri-Nutrients | SA | SAR | 10.033 | 389.779 | 0,01 |
| First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A | CA | USD | 376.316 | 388.567 | 0,01 |
| Chemours 7,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 376.113 | 384.929 | 0,01 |
| Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 383.932 | 382.595 | 0,01 |
| Olympus Water 6,75% 01/08/2032 144A | US | USD | 367.014 | 356.226 | 0,01 |
| Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A | CA | USD | 337.558 | 355.187 | 0,01 |
| Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 296.846 | 307.425 | 0,01 |
| Chemours 8,00% 15/01/2033 144A | US | USD | 278.715 | 287.199 | 0,01 |
| ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A | CA | USD | 286.331 | 284.540 | 0,01 |
| Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A | AU | USD | 260.853 | 270.404 | 0,01 |
| WR Grace Holdings 7,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 255.865 | 254.304 | 0,01 |
| Graphic Packaging Int'l 6,375% 15/07/2032 144A | US | USD | 241.103 | 240.898 | 0,01 |
| Corp Nacional delbre 3,75% 15/01/2031 Reg S | CL | USD | 250.084 | 238.234 | 0,01 |
| Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A | CA | USD | 180.170 | 188.809 | 0,00 |
| Owens-Brockway Glass Co. 7,25% 15/05/2031 144A | US | USD | 191.427 | 183.149 | 0,00 |
| Mativ Holdings 8,00% 01/10/2029 144A | US | USD | 188.124 | 182.234 | 0,00 |
| Mauser Packaging Sol. 7,875% 15/04/2030 Reg S | US | USD | 149.232 | 151.189 | 0,00 |
| Ardagh Group 12,00% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 128.134 | 115.442 | 0,00 |
| Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A | US | USD | 87.490 | 89.084 | 0,00 |
| Sociedad Quimica y Mi. 5,50% 10/09/2034 144A | CL | USD | 177 | 178 | 0,00 |
| Ecolab 2,75% 18/08/2055 | US | USD | 259 | 153 | 0,00 |
| Celulosa Arauco y Con. 6,18% 05/05/2032 144A | CL | USD | 123 | 125 | 0,00 |
| Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A | FR | USD | 163 | 123 | 0,00 |
| Minera Mexico 5,625% 12/02/2032 144A | MX | USD | 54 | 56 | 0,00 |
| ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S | LU | EUR | 1 | 0 | 0,00 |
| | | | | **62.485.388** | **1,64** |

### Empresas industriales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S | MH | USD | 4.728.226 | 4.534.545 | 0,12 |
| IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S | IN | USD | 3.793.294 | 3.896.550 | 0,10 |
| Ferrovial | NL | EUR | 50.207 | 3.441.425 | 0,09 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 3.208.849 | 3.187.676 | 0,08 |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 2.229.000 | 3.158.188 | 0,08 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 2.200.000 | 2.964.351 | 0,08 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 2.842.171 | 2.914.022 | 0,08 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 2.685.000 | 2.724.000 | 0,07 |
| Fedex Freight Holding 4,65% 15/03/2031 144A | US | USD | 2.234.000 | 2.203.199 | 0,06 |
| Aena SME | ES | EUR | 73.167 | 1.994.387 | 0,05 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 1.700.000 | 1.650.700 | 0,04 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 1.168.000 | 1.591.377 | 0,04 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 1.360.208 | 1.400.908 | 0,04 |
| Seche Environnement 5,87% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 1.138.906 | 1.325.537 | 0,03 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 1.301.910 | 1.324.693 | 0,03 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 1.214.061 | 1.254.269 | 0,03 |
| Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A | US | USD | 1.162.783 | 1.176.595 | 0,03 |
| Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S | JP | USD | 1.170.000 | 1.163.906 | 0,03 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 1.179.000 | 1.158.000 | 0,03 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 1.151.326 | 1.135.398 | 0,03 |
| Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029 | FR | EUR | 925.863 | 1.110.558 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A | US | USD | 982.141 | 1.029.947 | 0,03 |
| Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN | LU | EUR | 800.000 | 940.971 | 0,02 |
| Traton Finance 3,125% 12/05/2029 EMTN | LU | EUR | 800.000 | 926.905 | 0,02 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 978.041 | 912.023 | 0,02 |
| Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A | CA | USD | 888.000 | 898.119 | 0,02 |
| Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A | CA | USD | 788.625 | 869.814 | 0,02 |
| Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 737.609 | 869.804 | 0,02 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 866.000 | 869.688 | 0,02 |
| United Rentals 5,375% 15/11/2033 144A | US | USD | 865.937 | 856.562 | 0,02 |
| Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S | GB | EUR | 695.000 | 846.309 | 0,02 |
| Allison Transmission 5,875% 01/12/2033 144A | US | USD | 833.246 | 842.628 | 0,02 |
| Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A | LU | USD | 756.406 | 807.196 | 0,02 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 649.846 | 786.871 | 0,02 |
| VistaJet Malta Finance 8,75% 15/01/2032 144A | SU | USD | 774.335 | 749.409 | 0,02 |
| AECOM 6,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 698.708 | 704.094 | 0,02 |
| Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A | US | USD | 635.758 | 698.822 | 0,02 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 466.000 | 667.744 | 0,02 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S | FR | EUR | 559.000 | 652.303 | 0,02 |
| Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A | US | USD | 588.907 | 592.868 | 0,02 |
| Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A | US | USD | 552.981 | 575.749 | 0,02 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 538.000 | 530.325 | 0,01 |
| Synergy Infra. Hold. 7,875% 01/12/2030 144A | US | USD | 500.810 | 526.371 | 0,01 |
| TriNet Group 7,125% 15/08/2031 144A | US | USD | 525.211 | 521.337 | 0,01 |
| Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A | US | USD | 489.891 | 509.942 | 0,01 |
| American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A | SU | USD | 505.220 | 505.931 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 459.000 | 464.849 | 0,01 |
| Empresa de Tra. de Pasa. 3,65% 07/05/2030 Reg S | CL | USD | 461.693 | 443.489 | 0,01 |
| GB AIT Buyer 8,75% 30/04/2034 144A | US | USD | 439.069 | 441.090 | 0,01 |
| Amentum Holdings 7,25% 01/08/2032 144A | US | USD | 419.117 | 434.394 | 0,01 |
| GFL Env. Hlds (US) 5,50% 01/02/2034 144A | US | USD | 440.417 | 433.642 | 0,01 |
| TransDigm 6,375% 31/05/2033 144A | US | USD | 430.104 | 433.322 | 0,01 |
| Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A | US | USD | 428.217 | 432.515 | 0,01 |
| WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A | US | USD | 400.446 | 413.559 | 0,01 |
| VistaJet Malta Finance 6,375% 01/02/2030 144A | SU | USD | 410.006 | 383.371 | 0,01 |
| Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A | US | USD | 361.756 | 368.595 | 0,01 |
| United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A | US | USD | 342.209 | 351.912 | 0,01 |
| Holding D'Infra. de Tran 3,375% 21/04/2029 EMTN | FR | EUR | 300.000 | 351.784 | 0,01 |
| Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A | US | USD | 350.702 | 350.355 | 0,01 |
| Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A | US | USD | 341.198 | 350.011 | 0,01 |
| Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A | US | USD | 333.042 | 346.934 | 0,01 |
| United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A | US | USD | 337.000 | 332.605 | 0,01 |
| TransDigm 6,75% 31/01/2034 144A | US | USD | 275.682 | 283.365 | 0,01 |
| CACI International 6,375% 15/06/2033 144A | US | USD | 271.570 | 277.684 | 0,01 |
| Grupo Aeromexico 8,625% 15/11/2031 Reg S | MX | USD | 283.366 | 275.927 | 0,01 |
| VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 236.520 | 242.202 | 0,01 |
| Carpenter Technology 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 231.128 | 231.806 | 0,01 |
| United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A | US | USD | 217.000 | 220.751 | 0,01 |
| Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A | US | USD | 206.323 | 214.126 | 0,01 |
| Avianca Midco 2 9,625% 14/02/2030 144A | GB | USD | 202.211 | 191.121 | 0,01 |
| American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A | US | USD | 177.137 | 179.483 | 0,00 |
| TransDigm 6,25% 31/01/2034 144A | US | USD | 153.007 | 156.512 | 0,00 |
| EquipmentShare.com 8,625% 15/05/2032 144A | US | USD | 132.449 | 140.618 | 0,00 |
| Allied Universal Finance 6,875% 15/06/2030 144A | US | USD | 75.492 | 77.721 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,00% 01/12/2028 144A | GB | USD | 69.871 | 67.949 | 0,00 |
| Mastec 4,50% 15/08/2028 144A | US | USD | 163 | 162 | 0,00 |
| John Deere 1,85% 02/04/2028 | LU | EUR | 136 | 156 | 0,00 |
| Rentokil Initia 0,50% 14/10/2028 EMTN | GB | EUR | 136 | 150 | 0,00 |
| East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN | JP | EUR | 95 | 110 | 0,00 |
| Antares Holdings 3,75% 15/07/2027 | US | USD | 109 | 106 | 0,00 |
| Concentrix 6,85% 02/08/2033 | US | USD | 68 | 62 | 0,00 |
| Air Lease 3,625% 01/04/2027 | US | USD | 14 | 13 | 0,00 |
| | | | | **72.894.467** | **1,92** |

### Tecnologías de la información

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 3.666.475 | 4.344.319 | 0,11 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 2.253.958 | 2.683.216 | 0,07 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 1.394.063 | 1.646.173 | 0,04 |
| Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A | US | USD | 1.088.033 | 1.068.501 | 0,03 |
| Fair Isaac 6,25% 15/09/2034 144A | US | USD | 1.065.115 | 1.048.896 | 0,03 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S | IT | USD | 747.658 | 749.366 | 0,02 |
| Indra Sistemas | ES | EUR | 12.741 | 729.412 | 0,02 |
| Viasat 7,50% 30/05/2031 144A | US | USD | 628.810 | 630.576 | 0,02 |
| Gartner 4,50% 01/07/2028 144A | US | USD | 633.000 | 621.821 | 0,02 |
| Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S | SG | USD | 609.331 | 619.261 | 0,02 |
| ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A | US | USD | 524.000 | 510.238 | 0,01 |
| Intel 4,65% 01/06/2031 | US | USD | 442.000 | 440.323 | 0,01 |
| Cloud Software Group 6,50% 31/03/2029 144A | US | USD | 443.517 | 432.036 | 0,01 |
| Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A | US | USD | 432.261 | 426.344 | 0,01 |
| Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A | US | USD | 418.578 | 416.734 | 0,01 |
| CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A | US | USD | 380.158 | 385.077 | 0,01 |
| Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A | US | USD | 377.731 | 380.113 | 0,01 |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A | JP | USD | 219.871 | 226.368 | 0,01 |
| Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A | JP | USD | 208.278 | 217.933 | 0,01 |
| Fibercop 6,00% 30/09/2034 144A | IT | USD | 202.211 | 194.417 | 0,01 |
| Gartner 3,625% 15/06/2029 144A | US | USD | 197.000 | 185.492 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 175.924 | 175.208 | 0,00 |
| Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A | US | USD | 167.094 | 156.113 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 155.703 | 154.718 | 0,00 |
| Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A | US | USD | 154.827 | 144.201 | 0,00 |
| Sabre GLBL 11,125% 15/07/2030 144A | US | USD | 109.868 | 95.173 | 0,00 |
| Sabre GLBL 10,75% 15/03/2030 Reg S | US | USD | 93.961 | 80.578 | 0,00 |
| Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S | US | USD | 73.807 | 64.041 | 0,00 |
| Xerox 10,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 53.923 | 45.026 | 0,00 |
| McAfee 7,375% 15/02/2030 144A | US | USD | 46.509 | 37.708 | 0,00 |
| NVIDIA 3,70% 01/04/2060 | US | USD | 226 | 162 | 0,00 |
| Gartner 3,75% 01/10/2030 144A | US | USD | 177 | 162 | 0,00 |
| DXC Capital Funding DAC 4,25% 09/12/2030 Reg S | IE | EUR | 109 | 125 | 0,00 |
| Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034 | US | USD | 114 | 116 | 0,00 |
| Alphabet 5,70% 15/11/2075 | US | USD | 82 | 78 | 0,00 |
| Qualcomm 6,00% 20/05/2053 | US | USD | 54 | 56 | 0,00 |
| Microsoft 2,525% 01/06/2050 | US | USD | 68 | 41 | 0,00 |
| Microsoft 2,921% 17/03/2052 | US | USD | 54 | 35 | 0,00 |
| Asml Holding 0,625% 07/05/2029 | NL | EUR | 27 | 30 | 0,00 |
| Lam Research 3,125% 15/06/2060 | US | USD | 30 | 18 | 0,00 |
| Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A | US | USD | 14 | 12 | 0,00 |
| | | | | **18.910.217** | **0,50** |

### Bienes de consumo discrecional

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 181.471 | 10.765.838 | 0,28 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 5.829.658 | 5.560.103 | 0,15 |
| Champion Path Holdings 4,85% 27/01/2028 | VG | USD | 2.921.664 | 2.849.637 | 0,08 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.466.796 | 2.842.361 | 0,07 |
| MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S | KY | USD | 2.502.892 | 2.605.170 | 0,07 |
| Li & Fung 8,375% 05/02/2029 | BM | USD | 2.484.388 | 2.561.192 | 0,07 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 2.379.208 | 2.383.910 | 0,06 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 41.260 | 2.371.299 | 0,06 |
| Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S | IE | GBP | 1.730.467 | 2.102.167 | 0,06 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S | KY | USD | 1.953.619 | 1.908.642 | 0,05 |
| SJM International 6,50% 15/01/2031 | VG | USD | 1.947.776 | 1.901.400 | 0,05 |
| CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S | DE | EUR | 1.517.424 | 1.824.993 | 0,05 |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | PA | USD | 1.742.591 | 1.765.718 | 0,05 |
| Melco Resorts Finance 7,625% 17/04/2032 Reg S | KY | USD | 1.694.565 | 1.744.492 | 0,05 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 1.740.905 | 1.723.755 | 0,05 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 1.429.000 | 1.700.449 | 0,04 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 1.478.167 | 1.597.346 | 0,04 |
| Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S | KY | USD | 1.514.396 | 1.512.039 | 0,04 |
| Rivers Enterprise Borrower 6,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 1.465.000 | 1.492.280 | 0,04 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 1.432.000 | 1.455.873 | 0,04 |
| Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A | JP | USD | 1.406.448 | 1.453.950 | 0,04 |
| Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S | FR | EUR | 1.198.531 | 1.447.037 | 0,04 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 1.355.360 | 1.377.568 | 0,04 |
| OAK-Eagle Acquireco 7,25% 01/07/2033 144A | US | USD | 1.337.899 | 1.375.244 | 0,04 |
| Clear Channel Outd. Hlds 7,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 1.252.700 | 1.302.533 | 0,03 |
| ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A | US | USD | 1.320.778 | 1.251.818 | 0,03 |
| New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A | CA | USD | 1.212.460 | 1.153.904 | 0,03 |
| TKC Holdings 8,50% 15/08/2030 Reg S | US | USD | 1.100.000 | 1.126.732 | 0,03 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 1.102.353 | 1.123.647 | 0,03 |
| Newell Brands 6,375% 15/09/2027 | US | USD | 1.079.000 | 1.087.987 | 0,03 |
| Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S | LU | EUR | 925.193 | 1.082.897 | 0,03 |
| ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A | US | USD | 1.071.721 | 1.073.304 | 0,03 |
| Li Auto 0,25% 01/05/2028 | KY | USD | 1.056.668 | 1.058.551 | 0,03 |
| Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 1.002.131 | 1.003.031 | 0,03 |
| DISH DBS 5,125% 01/06/2029 | US | USD | 1.078.663 | 992.959 | 0,03 |
| United Group 6,464% 05/2033 Reg S | NL | EUR | 831.401 | 970.274 | 0,03 |
| PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032 | US | USD | 954.843 | 967.047 | 0,03 |
| Six Flags Entertainment 8,625% 15/01/2032 144A | US | USD | 938.261 | 953.682 | 0,03 |
| Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN | DE | EUR | 800.000 | 941.332 | 0,02 |
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 929.089 | 929.554 | 0,02 |
| Stellantis 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 800.584 | 922.268 | 0,02 |
| CCO Holdings 7,375% 01/02/2036 144A | US | USD | 907.390 | 891.824 | 0,02 |
| Airbnb 4,40% 16/03/2029 | US | USD | 856.000 | 854.696 | 0,02 |
| Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 700.000 | 823.768 | 0,02 |
| Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A | JP | USD | 739.487 | 810.090 | 0,02 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 811.000 | 792.329 | 0,02 |
| Staples 10,75% 01/09/2029 144A | US | USD | 807.363 | 770.119 | 0,02 |
| Nexstar Media 6,50% 15/09/2033 144A | US | USD | 752.227 | 758.439 | 0,02 |
| Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A | US | USD | 732.140 | 745.170 | 0,02 |
| American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 749.733 | 731.496 | 0,02 |
| Carnival 4,00% 01/08/2028 144A | PA | USD | 739.000 | 721.959 | 0,02 |
| Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 602.950 | 713.406 | 0,02 |
| Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A | JP | USD | 679.431 | 708.467 | 0,02 |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 708.000 | 700.655 | 0,02 |
| CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A | US | USD | 1.155.302 | 694.166 | 0,02 |
| Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A | US | USD | 670.061 | 679.998 | 0,02 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 586.000 | 678.696 | 0,02 |
| Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A | US | USD | 626.316 | 670.775 | 0,02 |
| Paramount Global 4,95% 15/01/2031 | US | USD | 694.259 | 654.762 | 0,02 |
| CCO Holdings 7,00% 01/02/2033 144A | US | USD | 640.471 | 631.952 | 0,02 |
| Michaelss 8,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 631.911 | 624.903 | 0,02 |
| Wynn Macau 5,50% 01/10/2027 Reg S | KY | USD | 623.288 | 621.996 | 0,02 |
| Carvana 9,00% 01/06/2031 144A | US | USD | 558.874 | 617.551 | 0,02 |
| Multiversity 7,125% 17/05/2031 Reg S | IT | EUR | 501.119 | 611.806 | 0,02 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 586.000 | 608.631 | 0,02 |
| SES CVR* | LU | USD | 41.236 | 597.921 | 0,02 |
| Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A | US | USD | 565.923 | 583.142 | 0,02 |
| IHO Verwaltg 7,375% 15/05/2033 144A | DE | USD | 565.365 | 574.228 | 0,02 |
| DISH DBS 7,375% 01/07/2028 | US | USD | 578.392 | 565.304 | 0,01 |
| CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A | US | USD | 558.036 | 564.123 | 0,01 |
| American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A | US | USD | 561.137 | 559.664 | 0,01 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A | KY | USD | 556.756 | 557.856 | 0,01 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 396.000 | 546.152 | 0,01 |
| Discovery Global 5,05% 15/03/2042 | US | USD | 742.858 | 533.929 | 0,01 |
| Nordstrom 4,25% 01/08/2031 | US | USD | 575.629 | 530.378 | 0,01 |
| CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A | US | USD | 714.481 | 526.661 | 0,01 |
| Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A | US | USD | 497.979 | 517.191 | 0,01 |
| Petco Health Wellness 8,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 511.595 | 514.250 | 0,01 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 Reg S | US | USD | 498.923 | 513.452 | 0,01 |
| TKC Holdings 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 501.013 | 513.188 | 0,01 |
| Rivers Enterprise Borr. 6,625% 01/02/2033 144A | US | USD | 501.215 | 511.865 | 0,01 |
| Michaelss 11,00% 15/03/2034 144A | US | USD | 526.828 | 510.455 | 0,01 |
| Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 535.928 | 505.664 | 0,01 |
| Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S | JP | EUR | 414.696 | 501.226 | 0,01 |
| Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S | NL | EUR | 481.020 | 493.920 | 0,01 |
| Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A | US | USD | 464.000 | 467.402 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S | US | USD | 457.000 | 458.907 | 0,01 |
| Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A | US | USD | 435.564 | 442.551 | 0,01 |
| Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A | US | USD | 431.385 | 437.878 | 0,01 |
| Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A | US | USD | 408.063 | 429.189 | 0,01 |
| Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A | US | USD | 454.234 | 409.120 | 0,01 |
| Block Communications 10,25% 01/03/2031 144A | US | USD | 438.192 | 405.513 | 0,01 |
| Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A | US | USD | 375.776 | 389.105 | 0,01 |
| Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A | CA | USD | 378.270 | 385.610 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S | SE | EUR | 320.233 | 382.793 | 0,01 |
| Carnival 5,875% 15/06/2031 144A | PA | USD | 371.260 | 376.603 | 0,01 |
| Graham Holdings 5,625% 01/12/2033 144A | US | USD | 378.405 | 375.717 | 0,01 |
| Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A | US | USD | 392.964 | 371.722 | 0,01 |
| CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A | US | USD | 380.158 | 359.451 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A | US | USD | 346.000 | 348.802 | 0,01 |
| Discovery Global 5,141% 15/03/2052 | US | USD | 519.212 | 342.031 | 0,01 |
| Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A | SU | USD | 331.425 | 337.105 | 0,01 |
| CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 370.519 | 335.883 | 0,01 |
| Forvia 8,00% 15/06/2030 144A | FR | USD | 308.305 | 324.151 | 0,01 |
| Discovery Global 4,279% 15/03/2032 | US | USD | 355.286 | 321.743 | 0,01 |
| Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A | US | USD | 316.798 | 316.718 | 0,01 |
| TKC Holdings 12,00% 15/02/2031 144A | US | USD | 293.544 | 306.081 | 0,01 |
| Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A | US | USD | 287.949 | 305.809 | 0,01 |
| Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030 | US | USD | 305.609 | 302.346 | 0,01 |
| ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A | US | USD | 289.162 | 283.843 | 0,01 |
| CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A | US | USD | 281.141 | 281.801 | 0,01 |
| Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A | US | USD | 264.762 | 277.070 | 0,01 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 244.000 | 269.523 | 0,01 |
| EW Scripps 9,875% 15/08/2030 144A | US | USD | 268.672 | 268.819 | 0,01 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 255.326 | 262.761 | 0,01 |
| Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 250.540 | 250.941 | 0,01 |
| Cable One 1,125% 15/03/2028 | US | USD | 333.716 | 248.787 | 0,01 |
| Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A | US | USD | 236.857 | 247.765 | 0,01 |
| CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A | US | USD | 265.820 | 236.977 | 0,01 |
| Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A | US | USD | 224.050 | 222.232 | 0,01 |
| McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A | US | USD | 209.626 | 216.597 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A | US | USD | 202.000 | 203.294 | 0,01 |
| Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A | JP | USD | 195.067 | 203.042 | 0,01 |
| NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A | US | USD | 202.009 | 201.156 | 0,01 |
| Charter Communications 3,70% 01/04/2051 | US | USD | 329.200 | 200.981 | 0,01 |
| DISH DBS 5,75% 01/12/2028 144A | US | USD | 202.211 | 198.771 | 0,01 |
| Fertitta Entertainment 4,625% 15/01/2029 144A | US | USD | 198.639 | 193.576 | 0,01 |
| Total Play Telecom. 11,125% 31/12/2032 Reg S | MX | USD | 202.211 | 190.220 | 0,01 |
| McGraw-Hill Education 8,00% 01/08/2029 144A | US | USD | 187.922 | 188.043 | 0,00 |
| Nordstrom 4,375% 01/04/2030 | US | USD | 181.990 | 172.986 | 0,00 |
| Staples 12,75% 15/01/2030 144A | US | USD | 210.300 | 159.122 | 0,00 |
| iHeartCommunications 9,125% 01/05/2029 144A | US | USD | 156.781 | 156.489 | 0,00 |
| Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030 | US | USD | 125.776 | 129.714 | 0,00 |
| Rakuten Group 8,125% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 116.609 | 119.194 | 0,00 |
| Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041 | US | USD | 142.964 | 99.155 | 0,00 |
| CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A | US | USD | 139.728 | 50.092 | 0,00 |
| Wilsonart 11,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 52.575 | 40.417 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,75% 23/04/2030 144A | US | USD | 24.872 | 24.707 | 0,00 |
| Saks Gl. En. 11,00% 15/12/2029 144A (Impagado) | US | USD | 134.808 | 1.348 | 0,00 |
| WPP Finance 2013 3,625% 09/06/2031 EMTN | GB | EUR | 82 | 93 | 0,00 |
| Hyundai Capital 2,875% 26/06/2028 EMTN | US | EUR | 68 | 79 | 0,00 |
| Amazon.com 6,05% 13/03/2076 | US | USD | 44 | 43 | 0,00 |
| | | | | **118.634.074** | **3,12** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S | TR | USD | 750.338 | 774.777 | 0,02 |
| US Foods 6,875% 15/09/2028 144A | US | USD | 744.000 | 760.516 | 0,02 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 701.432 | 720.564 | 0,02 |
| Performance Food Group 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 682.059 | 668.472 | 0,02 |
| Industrial F&B Inv. III 7,75% 11/02/2033 144A | US | USD | 602.725 | 607.905 | 0,02 |
| Chobani 6,375% 15/04/2034 144A | US | USD | 564.507 | 575.479 | 0,02 |
| KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A | US | USD | 504.720 | 527.833 | 0,01 |
| Kehe Dist/Fin 7,125% 30/04/2033 144A | US | USD | 501.619 | 507.195 | 0,01 |
| Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 499.867 | 505.337 | 0,01 |
| Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A | US | USD | 419.724 | 423.829 | 0,01 |
| Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A | US | USD | 361.082 | 369.457 | 0,01 |
| Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A | US | USD | 322.864 | 334.189 | 0,01 |
| Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S | CO | USD | 192.101 | 203.185 | 0,01 |
| Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034 | US | USD | 181.384 | 197.157 | 0,01 |
| Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034 | SG | USD | 150 | 150 | 0,00 |
| Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043 | US | USD | 120 | 94 | 0,00 |
| | | | | **7.176.139** | **0,19** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S | GB | USD | 5.482.989 | 5.532.547 | 0,15 |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 2.904.624 | 2.979.050 | 0,08 |
| Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S | ES | EUR | 2.112.403 | 2.579.573 | 0,07 |
| HCA 4,70% 15/05/2031 | US | USD | 1.859.000 | 1.850.419 | 0,05 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A | CA | USD | 1.408.470 | 1.452.507 | 0,04 |
| Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 1.292.536 | 1.288.830 | 0,03 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 1.237.000 | 1.269.380 | 0,03 |
| Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A | US | USD | 970.548 | 1.043.123 | 0,03 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 825.000 | 982.024 | 0,03 |
| Organon 6,75% 15/05/2034 144A | US | USD | 872.610 | 921.245 | 0,02 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 490.000 | 635.221 | 0,02 |
| Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A | US | USD | 651.930 | 631.844 | 0,02 |
| Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A | US | USD | 578.999 | 604.127 | 0,02 |
| Amneal Pharmaceuticals 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 515.437 | 535.682 | 0,01 |
| Embecta 5,00% 15/02/2030 144A | US | USD | 515.302 | 485.015 | 0,01 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 480.926 | 480.052 | 0,01 |
| CHS 6,125% 01/04/2030 144A | US | USD | 393.841 | 351.204 | 0,01 |
| Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A | US | USD | 221.219 | 234.548 | 0,01 |
| Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A | US | USD | 216.231 | 204.232 | 0,01 |
| Organon 7,875% 15/05/2034 144A | US | USD | 188.731 | 202.718 | 0,01 |
| Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A | US | USD | 194.393 | 190.219 | 0,01 |
| Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A | CA | USD | 151.928 | 157.567 | 0,00 |
| AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A | US | USD | 157.253 | 156.764 | 0,00 |
| Centene 3,375% 15/02/2030 | US | USD | 166.487 | 154.720 | 0,00 |
| Tenet Healthcare 6,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 129.078 | 130.875 | 0,00 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 Reg S | CA | USD | 125.843 | 129.777 | 0,00 |
| Baxter International 2,539% 01/02/2032 | US | USD | 191 | 162 | 0,00 |
| Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035 | US | USD | 139 | 140 | 0,00 |
| Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050 | US | USD | 63 | 39 | 0,00 |
| | | | | **25.183.604** | **0,66** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 10.541.682 | 13.360.064 | 0,35 |
| ABN AMRO Bank 6,375% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 9.471.738 | 11.684.418 | 0,31 |
| CaixaBank 5,875% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 7.893.115 | 9.456.896 | 0,25 |
| Cooperatieve Rabobank 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 7.893.115 | 9.324.394 | 0,25 |
| ING Groep 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 7.893.115 | 7.742.550 | 0,20 |
| Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S | TH | USD | 7.226.249 | 6.856.667 | 0,18 |
| UBS Group 6,60% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 6.772.292 | 6.831.245 | 0,18 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 5.100.410 | 6.186.040 | 0,16 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 5.130.525 | 6.129.216 | 0,16 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 4.736.544 | 5.682.136 | 0,15 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 5.103.869 | 5.300.291 | 0,14 |
| AIB Group | IE | EUR | 454.125 | 5.218.839 | 0,14 |
| Bancomercial Portugues 8,125% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 3.946.557 | 5.041.090 | 0,13 |
| Rothesay Life 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.946.557 | 4.794.607 | 0,13 |
| Ageas 5,875% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 3.946.557 | 4.621.549 | 0,12 |
| Eurobank 6,25% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 3.946.557 | 4.595.240 | 0,12 |
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 3.946.557 | 4.556.389 | 0,12 |
| Sogecap 6,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 3.630.833 | 4.312.665 | 0,11 |
| CIFC Euro Funding CLO IV 5,338% FRN 18/08/2035 | IE | EUR | 3.566.476 | 4.173.468 | 0,11 |
| ING Groep 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 4.182.561 | 4.116.888 | 0,11 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 3.946.557 | 3.906.730 | 0,10 |
| Aqueduct European CLO 5,665% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 3.302.293 | 3.898.875 | 0,10 |
| Dryden 48 Eu CLO 2016 DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 3.302.293 | 3.886.237 | 0,10 |
| Madison Park Eu. Fu. XIII 5,754% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 3.302.293 | 3.885.850 | 0,10 |
| Bain Ca. CLO 2022-1 6,208% FRN 19/10/2037 | IE | EUR | 3.302.293 | 3.884.792 | 0,10 |
| Barings Eu CLO 2020-1 DAC 5,804% FRN 21/10/2038 | IE | EUR | 3.302.293 | 3.883.832 | 0,10 |
| Anche 24-3X DR 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 3.302.293 | 3.877.038 | 0,10 |
| Palm Square Euro Funding 4,954% FRN 15/10/2034 | IE | EUR | 3.302.293 | 3.864.694 | 0,10 |
| ASR Nederland 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 3.157.246 | 3.852.771 | 0,10 |
| Monument CLO 24-2X D 5,738% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 3.236.247 | 3.797.797 | 0,10 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 3.663.770 | 3.699.821 | 0,10 |
| BNP Paribas 5,625% VRN (Perpetuo) GMTN | FR | EUR | 3.157.246 | 3.605.354 | 0,09 |
| Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S | IN | USD | 3.515.736 | 3.576.521 | 0,09 |
| Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 | GB | GBP | 2.607.491 | 3.556.992 | 0,09 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 3.521.115 | 3.546.834 | 0,09 |
| Tikehau CLO III DAC 5,788% FRN 20/01/2037 | IE | EUR | 3.038.110 | 3.538.721 | 0,09 |
| CVCrdatus Loan Fu XXX DAC 5,384% FRN 15/05/2037 | IE | EUR | 2.839.972 | 3.340.145 | 0,09 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 3.157.246 | 3.230.308 | 0,09 |
| Palm Sq. Eu Fu 2024-2 DAC 5,134% FRN 15/05/2034 | IE | EUR | 2.641.834 | 3.117.164 | 0,08 |
| Newday Funding MI 8,536% FRN 15/03/2032 | GB | GBP | 2.245.559 | 3.116.024 | 0,08 |
| Sculptor Eur CLO VII 5,954% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 2.641.834 | 3.110.148 | 0,08 |
| BCCE 24-3X D 6,088% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 2.641.834 | 3.105.758 | 0,08 |
| Cairn CLO XI DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 2.641.834 | 3.101.950 | 0,08 |
| Nassau Euro CLO IV DAC 5,088% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 2.641.834 | 3.096.216 | 0,08 |
| BRGPT 8,238% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 2.641.834 | 3.089.636 | 0,08 |
| Bushy Park CLO DAC 5,204% FRN 15/04/2036 | IE | EUR | 2.602.207 | 3.021.529 | 0,08 |
| Banco BPM 7,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 2.367.934 | 2.992.603 | 0,08 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,284% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 2.641.834 | 2.971.882 | 0,08 |
| Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.131.141 | 2.948.029 | 0,08 |
| Commerzbank 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 2.367.934 | 2.901.899 | 0,08 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,946% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 2.138.758 | 2.901.394 | 0,08 |
| Autonoria Spain 2023 FT 7,218% FRN 30/09/2041 | ES | EUR | 2.380.646 | 2.900.296 | 0,08 |
| Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN | IN | USD | 2.824.275 | 2.888.443 | 0,08 |
| Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S | IN | USD | 2.765.842 | 2.845.725 | 0,07 |
| Hops Hill No 3 7,236% FRN 21/12/2055 | GB | GBP | 2.042.882 | 2.839.222 | 0,07 |
| CMLST 24-1X D 5,684% FRN 15/11/2033 | IE | EUR | 2.408.032 | 2.835.284 | 0,07 |
| Albacore Euro CLO V DAC 5,654% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 2.410.674 | 2.832.550 | 0,07 |
| AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,304% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 2.377.651 | 2.776.584 | 0,07 |
| Ramsgate DC Holdings UK 1RL 5,483% 28/02/2056 | LU | GBP | 2.080.445 | 2.772.314 | 0,07 |
| Sona Fios CLO I DAC 5,504% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 2.311.605 | 2.725.593 | 0,07 |
| Cairn CLO XVII DAC 5,604% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 2.311.605 | 2.719.173 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo 5,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 2.367.934 | 2.701.000 | 0,07 |
| Nanyang 6,00% VRN 06/08/2034 | HK | USD | 2.629.498 | 2.700.865 | 0,07 |
| Exmoor Funding 2024-1 6,547% FRN 25/03/2094 | GB | GBP | 1.947.032 | 2.678.149 | 0,07 |
| IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S | IN | USD | 2.587.620 | 2.651.034 | 0,07 |
| Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S | IN | USD | 2.644.106 | 2.642.324 | 0,07 |
| UK Logistics 2025-1 DAC 7,746% FRN 17/05/2035 | GB | GBP | 1.939.659 | 2.632.526 | 0,07 |
| Sage AR Funding 7,646% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 1.936.200 | 2.625.983 | 0,07 |
| London Cards No3 6,086% FRN 15/12/2035 | GB | GBP | 1.915.330 | 2.602.455 | 0,07 |
| Hops Hill No 4 6,036% FRN 21/04/2056 | GB | GBP | 1.875.702 | 2.564.771 | 0,07 |
| Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S | MN | USD | 2.444.459 | 2.536.387 | 0,07 |
| Tikehau CLO V DAC 5,654% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 2.146.490 | 2.522.366 | 0,07 |
| Barings Eu Clo 2025-1 DAC 5,666% FRN 15/08/2039 | IE | EUR | 2.146.490 | 2.516.968 | 0,07 |
| INDI 2024-2X D 5,704% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 2.146.490 | 2.516.349 | 0,07 |
| BlueMountain Fuji CLO IV 8,244% FRN 25/02/2034 | IE | EUR | 2.157.718 | 2.474.730 | 0,07 |
| BNP Paribas 7,45% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 2.367.934 | 2.452.316 | 0,06 |
| Fair Oaks Loan Funding I 4,604% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 2.063.933 | 2.431.428 | 0,06 |
| Harvest CLO XXIII DAC 5,238% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 2.067.235 | 2.417.856 | 0,06 |
| Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029 | VG | USD | 2.445.433 | 2.399.955 | 0,06 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 2.000.000 | 2.350.345 | 0,06 |
| Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,545% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 2.000.000 | 2.350.186 | 0,06 |
| London Cards No 2 7,186% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 1.703.983 | 2.343.551 | 0,06 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 2.286.000 | 2.338.731 | 0,06 |
| MV Credit Euro CLO III DAC 4,484% FRN 15/02/2038 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.335.760 | 0,06 |
| Hayfin Emerald CLO IX DAC 5,976% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.335.467 | 0,06 |
| Dryden 103 Eu CLO 2021 6,238% FRN 19/01/2038 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.333.838 | 0,06 |
| Tikehau CLO III DAC 5,686% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.332.391 | 0,06 |
| Avoca CLO XIII DAC 8,424% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.328.686 | 0,06 |
| Fernhill Park CLO DAC 5,954% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.327.480 | 0,06 |
| Anchorage Cap EU CLO 10 5,994% FRN 22/07/2038 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.327.248 | 0,06 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 5,204% FRN 15/04/2035 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.323.897 | 0,06 |
| Harvest CLO XXVIII DAC 9,115% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.321.840 | 0,06 |
| Trinitas Euro CLO I DAC 5,304% FRN 15/07/2039 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.312.516 | 0,06 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S | GB | USD | 2.170.796 | 2.307.174 | 0,06 |
| Ares European CLO XVII DAC 7,504% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.281.977 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 1.973.279 | 2.278.829 | 0,06 |
| Chesnara 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 1.578.623 | 2.202.672 | 0,06 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 7,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 1.592.267 | 2.171.786 | 0,06 |
| Red & Black Au Italy 8,968% FRN 28/07/2034 | IT | EUR | 1.765.085 | 2.163.362 | 0,06 |
| Al Rajhi Bank | SA | SAR | 117.825 | 2.153.554 | 0,06 |
| Muangthai Capital 7,55% 21/07/2030 Reg S | TH | USD | 2.093.859 | 2.130.177 | 0,06 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028 | TH | USD | 2.079.251 | 2.093.501 | 0,06 |
| Contego CLO X DAC 5,984% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 1.783.238 | 2.092.074 | 0,06 |
| OCP Euro CLO 3,058% FRN 20/04/2033 | IE | EUR | 1.756.009 | 2.056.757 | 0,05 |
| London Cards No 2 9,236% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 1.486.032 | 2.054.397 | 0,05 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 1.757.000 | 2.040.427 | 0,05 |
| Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,504% FRN 26/01/2036 | IE | EUR | 1.717.192 | 2.014.056 | 0,05 |
| Societe Generale 4,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 1.973.279 | 1.973.835 | 0,05 |
| Sound Point Eu III Fu. 7,654% FRN 15/04/2033 | IE | EUR | 1.680.207 | 1.967.897 | 0,05 |
| Danske Bank 6,60% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 1.973.279 | 1.965.246 | 0,05 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 2.018.000 | 1.962.352 | 0,05 |
| Avoca CLO XIII DAC 5,504% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 1.651.147 | 1.947.451 | 0,05 |
| RRE 22 Loan Management 8,404% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 1.651.147 | 1.943.494 | 0,05 |
| Sunrise Spv 97 3,518% FRN 27/10/2050 | IT | EUR | 1.651.147 | 1.935.843 | 0,05 |
| Henley CLO VI DAC 5,315% FRN 10/06/2034 | IE | EUR | 1.651.147 | 1.932.103 | 0,05 |
| Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S | IN | USD | 1.850.387 | 1.915.818 | 0,05 |
| Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN | IN | USD | 1.874.734 | 1.902.213 | 0,05 |
| T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027 | MN | USD | 1.889.343 | 1.894.116 | 0,05 |
| Bridgepoint CLO 3 DAC 8,444% FRN 15/01/2036 | IE | EUR | 1.585.101 | 1.880.228 | 0,05 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 3,474% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 1.600.000 | 1.879.448 | 0,05 |
| Capital Four CLO IV DAC 5,304% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 1.585.101 | 1.859.115 | 0,05 |
| Macquarie Bank 4,529% 29/03/2029 Reg S | AU | USD | 1.800.000 | 1.808.548 | 0,05 |
| Palmer Square Eur. 2026-1 8,28% FRN 15/10/2035 | IE | EUR | 1.519.055 | 1.799.516 | 0,05 |
| Harvest CLO XVI DAC 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 1.519.055 | 1.786.655 | 0,05 |
| Contego CLO XIII DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 1.486.032 | 1.754.261 | 0,05 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 1.441.000 | 1.745.309 | 0,05 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 1.684.000 | 1.745.232 | 0,05 |
| Piraeus Bank 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN | GR | EUR | 1.429.662 | 1.741.757 | 0,05 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 1.464.586 | 1.729.142 | 0,05 |
| Penta CLO 12 DAC 7,42% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 1.453.009 | 1.697.943 | 0,04 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,954% FRN 15/07/2037 | IE | EUR | 1.417.344 | 1.663.627 | 0,04 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 1.385.000 | 1.648.601 | 0,04 |
| UK Logi. 2024-2 DAC 6,846% FRN 17/02/2035 | GB | GBP | 1.202.539 | 1.617.811 | 0,04 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 1.318.000 | 1.575.867 | 0,04 |
| Indigo Credit Mgt. I DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 1.320.917 | 1.553.325 | 0,04 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,485% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 1.320.917 | 1.550.673 | 0,04 |
| Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050 | LU | EUR | 1.320.917 | 1.539.831 | 0,04 |
| NWD Finance BVI 10,131% (Perpetuo) | VG | USD | 1.752.998 | 1.517.680 | 0,04 |
| Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN | RO | EUR | 1.228.000 | 1.515.419 | 0,04 |
| Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,454% FRN 15/07/2036 | IE | EUR | 1.287.894 | 1.506.811 | 0,04 |
| Cooperatieve Ra 5,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.262.898 | 1.484.626 | 0,04 |
| Atlas Funding 2024-1 5,936% FRN 20/09/2061 | GB | GBP | 1.055.666 | 1.470.804 | 0,04 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | JP | EUR | 1.262.000 | 1.462.307 | 0,04 |
| Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S | GB | USD | 1.363.443 | 1.437.184 | 0,04 |
| Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S | GB | USD | 1.290.402 | 1.416.113 | 0,04 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 8,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 1.034.974 | 1.406.233 | 0,04 |
| Clarinda Park CLO DAC 4,384% FRN 15/02/2034 | IE | EUR | 1.188.825 | 1.400.377 | 0,04 |
| Avoca CLO XXVIII DAC 8,414% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 1.188.825 | 1.397.903 | 0,04 |
| Henley CLO X DAC 5,988% FRN 20/07/2037 | IE | EUR | 1.178.919 | 1.385.001 | 0,04 |
| Vedanta Res. Fin II 9,125% 15/10/2032 Reg S | GB | USD | 1.323.514 | 1.377.860 | 0,04 |
| DBMS 2025-1 DAC 6,34% FRN 18/02/2036 | IE | GBP | 990.688 | 1.348.034 | 0,04 |
| UK Logistics 7,746% FRN 17/05/2034 | IE | GBP | 986.881 | 1.338.951 | 0,04 |
| Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,168% FRN 26/10/2039 | IT | EUR | 1.123.473 | 1.338.791 | 0,04 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S | JP | USD | 1.330.000 | 1.333.168 | 0,04 |
| Sumitomo Mitsui Financial 5,334% VRN 03/03/2041 | JP | USD | 1.363.443 | 1.329.721 | 0,04 |
| Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S | IN | USD | 1.301.114 | 1.314.119 | 0,03 |
| Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 1.277.572 | 1.303.646 | 0,03 |
| Elstree Funding No 3 5,436% FRN 21/01/2065 | GB | GBP | 950.989 | 1.288.886 | 0,03 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 1.000.000 | 1.274.404 | 0,03 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 1.222.861 | 1.251.159 | 0,03 |
| Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A | US | USD | 1.165.008 | 1.233.365 | 0,03 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 1.162.000 | 1.212.525 | 0,03 |
| Autonoria Spain 2022 8,968% FRN 29/01/2040 | ES | EUR | 964.765 | 1.180.275 | 0,03 |
| CVCrdatus Loan Fund XII DAC 5,38% FRN 23/01/2039 | IE | EUR | 990.688 | 1.167.376 | 0,03 |
| Palmer Square Eur. 2025-3 6,954% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 990.688 | 1.154.047 | 0,03 |
| Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029 | US | USD | 1.163.000 | 1.151.139 | 0,03 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 109.474 | 1.146.550 | 0,03 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,246% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 844.316 | 1.145.369 | 0,03 |
| Intesa 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 1.000.000 | 1.135.263 | 0,03 |
| Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN | GR | EUR | 972.000 | 1.133.748 | 0,03 |
| Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030 | US | USD | 1.083.000 | 1.097.417 | 0,03 |
| Cerved Group 7,40% FRN 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 1.080.621 | 1.073.059 | 0,03 |
| CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,23% FRN 29/07/2034 | IE | EUR | 861.238 | 1.017.915 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 708.000 | 1.006.314 | 0,03 |
| AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN | IE | EUR | 833.000 | 1.004.312 | 0,03 |
| Avation Group S 8,50% 15/05/2031 144A | SG | USD | 1.071.277 | 1.001.949 | 0,03 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 7,404% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 858.596 | 1.000.607 | 0,03 |
| Sabadell Consu. Fi Au 3,818% FRN 26/01/2038 | ES | EUR | 839.016 | 991.993 | 0,03 |
| Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S | JP | USD | 979.000 | 980.786 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group 4,516% VRN 21/01/2032 | US | USD | 973.000 | 958.452 | 0,03 |
| Hayfin Emerald CLO VIII DAC 4,64% FRN 17/01/2035 | IE | EUR | 801.797 | 943.722 | 0,02 |
| FirstCash 6,125% 01/05/2034 144A | US | USD | 940.823 | 939.374 | 0,02 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 751.000 | 938.628 | 0,02 |
| Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A | US | USD | 932.000 | 928.605 | 0,02 |
| Volkswagen Bank GmbH 3,125% 10/12/2029 EMTN | DE | EUR | 800.000 | 923.990 | 0,02 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 660.459 | 911.285 | 0,02 |
| Gamma STC FRN 3,934% FRN 25/02/2034 | PT | EUR | 775.601 | 909.155 | 0,02 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 876.000 | 900.383 | 0,02 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 863.559 | 889.263 | 0,02 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 4,75% 14/01/2028 | US | USD | 878.000 | 884.137 | 0,02 |
| Henley CLO III DAC 8,455% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 752.923 | 882.667 | 0,02 |
| Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A | US | USD | 874.000 | 877.267 | 0,02 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 877.000 | 876.228 | 0,02 |
| Nova Ljubljanska Banka GDR | SI | EUR | 16.503 | 866.198 | 0,02 |
| Riyad Bank | SA | SAR | 156.153 | 863.933 | 0,02 |
| Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A | US | USD | 817.137 | 856.359 | 0,02 |
| Alinma Bank | SA | SAR | 131.086 | 850.024 | 0,02 |
| Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029 | DE | EUR | 700.000 | 847.495 | 0,02 |
| UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN | IT | EUR | 726.000 | 841.361 | 0,02 |
| Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A | US | USD | 830.820 | 835.376 | 0,02 |
| Red & Black Auto Italy Srl 4,118% FRN 28/07/2036 | IT | EUR | 705.545 | 831.955 | 0,02 |
| Avoca CLO XXIV DAC 7,974% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 700.086 | 823.100 | 0,02 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 711.000 | 817.587 | 0,02 |
| Pierpont BTL 2023-1 7,547% FRN 21/09/2054 | GB | GBP | 594.413 | 814.357 | 0,02 |
| Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,646% FRN 17/05/2067 | GB | GBP | 594.412 | 812.059 | 0,02 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S | GB | USD | 782.032 | 802.836 | 0,02 |
| Auto Abs Sp. Lo. 2026-1 3,779% FRN 28/12/2038 | ES | EUR | 660.459 | 778.199 | 0,02 |
| Cairn CLO XII DAC 4,504% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 660.459 | 777.716 | 0,02 |
| Avoca CLO XXIV DAC 5,204% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 660.459 | 777.576 | 0,02 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 712.821 | 764.629 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 733.000 | 745.292 | 0,02 |
| Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 801.634 | 744.632 | 0,02 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 713.000 | 735.485 | 0,02 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 600.000 | 715.821 | 0,02 |
| Muthoot Finance 5,75% 04/08/2030 Reg S | IN | USD | 714.834 | 709.066 | 0,02 |
| UBS Group 6,625% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 703.000 | 707.939 | 0,02 |
| Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A | US | USD | 657.187 | 701.087 | 0,02 |
| Vivion Investments 8,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 655.876 | 690.661 | 0,02 |
| Credit Agricole 4,656% VRN 12/01/2032 144A | FR | USD | 698.000 | 688.976 | 0,02 |
| Asimi Funding 2025-1 6,136% FRN 16/05/2032 | GB | GBP | 498.082 | 680.647 | 0,02 |
| Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 652.873 | 676.410 | 0,02 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 590.000 | 664.160 | 0,02 |
| UWM Holdings 6,25% 15/03/2031 144A | US | USD | 707.471 | 657.525 | 0,02 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 675.420 | 645.663 | 0,02 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 610.000 | 644.824 | 0,02 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 649.000 | 637.229 | 0,02 |
| GDNRY 3,968% FRN 27/12/2057 | LU | EUR | 528.367 | 617.715 | 0,02 |
| Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A | US | USD | 605.691 | 615.151 | 0,02 |
| Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN | IT | EUR | 503.000 | 608.656 | 0,02 |
| National Bank of Greece 5,80% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 523.314 | 605.483 | 0,02 |
| Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S | GB | USD | 562.907 | 600.903 | 0,02 |
| Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027 | JP | USD | 570.000 | 576.416 | 0,02 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR | KZ | USD | 16.780 | 575.561 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 528.000 | 564.854 | 0,01 |
| ECARAT Comp. Le 2025-1 5,14% FRN 25/05/2034 | LU | EUR | 462.321 | 547.495 | 0,01 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 577.000 | 546.203 | 0,01 |
| Pembroke Property 3,913% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 462.321 | 545.957 | 0,01 |
| Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A | US | USD | 516.920 | 545.766 | 0,01 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 448.000 | 525.442 | 0,01 |
| PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A | US | USD | 533.029 | 524.089 | 0,01 |
| Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028 | MN | USD | 506.580 | 523.269 | 0,01 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 400.000 | 516.641 | 0,01 |
| RevoCar SA - Compa. 4,968% FRN 25/07/2037 | DE | EUR | 420.167 | 507.486 | 0,01 |
| Deutsche Bank 6,75% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 400.000 | 485.287 | 0,01 |
| PMBRK 4,613% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 396.275 | 468.254 | 0,01 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 371.000 | 445.491 | 0,01 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 375.000 | 444.480 | 0,01 |
| Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8,25% 14/02/2029 | TR | USD | 416.806 | 438.349 | 0,01 |
| Zenith Bank | NG | NGN | 4.587.539 | 435.375 | 0,01 |
| Pony SA Co. German 3,648% FRN 14/01/2033 | LU | EUR | 365.444 | 431.536 | 0,01 |
| Clue Opco 9,50% 15/10/2031 144A | US | USD | 421.274 | 430.851 | 0,01 |
| TC Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S | TR | USD | 416.806 | 425.536 | 0,01 |
| Banco Nacional dem. 5,875% 07/05/2030 Reg S | MX | USD | 403.982 | 417.107 | 0,01 |
| Red & Black Germany 10 UG 5,103% FRN 15/09/2032 | DE | EUR | 346.641 | 413.165 | 0,01 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 4.242.607 | 411.896 | 0,01 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 341.000 | 408.704 | 0,01 |
| E-Carat DE 3,69% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 341.827 | 403.196 | 0,01 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 341.000 | 401.841 | 0,01 |
| MSCI 4,00% 15/11/2029 144A | US | USD | 411.000 | 399.294 | 0,01 |
| Rocket Cos 6,375% 01/08/2033 144A | US | USD | 388.246 | 393.343 | 0,01 |
| PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A | US | USD | 370.721 | 385.492 | 0,01 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 400.000 | 378.108 | 0,01 |
| Asurion 8,00% 31/12/2032 144A | US | USD | 360.813 | 377.252 | 0,01 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 368.000 | 369.484 | 0,01 |
| Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 358.117 | 369.056 | 0,01 |
| Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029 | DE | EUR | 300.000 | 364.305 | 0,01 |
| Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029 | US | USD | 350.000 | 363.996 | 0,01 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 349.000 | 360.900 | 0,01 |
| Rocket 7,125% 01/02/2032 Reg S | US | USD | 333.042 | 344.417 | 0,01 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 284.709 | 337.406 | 0,01 |
| National Australia 4,901% 14/01/2030 | AU | USD | 327.000 | 333.423 | 0,01 |
| NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A | US | USD | 309.653 | 329.534 | 0,01 |
| FCT Autonoria DE 7,468% FRN 26/01/2043 | FR | EUR | 272.026 | 328.324 | 0,01 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba 6,875% 03/07/2028 Reg S | TR | USD | 294.971 | 301.674 | 0,01 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 295.000 | 299.971 | 0,01 |
| Pony SA Co. German 5,098% FRN 14/11/2032 | LU | EUR | 246.263 | 294.943 | 0,01 |
| E-Carat DE 5,59% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 244.162 | 289.786 | 0,01 |
| KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027 Reg S | KY | USD | 282.146 | 280.526 | 0,01 |
| Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN | MY | USD | 256.496 | 258.037 | 0,01 |
| Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 255.919 | 250.825 | 0,01 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 234.000 | 242.527 | 0,01 |
| Block 5,625% 15/08/2030 144A | US | USD | 233.217 | 233.565 | 0,01 |
| Acrisure Finance 6,75% 01/07/2032 144A | US | USD | 236.924 | 233.522 | 0,01 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 191.000 | 230.721 | 0,01 |
| Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A | GB | USD | 228.836 | 230.460 | 0,01 |
| Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A | US | USD | 187.383 | 203.712 | 0,01 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 200.000 | 202.936 | 0,01 |
| Ardshinbank CJSC Via 6,60% 22/01/2031 Reg S | NL | USD | 200.000 | 201.562 | 0,01 |
| Hong Kong Mortgage 3,875% 26/11/2030 EMTN | HK | USD | 200.000 | 197.812 | 0,01 |
| Asurion 8,375% 01/02/2034 144A | US | USD | 195.539 | 192.710 | 0,01 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 195.000 | 191.776 | 0,01 |
| ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A | GB | USD | 188.259 | 187.541 | 0,00 |
| UWM Hlngs 6,625% 01/02/2030 144A | US | USD | 188.124 | 180.918 | 0,00 |
| Navient 5,50% 15/03/2029 | US | USD | 185.000 | 177.832 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055 | IE | USD | 162.308 | 168.089 | 0,00 |
| Turkiye Ihracat Kr. Ba. 6,375% 03/10/2030 Reg S | TR | USD | 160.310 | 158.576 | 0,00 |
| TC Ziraat Banka 8,00% 16/01/2029 Reg S | TR | USD | 141.073 | 148.059 | 0,00 |
| Block 6,00% 15/08/2033 144A | US | USD | 139.526 | 139.354 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A | US | USD | 134.808 | 139.263 | 0,00 |
| Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A | US | USD | 135.347 | 137.188 | 0,00 |
| ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A | US | USD | 158.399 | 122.652 | 0,00 |
| LD Holdings Group 6,125% 01/04/2028 144A | US | USD | 42.060 | 36.487 | 0,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 26 | 563 | 0,00 |
| Emirates NBD Bank 5,141% 26/11/2029 EMTN | AE | USD | 177 | 178 | 0,00 |
| ZIONS Bancorp 4,704% VRN 18/08/2028 | US | USD | 177 | 177 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A | US | USD | 193 | 169 | 0,00 |
| Citigroup 4,643% VRN 07/05/2028 | US | USD | 163 | 164 | 0,00 |
| OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN | HU | EUR | 136 | 163 | 0,00 |
| Bank of America 3,705% VRN 24/04/2028 | US | USD | 163 | 162 | 0,00 |
| Five Corners 5,791% 15/02/2033 | US | USD | 150 | 155 | 0,00 |
| Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A | BM | USD | 163 | 153 | 0,00 |
| HPS Lend 5,30% 05/06/2027 | US | USD | 150 | 149 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028 | US | USD | 150 | 149 | 0,00 |
| Bank New York 3,992% VRN 13/06/2028 MTN | US | USD | 150 | 149 | 0,00 |
| ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043 | NL | EUR | 109 | 149 | 0,00 |
| JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036 | US | USD | 144 | 147 | 0,00 |
| Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037 | US | USD | 155 | 144 | 0,00 |
| Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN | ES | EUR | 109 | 133 | 0,00 |
| North Haven Privateome Fund 5,75% 01/02/2030 | US | USD | 123 | 120 | 0,00 |
| RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN | CA | USD | 109 | 111 | 0,00 |
| Brighthouse Financial 3,85% 22/12/2051 | US | USD | 163 | 95 | 0,00 |
| Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034 | US | USD | 90 | 94 | 0,00 |
| Bos Funding 7,00% 14/03/2028 EMTN | KY | USD | 82 | 84 | 0,00 |
| Sumitomo Life Ins. 5,875% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 82 | 82 | 0,00 |
| Svenska 3,25% VRN 01/06/2033 | SE | EUR | 54 | 63 | 0,00 |
| Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032 | CA | USD | 54 | 56 | 0,00 |
| Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN | US | USD | 54 | 55 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada 4,97% VRN 02/05/2031 GMTN | CA | USD | 27 | 28 | 0,00 |
| Bank of America 4,948% VRN 22/07/2028 MTN | US | USD | 27 | 27 | 0,00 |
| | | | | **544.996.549** | **14,35** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 3.016.000 | 3.412.408 | 0,09 |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | KY | USD | 3.241.099 | 3.289.173 | 0,09 |
| Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029 | VG | USD | 3.505.997 | 3.253.510 | 0,09 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 2.600.000 | 3.101.511 | 0,08 |
| Seazen Group 11,88% 26/06/2028 | KY | USD | 3.033.661 | 2.988.541 | 0,08 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 2.300.000 | 2.592.023 | 0,07 |
| Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029 | KY | USD | 2.858.361 | 2.353.785 | 0,06 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 1.800.000 | 2.055.432 | 0,05 |
| CPI Property Group 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 1.888.574 | 2.039.896 | 0,05 |
| CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN | LU | EUR | 1.653.423 | 1.913.484 | 0,05 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 1.486.000 | 1.716.769 | 0,05 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN | HK | USD | 4.233.491 | 1.699.090 | 0,04 |
| Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN | KY | USD | 1.879.604 | 1.665.205 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 1.414.766 | 1.640.801 | 0,04 |
| Grand City Properties 1,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 1.205.900 | 1.411.130 | 0,04 |
| Fastighets Balder 3,625% 25/08/2031 EMTN | SE | EUR | 1.217.000 | 1.389.469 | 0,04 |
| Aroundtown Finance 5,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 1.241.407 | 1.371.390 | 0,04 |
| Pakuwon Jati Tbk PT 4,875% 29/04/2028 | ID | USD | 1.363.443 | 1.350.601 | 0,04 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 1.324.396 | 1.342.236 | 0,04 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 1.100.000 | 1.287.464 | 0,03 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 1.000.000 | 1.172.113 | 0,03 |
| Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 949.311 | 1.134.967 | 0,03 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A | US | USD | 1.039.000 | 1.047.791 | 0,03 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 861.000 | 1.004.062 | 0,03 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 907.000 | 996.155 | 0,03 |
| Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A | US | USD | 953.899 | 958.337 | 0,03 |
| CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 777.136 | 878.234 | 0,02 |
| Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 741.240 | 797.322 | 0,02 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 651.000 | 734.800 | 0,02 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 753.000 | 726.704 | 0,02 |
| Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A | US | USD | 631.978 | 620.951 | 0,02 |
| Howard Hughes 5,875% 01/03/2032 144A | US | USD | 626.788 | 614.681 | 0,02 |
| Howard Hughes 6,125% 01/03/2034 144A | US | USD | 626.788 | 613.438 | 0,02 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 500.000 | 599.752 | 0,02 |
| SBA Communications 3,875% 15/02/2027 | US | USD | 599.000 | 594.778 | 0,02 |
| CPI Property 8,875% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | GBP | 461.592 | 583.431 | 0,02 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 557.000 | 564.561 | 0,01 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Nor. 0,75% 14/11/2028 | SE | EUR | 549.355 | 561.961 | 0,01 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 459.265 | 549.185 | 0,01 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN | HK | USD | 1.380.973 | 523.245 | 0,01 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/11/2032 144A | US | USD | 503.844 | 508.991 | 0,01 |
| Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032 | US | USD | 482.409 | 494.333 | 0,01 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 392.000 | 468.781 | 0,01 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 420.000 | 456.048 | 0,01 |
| GLP Pte 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 973.888 | 448.923 | 0,01 |
| Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 444.865 | 447.225 | 0,01 |
| Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 415.612 | 420.646 | 0,01 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 320.000 | 371.446 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN | LU | USD | 366.879 | 367.160 | 0,01 |
| Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A | US | USD | 323.336 | 337.955 | 0,01 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 268.000 | 324.669 | 0,01 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 210.000 | 234.968 | 0,01 |
| Citycon 7,875% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 204.333 | 192.494 | 0,01 |
| Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030 | US | USD | 187.922 | 169.519 | 0,00 |
| Service P 8,625% 15/11/2031 144A | US | USD | 146.199 | 153.695 | 0,00 |
| Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A | US | USD | 132.314 | 134.779 | 0,00 |
| Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A | US | USD | 123.686 | 126.832 | 0,00 |
| SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN | FI | EUR | 142 | 157 | 0,00 |
| Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN | SE | EUR | 123 | 145 | 0,00 |
| Emaar Sukuk 3,875% 17/09/2029 EMTN | KY | USD | 136 | 132 | 0,00 |
| Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029 | KY | USD | 136 | 132 | 0,00 |
| | | | | **62.809.416** | **1,65** |
| **Estado** | | | | | |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | ZA | ZAR | 1.200.190.560 | 72.241.858 | 1,90 |
| Perúvian 6,85% 12/08/2035 Reg S | PE | PEN | 62.305.000 | 18.456.080 | 0,49 |
| US Treasury 3,75% 30/04/2028 | US | USD | 14.940.000 | 14.900.024 | 0,39 |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | MY | MYR | 35.519.466 | 9.011.139 | 0,24 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 113.465.616 | 6.402.689 | 0,17 |
| Thailand 3,775% 25/06/2032 | TH | THB | 167.241.227 | 5.721.705 | 0,15 |
| Thailand 3,35% 17/06/2033 | TH | THB | 149.656.420 | 5.016.162 | 0,13 |
| Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S | PE | PEN | 14.790.716 | 4.434.227 | 0,12 |
| Poland 5,75% 25/04/2029 | PL | PLN | 15.270.581 | 4.313.736 | 0,11 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | ZA | ZAR | 70.681.987 | 4.130.922 | 0,11 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 14.136.208.371 | 3.727.589 | 0,10 |
| Signal Harmonic Clo V DAC 4,915% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 2.377.651 | 2.800.528 | 0,07 |
| Mexico 3,50% 19/09/2029 | MX | EUR | 2.299.000 | 2.683.104 | 0,07 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 9.129.254 | 2.633.326 | 0,07 |
| Colombia 9,25% 28/05/2042 | CO | COP | 11.821.415.242 | 2.426.446 | 0,06 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 12.722.615.900 | 2.422.308 | 0,06 |
| Bastille 24-3X CR 5,904% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 1.981.376 | 2.331.930 | 0,06 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 2.022.115 | 2.010.931 | 0,05 |
| Uruguay 8,00% 29/10/2035 | UY | UYU | 69.641.375 | 1.778.152 | 0,05 |
| Polaris 2025-1 5,536% FRN 26/02/2068 | GB | GBP | 1.287.894 | 1.774.134 | 0,05 |
| Thailand 2,00% 17/12/2031 | TH | THB | 56.198.574 | 1.751.016 | 0,05 |
| Thailand 2,98% 17/06/2045 | TH | THB | 53.009.718 | 1.603.641 | 0,04 |
| South Africa 8,50% 31/01/2037 | ZA | ZAR | 27.437.404 | 1.579.907 | 0,04 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 1.249.547 | 1.300.702 | 0,03 |
| Malaysia 4,696% 15/10/2042 | MY | MYR | 4.337.696 | 1.195.612 | 0,03 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 1.104.095 | 1.144.670 | 0,03 |
| Malaysia 4,457% 31/03/2053 | MY | MYR | 4.110.765 | 1.098.420 | 0,03 |
| Malaysia 4,065% 15/06/2050 | MY | MYR | 3.990.208 | 1.011.495 | 0,03 |
| Uruguay 9,75% 20/07/2033 | UY | UYU | 33.911.091 | 941.652 | 0,02 |
| Malaysia 3,757% 22/05/2040 | MY | MYR | 3.422.879 | 854.703 | 0,02 |
| Rumanían 6,625% 17/02/2028 Reg S | RO | USD | 788.726 | 809.568 | 0,02 |
| Oman 5,375% 08/03/2027 Reg S | OM | USD | 801.551 | 808.040 | 0,02 |
| Saudi 3,625% 04/03/2028 Reg S | SA | USD | 750.252 | 737.647 | 0,02 |
| Turkiye 9,875% 15/01/2028 | TR | USD | 686.128 | 735.559 | 0,02 |
| Mexico 5,40% 09/02/2028 | MX | USD | 720.000 | 731.340 | 0,02 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 660.478 | 672.291 | 0,02 |
| Jordaniaia#5,75% 31/01/2027 Reg S | JO | USD | 647.653 | 649.477 | 0,02 |
| Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S | DO | USD | 609.179 | 611.981 | 0,02 |
| CBB International Sukuk 3,95% 16/09/2027 Reg S | BH | USD | 609.179 | 592.732 | 0,02 |
| CBB International Sukuk 4,50% 30/03/2027 Reg S | BH | USD | 596.354 | 589.339 | 0,02 |
| Philippine 2,457% 05/05/2030 | PH | USD | 583.529 | 542.056 | 0,01 |
| Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S | AM | USD | 532.230 | 511.029 | 0,01 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 2.092.022 | 507.827 | 0,01 |
| Indonesia 4,35% 21/02/2031 | ID | USD | 493.755 | 488.732 | 0,01 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 4,50% 01/12/2030 Reg S | ID | USD | 487.343 | 485.718 | 0,01 |
| Bahrain 7,00% 12/10/2028 Reg S | BH | USD | 474.518 | 479.439 | 0,01 |
| Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S | PK | USD | 474.518 | 477.385 | 0,01 |
| Mexico 4,75% 22/03/2031 | MX | USD | 468.106 | 460.265 | 0,01 |
| Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S | SA | USD | 406.000 | 403.981 | 0,01 |
| Rumanían 3,00% 27/02/2027 Reg S | RO | USD | 333.445 | 328.525 | 0,01 |
| Hazine Mustesarligi 8,509% 14/01/2029 Reg S | TR | USD | 301.383 | 321.853 | 0,01 |
| Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027 | KY | USD | 288.558 | 281.763 | 0,01 |
| Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S | GA | USD | 327.033 | 276.520 | 0,01 |
| Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S | MZ | USD | 333.445 | 274.145 | 0,01 |
| Suriname 7,70% 06/11/2030 Reg S | SR | USD | 224.434 | 233.580 | 0,01 |
| Uruguay 4,375% 27/10/2027 | UY | USD | 211.609 | 212.564 | 0,01 |
| Philippine 3,00% 01/02/2028 | PH | USD | 211.609 | 207.442 | 0,01 |
| Philippine 3,75% 14/01/2029 | PH | USD | 205.197 | 203.124 | 0,01 |
| Hazine Mustesarligi 6,75% 01/09/2030 Reg S | TR | USD | 192.372 | 195.771 | 0,01 |
| Colombia 3,00% 30/01/2030 | CO | USD | 198.785 | 180.127 | 0,00 |
| Peru 2,783% 23/01/2031 | PE | USD | 185.960 | 171.325 | 0,00 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 5,00% 25/05/2030 Reg S | ID | USD | 166.723 | 169.023 | 0,00 |
| Armenia 3,60% 02/02/2031 Reg S | AM | USD | 173.135 | 159.441 | 0,00 |
| Uruguay 8,25% 21/05/2031 | UY | UYU | 5.805.657 | 149.949 | 0,00 |
| Hazine Mustesarligi 6,50% 26/04/2030 Reg S | TR | USD | 141.073 | 143.122 | 0,00 |
| Malaysia 4,642% 07/11/2033 | MY | MYR | 458.590 | 123.796 | 0,00 |
| Uruguay 4,375% 23/01/2031 | UY | USD | 109.011 | 109.431 | 0,00 |
| | | | | **196.734.715** | **5,18** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 5.348.593 | 5.392.909 | 0,14 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 4.481.766 | 4.633.676 | 0,12 |
| Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.545.789 | 3.137.991 | 0,08 |
| iliad 4,25% 09/01/2032 | FR | EUR | 2.411.800 | 2.807.833 | 0,07 |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 80.800 | 2.712.334 | 0,07 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 2.247.558 | 2.318.642 | 0,06 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 2.204.560 | 2.226.959 | 0,06 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 1.487.000 | 1.527.951 | 0,04 |
| WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A | US | USD | 1.428.287 | 1.502.979 | 0,04 |
| Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S | RO | EUR | 1.148.285 | 1.327.314 | 0,03 |
| Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079 | GB | USD | 1.249.447 | 1.300.649 | 0,03 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 1.078.000 | 1.235.217 | 0,03 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 1.144.000 | 1.168.121 | 0,03 |
| Telecom Italia 7,721% 04/06/2038 | LU | USD | 951.321 | 1.078.464 | 0,03 |
| Flashmpute 7,25% 31/12/2030 144A | US | USD | 815.182 | 831.465 | 0,02 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 594.000 | 718.455 | 0,02 |
| Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A | SU | USD | 625.440 | 661.278 | 0,02 |
| Black Pearlmpute 6,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 626.856 | 637.348 | 0,02 |
| SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061 | JP | USD | 681.722 | 629.890 | 0,02 |
| C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A | KY | USD | 599.490 | 614.813 | 0,02 |
| Db Terra Chile 7,95% 20/04/2031 Reg S | CL | USD | 571.247 | 567.784 | 0,01 |
| Apldmputec 9,25% 15/12/2030 144A | US | USD | 523.054 | 561.917 | 0,01 |
| Edgedmput 7,50% 30/04/2031 144A | US | USD | 564.507 | 552.128 | 0,01 |
| Level 3 Financing 8,50% 15/01/2036 144A | US | USD | 503.433 | 538.798 | 0,01 |
| Ciphermpute 7,125% 15/11/2030 144A | US | USD | 458.481 | 475.341 | 0,01 |
| SV RNO Property Owner 1 5,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 482.274 | 473.541 | 0,01 |
| Difl (US) 8,625% 01/08/2032 144A | SU | USD | 438.395 | 455.355 | 0,01 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 451.000 | 448.367 | 0,01 |
| SoftBank Group 6,875% 10/01/2031 | JP | USD | 447.629 | 433.742 | 0,01 |
| Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A | KY | USD | 294.016 | 294.417 | 0,01 |
| Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A | US | USD | 256.775 | 266.511 | 0,01 |
| Altice France 6,50% 15/04/2032 Reg S | FR | USD | 256.361 | 252.012 | 0,01 |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 224.455 | 218.640 | 0,01 |
| Altice France 6,875% 15/10/2030 Reg S | FR | USD | 221.890 | 218.575 | 0,01 |
| Zayo Group Holdings 9,25% 09/03/2030 144A | US | USD | 211.629 | 211.889 | 0,01 |
| SK Broadband 4,875% 28/06/2028 | KR | USD | 200.000 | 201.779 | 0,01 |
| Vmed O2 UK Financing I 4,75% 15/07/2031 144A | GB | USD | 224.455 | 194.736 | 0,01 |
| Altice France 6,50% 15/10/2031 Reg S | FR | USD | 164.400 | 162.040 | 0,00 |
| Altice France 9,50% 01/11/2029 144A | FR | USD | 144.569 | 147.612 | 0,00 |
| Connect Holding II 10,50% 03/04/2031 144A | US | USD | 49.474 | 50.438 | 0,00 |
| | | | | **43.189.910** | **1,14** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Kondor Finance 7,125% 19/07/2026 | GB | EUR | 639.882 | 624.918 | 0,02 |
| Mesquite Energy* | US | USD | 9.643 | 219.735 | 0,01 |
| Kalahari Energy* | BW | USD | 21.442 | 0 | 0,00 |
| | | | | **844.653** | **0,02** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NPC Ukren. 6,875% 09/11/2028 Reg S (Impagado) | UA | USD | 134.661 | 130.697 | 0,00 |
| | | | | **130.697** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| New WEI 9,50% 144A (Impagado)* | US | USD | 350.837 | 4 | 0,00 |
| | | | | **4** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028 | GB | USD | 838.125 | 626.716 | 0,02 |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 354.881 | 4 | 0,00 |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 327.246 | 3 | 0,00 |
| | | | | **626.723** | **0,02** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Dye & Durham 6,50% 01/11/2028 | CA | CAD | 650.380 | 386.641 | 0,01 |
| Nuoxi Capital 5,35% (Impagado) | VG | USD | 1.215.658 | 97.253 | 0,00 |
| | | | | **483.894** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 1.912.716 | 4.801 | 0,00 |
| ACC Claims Holdings* | US | USD | 12.503 | 172 | 0,00 |
| New Cotai* | SU | USD | 85.416 | 1 | 0,00 |
| UC Holdings* | US | USD | 8.754 | 0 | 0,00 |
| | | | | **4.974** | **0,00** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Tops Holding 8,00% 144A (Impagado)* | US | USD | 845.581 | 8 | 0,00 |
| | | | | **8** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 388.583 | 4 | 0,00 |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 402.738 | 4 | 0,00 |
| | | | | **8** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Yihua Overseas 8,50% (Impagado) | VG | USD | 2.629.498 | 37.760 | 0,00 |
| Ardagh Holdings* | LU | EUR | 2.898 | 20.391 | 0,00 |
| Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S | LU | EUR | 471.277 | 11.055 | 0,00 |
| Credit Suisse 6,25% (Perpetuo) 144A* | CH | USD | 1.578.623 | 16 | 0,00 |
| | | | | **69.222** | **0,00** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Yida China Hl. 6,00% (Impagado) | KY | USD | 1.097.582 | 99.172 | 0,00 |
| Yango Justice 7,875% (Impagado) | HK | USD | 1.499.787 | 2.775 | 0,00 |
| Redco PPTY. Grp 8,00% EMTN (Impagado) | KY | USD | 69.813 | 429 | 0,00 |
| | | | | **102.376** | **0,00** |
| **Estado** | | | | | |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 33.094.138 | 4 | 0,00 |
| Rusian 6,854% (Perpetuo)* | RU | RUB | 14.183.202 | 2 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 17.019.842 | 2 | 0,00 |
| | | | | **8** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 6.944 | 144.165 | 0,00 |
| | | | | **144.165** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (27) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 3.479.296.635)** | | | | **3.593.571.741** | **94,59** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Powr Lithium (GS) | USD | 152.492.661 | 5.543.354 | 0,15 |
| JPJBANK Index (JPLS) | JPY | 9.115.798.285 | 1.965.974 | 0,05 |
| Solactive Asia Digital Economy NTR (GS) | USD | 18.026.237 | 52.816 | 0,00 |
| Amadeus IT Group (UBS) | EUR | 18.266 | (372) | (0,00) |
| Amadeus IT Group (JPLS) | EUR | 2.818.490 | (18.249) | (0,00) |
| CMS Energy (JPLS) | USD | 1.903.469 | (74.957) | (0,00) |
| Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS) | USD | 6.024.038 | (122.644) | (0,00) |
| | | | **7.345.922** | **0,19** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027 | USD | 16.653.485 | 507.072 | 0,01 |
| Protección vendida en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 3.220.000 | 337.510 | 0,01 |
| Protección vendida en CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026 | USD | 16.653.485 | 288.055 | 0,01 |
| Protección vendida en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 3.780.000 | 264.642 | 0,01 |
| Protección vendida en Grifols 3,875% 20/12/2030 | EUR | 800.584 | 97.836 | 0,00 |
| Protección vendida en Jaguar Ld Rov 4,5% 20/12/2027 | EUR | 495.759 | 36.629 | 0,00 |
| Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026 | EUR | 200.983 | 7.098 | 0,00 |
| Protección comprada en iTraxx Europe Main S45 20/06/2031 | EUR | 3.276.029 | 5.613 | 0,00 |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2026 | EUR | 502.458 | (3.761) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/06/2027 | EUR | 239.170 | (10.922) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2027 | EUR | 616.349 | (40.987) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 626.788 | (75.973) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 501.788 | (76.997) | (0,00) |
| Protección vendida en CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026 | USD | 33.404.358 | (108.049) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 3.276.029 | (343.383) | (0,01) |
| | | | **884.383** | **0,02** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18144240 26/05/2026 | 799.880.851 | 4.964.970 | 0,13 |
| Compra BRL venta USD a 5,14320000 11/06/2026 | 154.771.932 | 3.506.592 | 0,09 |
| Compra USD venta EUR a 1,18139600 26/05/2026 | 262.028.962 | 1.616.095 | 0,04 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06068433 11/06/2026 | 71.897.551 | 1.244.057 | 0,03 |
| Compra USD venta PHP a 0,01662510 26/05/2026 | 54.989.786 | 1.202.949 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,86494715 11/06/2026 | 55.561.130 | 908.006 | 0,02 |
| Compra ZAR venta USD a 17,14894400 11/06/2026 | 39.347.321 | 903.866 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85617171 07/05/2026 | 173.212.917 | 753.448 | 0,02 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 55.415.270 | 749.002 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,18386900 12/05/2026 | 75.436.203 | 675.939 | 0,02 |
| Compra ZAR venta USD a 17,24304840 11/06/2026 | 22.482.162 | 642.653 | 0,02 |
| Compra HUF venta USD a 334,70470013 12/05/2026 | 6.230.177 | 472.964 | 0,01 |
| Compra ZAR venta USD a 17,18064230 11/06/2026 | 14.933.842 | 371.290 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 31.433.241 | 338.950 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85360867 26/05/2026 | 148.607.909 | 337.082 | 0,01 |
| Compra USD venta PEN a 0,29317069 11/06/2026 | 9.475.077 | 316.531 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01086697 12/05/2026 | 9.151.864 | 299.664 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,34030000 12/05/2026 | 4.101.920 | 287.525 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,34500000 12/05/2026 | 3.987.660 | 283.271 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,26816000 12/05/2026 | 5.070.404 | 282.115 | 0,01 |
| Compra HUF venta USD a 342,04719976 12/05/2026 | 2.684.988 | 267.203 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 5.706.898 | 243.587 | 0,01 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87418560 12/05/2026 | 20.309.487 | 236.230 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74106571 07/05/2026 | 34.933.474 | 218.454 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74098719 11/06/2026 | 35.189.542 | 214.283 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87152289 12/05/2026 | 8.655.383 | 195.663 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01095591 12/05/2026 | 4.051.459 | 166.906 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,18094101 12/05/2026 | 4.468.388 | 165.095 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 3.595.906 | 153.125 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384200 12/05/2026 | 16.158.216 | 144.406 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34484000 12/05/2026 | 1.941.304 | 137.842 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85579437 11/06/2026 | 22.469.217 | 125.550 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 340,71742994 12/05/2026 | 1.313.378 | 125.090 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19161330 12/05/2026 | 7.330.199 | 114.062 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3749,45000085 12/05/2026 | 3.638.126 | 100.059 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,76214800 12/05/2026 | 7.477.514 | 97.668 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,82211000 12/05/2026 | 5.820.181 | 95.926 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23057402 12/05/2026 | 4.409.952 | 94.965 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01081507 12/05/2026 | 3.355.590 | 93.323 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,28040675 12/05/2026 | 5.081.642 | 92.918 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03216717 12/05/2026 | 1.881.998 | 90.040 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03146267 12/05/2026 | 3.318.957 | 82.622 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 4.008.775 | 76.469 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3826,24999829 12/05/2026 | 1.531.484 | 74.353 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,71307100 12/05/2026 | 3.122.053 | 70.166 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 3.607.316 | 68.549 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,21936000 12/05/2026 | 1.488.694 | 68.273 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01069594 12/05/2026 | 4.060.568 | 66.959 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86146297 12/05/2026 | 5.970.976 | 64.502 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03093485 12/05/2026 | 8.127.513 | 62.585 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 9.453.615 | 61.887 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,21302501 12/05/2026 | 3.090.218 | 61.868 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 915,59999949 12/05/2026 | 4.001.365 | 60.121 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,59239998 12/05/2026 | 2.541.927 | 59.581 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25493945 12/05/2026 | 4.560.381 | 55.262 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,24921999 12/05/2026 | 2.441.558 | 53.131 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,96684902 12/05/2026 | 2.122.275 | 52.498 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28516433 11/06/2026 | 9.323.301 | 48.340 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747435 12/05/2026 | 6.111.653 | 47.094 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470000 12/05/2026 | 6.048.662 | 46.993 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86646598 12/05/2026 | 2.768.548 | 46.160 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85872018 12/05/2026 | 6.059.417 | 45.956 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17342000 07/05/2026 | 150.676.222 | 44.884 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06054100 11/06/2026 | 2.920.629 | 43.519 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,78281001 12/05/2026 | 2.977.975 | 42.407 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86248534 12/05/2026 | 3.520.540 | 42.252 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86660016 12/05/2026 | 2.327.564 | 39.173 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,98208200 12/05/2026 | 1.524.294 | 39.030 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005883 12/05/2026 | 2.017.901 | 38.194 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86613200 12/05/2026 | 16.345.493 | 37.785 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,32252299 12/05/2026 | 560.131 | 37.267 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,90813120 12/05/2026 | 3.163.039 | 34.679 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05763843 11/06/2026 | 2.571.508 | 33.980 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,98650000 12/05/2026 | 7.776.183 | 32.257 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra ZAR venta USD a 17,07925302 12/05/2026 | 1.511.225 | 32.031 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,70097400 12/05/2026 | 1.529.083 | 29.271 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3743,13000386 12/05/2026 | 1.129.256 | 29.102 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,78417059 11/06/2026 | 2.282.704 | 26.670 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06263299 12/05/2026 | 523.210 | 24.864 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86473548 12/05/2026 | 1.661.487 | 24.327 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,83250000 12/05/2026 | 3.071.785 | 24.289 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19524000 12/05/2026 | 1.235.420 | 23.042 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,18764000 12/05/2026 | 1.193.289 | 22.434 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87441000 12/05/2026 | 1.870.065 | 22.237 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19158500 12/05/2026 | 1.427.026 | 22.171 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 2.279.437 | 20.486 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,08167305 12/05/2026 | 632.590 | 19.791 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25316456 12/05/2026 | 3.768.938 | 19.114 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85909258 12/05/2026 | 2.320.137 | 18.610 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005944 12/05/2026 | 600.781 | 17.670 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005954 12/05/2026 | 546.953 | 17.077 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28968798 12/05/2026 | 889.131 | 16.838 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304726 12/05/2026 | 1.316.900 | 16.674 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29051644 11/06/2026 | 687.389 | 16.532 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25700334 12/05/2026 | 806.209 | 16.375 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3756,05489821 12/05/2026 | 533.859 | 15.649 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3709,30859118 12/05/2026 | 945.675 | 15.606 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25380711 12/05/2026 | 1.944.072 | 14.818 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01061115 12/05/2026 | 1.647.638 | 13.893 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25779614 12/05/2026 | 563.156 | 13.211 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86144294 12/05/2026 | 1.085.671 | 11.702 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005907 12/05/2026 | 501.938 | 11.541 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3735,57189516 12/05/2026 | 476.030 | 11.282 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86354742 12/05/2026 | 803.621 | 10.646 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06002554 12/05/2026 | 2.615.089 | 10.233 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01057423 12/05/2026 | 2.069.291 | 10.188 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084733 12/05/2026 | 432.267 | 9.949 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005885 12/05/2026 | 506.839 | 9.738 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86377343 11/06/2026 | 643.916 | 9.635 | 0,00 |
| Compra AUD venta EUR a 1,69632502 12/05/2026 | 245.591 | 9.459 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01075701 12/05/2026 | 417.693 | 9.312 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87032900 17/07/2026 | 2.346.218 | 9.241 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87225050 12/05/2026 | 952.211 | 8.943 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86759390 12/05/2026 | 480.079 | 8.640 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 925,42099706 12/05/2026 | 331.846 | 8.599 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22671377 12/05/2026 | 1.921.231 | 8.514 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25532350 12/05/2026 | 528.025 | 7.204 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86981400 12/05/2026 | 1.051.541 | 6.911 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06060283 12/05/2026 | 491.974 | 6.675 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06106319 12/05/2026 | 312.247 | 6.641 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06100688 12/05/2026 | 326.211 | 6.630 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23075434 12/05/2026 | 289.935 | 6.475 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17951640 12/05/2026 | 1.174.486 | 6.167 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070629 12/05/2026 | 340.231 | 5.945 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03127169 12/05/2026 | 299.383 | 5.590 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070228 12/05/2026 | 314.661 | 5.378 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112942 12/05/2026 | 286.247 | 5.378 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371420 12/05/2026 | 17.240.436 | 5.274 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06085365 12/05/2026 | 296.219 | 5.262 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005872 12/05/2026 | 309.233 | 5.252 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027846 12/05/2026 | 306.255 | 4.936 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059139 12/05/2026 | 359.963 | 4.815 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04854602 12/05/2026 | 497.788 | 4.776 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05791193 12/05/2026 | 305.050 | 4.691 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28599211 12/05/2026 | 751.494 | 4.462 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89034301 12/05/2026 | 485.443 | 4.393 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,72100016 12/05/2026 | 2.075.557 | 4.220 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86810160 12/05/2026 | 914.219 | 4.197 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28685350 12/05/2026 | 452.563 | 4.058 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17739500 12/05/2026 | 1.067.151 | 3.674 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005832 12/05/2026 | 344.607 | 3.443 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86780150 12/05/2026 | 762.772 | 3.237 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18134280 12/05/2026 | 467.809 | 3.184 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05745550 12/05/2026 | 416.387 | 3.071 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17798099 12/05/2026 | 778.833 | 3.070 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27803076 12/05/2026 | 302.167 | 2.918 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 5.258.090 | 2.832 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85417236 12/05/2026 | 1.045.377 | 2.350 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85520908 11/06/2026 | 475.576 | 2.330 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04844635 12/05/2026 | 301.601 | 2.269 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25319020 12/05/2026 | 425.016 | 2.199 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344990 07/05/2026 | 6.748.675 | 2.182 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43816401 12/05/2026 | 1.188.281 | 2.084 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43260000 12/05/2026 | 3.522.816 | 1.753 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,05965341 11/06/2026 | 72.756.243 | 1.534 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14712860 12/05/2026 | 323.603 | 1.513 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85421432 12/05/2026 | 594.010 | 1.364 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86538340 12/05/2026 | 892.575 | 1.290 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 2.055.404 | 1.258 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36577900 26/05/2026 | 274.569 | 1.237 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22614330 12/05/2026 | 644.643 | 1.228 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87154280 12/05/2026 | 91.352 | 783 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17439450 12/05/2026 | 786.730 | 697 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20068474 12/05/2026 | 341.235 | 517 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005784 12/05/2026 | 303.310 | 515 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,81689943 12/05/2026 | 11.593 | 329 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83095468 26/05/2026 | 178.306 | 250 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067854 26/05/2026 | 47.286 | 155 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321592 12/05/2026 | 322.756 | 140 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067999 26/05/2026 | 23.328 | 127 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36822912 26/05/2026 | 16.810 | 106 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067769 26/05/2026 | 21.736 | 44 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067641 26/05/2026 | 158.097 | 20 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 794 | 11 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12838875 12/05/2026 | 966 | 5 | 0,00 |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75071863 11/06/2026 | 255 | 5 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74379470 11/06/2026 | 101 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86273312 11/06/2026 | 40 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35891000 12/05/2026 | 92 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,33891650 11/06/2026 | 7 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,33596000 11/06/2026 | 7 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,32451375 11/06/2026 | 6 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17838899 11/06/2026 | 28 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,16927800 11/06/2026 | 37 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75593161 11/06/2026 | 18 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75280643 11/06/2026 | 16 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75104614 11/06/2026 | 13 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74982304 11/06/2026 | 7 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74868487 11/06/2026 | 8 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74625136 11/06/2026 | 7 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74244424 11/06/2026 | 4 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74167320 11/06/2026 | 4 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73941892 11/06/2026 | 4 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86289402 11/06/2026 | 33 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85245838 11/06/2026 | 145 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85164077 11/06/2026 | 631 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00541000 12/05/2026 | 4 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,16451511 11/06/2026 | 152 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16441880 11/06/2026 | 211 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15770200 11/06/2026 | 136 | (2) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,36043515 26/05/2026 | 13.138 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33777900 11/06/2026 | 1.222 | (18) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067562 26/05/2026 | 18.889 | (20) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16883290 11/06/2026 | 4.876 | (26) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14655135 26/05/2026 | 178.556 | (56) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,69046248 26/05/2026 | 15.249 | (81) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00321357 12/05/2026 | 292.252 | (86) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067508 26/05/2026 | 63.749 | (117) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17494500 11/06/2026 | 3.369.614 | (256) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,54579997 12/05/2026 | 382.015 | (342) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93876663 12/05/2026 | 52.333 | (412) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22538304 12/05/2026 | 305.835 | (448) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71670500 26/05/2026 | 252.794 | (513) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05697922 12/05/2026 | 557.061 | (543) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32210593 12/05/2026 | 17.297 | (850) | (0,00) |
| Compra USD venta INR a 0,01049905 12/05/2026 | 388.113 | (862) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14604149 12/05/2026 | 319.172 | (877) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84857876 11/06/2026 | 396.847 | (1.147) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27412160 12/05/2026 | 303.729 | (1.379) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19949014 12/05/2026 | 328.825 | (1.462) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,41928080 12/05/2026 | 583.039 | (1.463) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 690.399 | (1.573) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14590806 12/05/2026 | 438.325 | (1.604) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00027252 12/05/2026 | 306.330 | (1.703) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96830000 12/05/2026 | 4.594.300 | (2.004) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17194900 07/05/2026 | 2.104.489 | (2.012) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15605758 11/06/2026 | 137.273 | (2.217) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15515459 12/05/2026 | 1.368.103 | (2.450) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03047582 12/05/2026 | 339.962 | (2.466) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15551045 12/05/2026 | 1.670.427 | (2.478) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05939565 12/05/2026 | 421.700 | (2.792) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22528185 12/05/2026 | 1.613.689 | (3.086) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14949403 11/06/2026 | 141.983 | (3.086) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17225750 12/05/2026 | 4.103.646 | (3.839) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15346453 12/05/2026 | 1.279.418 | (4.160) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,49269998 12/05/2026 | 1.684.179 | (4.251) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,64691007 12/05/2026 | 604.164 | (4.350) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15446832 12/05/2026 | 1.834.136 | (4.373) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15427590 12/05/2026 | 1.793.426 | (4.574) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,49089997 11/06/2026 | 502.163 | (4.848) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14496766 12/05/2026 | 482.705 | (4.866) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17180860 12/05/2026 | 3.958.364 | (5.218) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03063303 12/05/2026 | 2.484.029 | (5.294) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16060931 11/06/2026 | 434.181 | (5.330) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84432718 12/05/2026 | 590.965 | (5.498) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17131810 12/05/2026 | 3.218.063 | (5.587) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24786833 12/05/2026 | 358.447 | (5.719) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16046301 11/06/2026 | 475.715 | (5.899) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14804143 12/05/2026 | 862.039 | (6.843) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05839014 12/05/2026 | 295.371 | (6.923) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109599 12/05/2026 | 638.200 | (7.256) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15450600 11/06/2026 | 424.750 | (7.421) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 5.547.009 | (7.447) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420343 12/05/2026 | 871.061 | (8.231) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03043871 12/05/2026 | 990.976 | (8.385) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,91000001 12/05/2026 | 575.550 | (8.703) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14379310 12/05/2026 | 777.794 | (9.029) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14528717 12/05/2026 | 1.155.321 | (9.126) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26756547 12/05/2026 | 325.731 | (9.234) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39430700 12/05/2026 | 1.189.490 | (9.689) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05569774 12/05/2026 | 415.740 | (9.747) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15454536 12/05/2026 | 4.342.147 | (10.063) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,34995399 12/05/2026 | 560.487 | (10.177) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17038650 07/05/2026 | 4.481.130 | (10.253) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107744 12/05/2026 | 371.634 | (10.444) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17000,99995865 12/05/2026 | 586.065 | (10.752) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84157374 12/05/2026 | 896.310 | (11.235) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14145374 12/05/2026 | 824.933 | (11.244) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19473438 12/05/2026 | 408.212 | (11.503) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26897157 12/05/2026 | 496.148 | (11.531) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43020211 12/05/2026 | 482.393 | (11.954) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57312099 12/05/2026 | 748.103 | (12.018) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33887698 12/05/2026 | 584.582 | (12.076) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15355169 12/05/2026 | 3.938.251 | (12.509) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96000000 12/05/2026 | 5.220.803 | (13.192) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109230 12/05/2026 | 930.836 | (13.679) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta TRY a 0,02147979 12/05/2026 | 635.345 | (14.057) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,41080001 12/05/2026 | 480.563 | (14.559) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04759468 12/05/2026 | 1.486.133 | (15.143) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14531422 12/05/2026 | 1.968.899 | (15.189) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 94,23609989 12/05/2026 | 1.807.415 | (15.196) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02129800 12/05/2026 | 503.187 | (15.298) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,46244900 12/05/2026 | 1.072.955 | (16.751) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83557407 12/05/2026 | 864.562 | (16.924) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04719873 12/05/2026 | 925.602 | (17.053) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18939861 12/05/2026 | 329.204 | (18.043) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 2.710.424 | (19.181) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14566267 12/05/2026 | 3.889.680 | (20.751) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026142 12/05/2026 | 493.834 | (22.751) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 865,80000322 12/05/2026 | 586.054 | (23.549) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00300078 12/05/2026 | 357.326 | (23.759) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14461527 12/05/2026 | 2.242.318 | (24.438) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,04434095 12/05/2026 | 610.255 | (24.827) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14568949 12/05/2026 | 4.988.644 | (25.700) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16289460 12/05/2026 | 2.957.273 | (26.366) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84317971 12/05/2026 | 2.577.679 | (27.454) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84517208 12/05/2026 | 3.601.807 | (29.941) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19167223 12/05/2026 | 699.712 | (30.411) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05565360 12/05/2026 | 1.291.549 | (31.278) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05857036 12/05/2026 | 1.538.309 | (31.419) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27020630 12/05/2026 | 1.700.520 | (31.897) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16930840 07/05/2026 | 9.955.850 | (31.929) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05919342 12/05/2026 | 3.279.892 | (32.812) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00293185 12/05/2026 | 422.978 | (37.195) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15954150 12/05/2026 | 3.268.667 | (38.482) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05626700 12/05/2026 | 3.012.805 | (40.562) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99549998 12/05/2026 | 930.532 | (40.575) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15804060 12/05/2026 | 3.292.890 | (42.979) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 6.297.487 | (44.288) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33971700 12/05/2026 | 2.261.617 | (46.289) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02135543 12/05/2026 | 1.714.403 | (47.639) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27147002 12/05/2026 | 3.427.338 | (48.559) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026729 12/05/2026 | 2.029.865 | (50.003) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04707927 12/05/2026 | 2.411.599 | (50.422) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,48159995 12/05/2026 | 3.739.721 | (61.132) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05589725 12/05/2026 | 3.154.045 | (62.910) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,45568870 11/06/2026 | 3.725.459 | (68.484) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00639003 26/05/2026 | 77.999.929 | (68.984) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35513300 07/05/2026 | 35.151.929 | (70.246) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295362 12/05/2026 | 896.978 | (72.801) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,24950800 12/05/2026 | 2.673.156 | (75.961) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 6.770.479 | (81.702) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26948447 12/05/2026 | 3.881.826 | (82.988) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83938030 12/05/2026 | 5.500.942 | (83.112) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18697705 12/05/2026 | 1.255.710 | (83.998) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00025962 12/05/2026 | 1.621.536 | (85.353) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00292607 12/05/2026 | 1.135.030 | (101.849) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14345880 12/05/2026 | 9.302.457 | (110.680) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 4.739.685 | (114.964) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911600 12/05/2026 | 8.970.364 | (119.730) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16912,62000406 12/05/2026 | 5.380.568 | (126.166) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18705924 12/05/2026 | 1.985.453 | (131.998) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77955250 26/05/2026 | 113.262.417 | (149.075) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 2.233.374 | (161.160) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18996960 12/05/2026 | 3.308.520 | (171.905) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 11.937.487 | (180.568) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34935800 09/06/2026 | 35.150.177 | (217.997) | (0,01) |
| Compra CNY venta USD a 6,80744400 26/05/2026 | 112.918.740 | (230.922) | (0,01) |
| Compra IDR venta USD a 16893,99999978 12/05/2026 | 9.469.070 | (232.215) | (0,01) |
| Compra THB venta USD a 31,63130000 12/05/2026 | 8.347.463 | (241.808) | (0,01) |
| Compra KRW venta USD a 1470,59999992 26/05/2026 | 56.836.643 | (307.134) | (0,01) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 8.772.973 | (337.279) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14546697 17/07/2026 | 52.179.312 | (364.111) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 6.642.618 | (421.602) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18756096 12/05/2026 | 6.683.733 | (427.617) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84827751 26/05/2026 | 112.163.766 | (447.684) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84468805 12/05/2026 | 56.366.657 | (500.583) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253400 26/05/2026 | 131.669.123 | (512.549) | (0,01) |
| Compra USD venta MXN a 0,05625884 11/06/2026 | 46.662.313 | (515.042) | (0,01) |
| Compra CLP venta USD a 863,45000012 12/05/2026 | 12.923.747 | (552.981) | (0,01) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296034 12/05/2026 | 8.015.182 | (633.786) | (0,02) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14744693 12/05/2026 | 80.115.946 | (677.109) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,33996300 11/06/2026 | 55.425.486 | (726.857) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,16979100 09/06/2026 | 174.241.911 | (761.906) | (0,02) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630241 26/05/2026 | 57.331.656 | (836.186) | (0,02) |
| Compra INR venta USD a 90,88300000 12/05/2026 | 19.742.341 | (862.550) | (0,02) |
| Compra USD venta MXN a 0,05570565 11/06/2026 | 47.069.053 | (977.250) | (0,03) |
| Compra USD venta BRL a 0,18715377 11/06/2026 | 79.172.567 | (4.651.868) | (0,12) |
| Compra USD venta BRL a 0,18516804 11/06/2026 | 79.105.957 | (5.437.963) | (0,14) |
| | | **1.300.271** | **0,03** |

### Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CZK venta USD a 20,65844004 20/05/2026 | 1.094.202 | (7.158) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65947000 20/05/2026 | 32.905.641 | (213.636) | (0,01) |
| | | **(220.794)** | **(0,01)** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 5.871.013 | 146.686 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035000 20/05/2026 | 20.252.453 | 77.844 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 3.773.371 | 74.140 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 15.350.480 | 71.176 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 11.691.168 | 69.670 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 14.539.275 | 60.741 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 3.250.168 | 51.845 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 3.980.486 | 41.435 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 2.213.215 | 34.399 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 3.320.710 | 33.236 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 1.559.892 | 30.868 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494149 20/05/2026 | 773.320 | 29.451 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 1.739.124 | 27.822 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 10.813.039 | 26.576 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 13.553.559 | 20.122 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312820 20/05/2026 | 4.047.962 | 18.441 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107912 20/05/2026 | 748.433 | 18.241 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 2.105.596 | 18.049 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 5.691.153 | 11.822 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 3.095.228 | 9.407 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 1.014.438 | 6.629 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075363 20/05/2026 | 282.984 | 6.606 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 897.661 | 5.932 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088794 20/05/2026 | 161.636 | 3.850 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308127 20/05/2026 | 563.277 | 2.461 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166332 20/05/2026 | 255.507 | 1.802 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 2.349.034 | 1.801 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,93000117 20/05/2026 | 1.272.193 | 1.793 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816615 20/05/2026 | 545.099 | 1.652 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266562 20/05/2026 | 569.601 | 1.549 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798487 20/05/2026 | 240.581 | 1.326 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895865 20/05/2026 | 368.627 | 1.246 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972568 20/05/2026 | 256.041 | 1.132 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254045 20/05/2026 | 101.543 | 837 | 0,00 |
| Compra USD venta RSD a 0,01004824 20/05/2026 | 67.854 | 400 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226932 20/05/2026 | 643.955 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080901 20/05/2026 | 232.189 | (1.200) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 306.909 | (1.346) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95779999 20/05/2026 | 1.142.301 | (3.099) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933792 20/05/2026 | 144.795 | (3.303) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 2.547.973 | (3.587) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35989910 20/05/2026 | 1.552.318 | (4.703) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342555 20/05/2026 | 1.861.757 | (4.723) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62759998 20/05/2026 | 2.851.487 | (5.911) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733911 20/05/2026 | 692.325 | (6.528) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,12950003 20/05/2026 | 582.617 | (7.122) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43774993 20/05/2026 | 330.972 | (7.700) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 582.085 | (8.170) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056730 20/05/2026 | 2.033.202 | (9.221) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,65000098 20/05/2026 | 6.786.841 | (10.061) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,58998792 20/05/2026 | 883.473 | (13.911) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050301 20/05/2026 | 401.386 | (14.726) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53500260 20/05/2026 | 795.380 | (15.434) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61000851 20/05/2026 | 2.010.961 | (20.717) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84713457 20/05/2026 | 4.309.705 | (24.235) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001370 20/05/2026 | 2.230.427 | (25.551) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275019 20/05/2026 | 1.651.006 | (25.922) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 5.532.255 | (56.724) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02549999 20/05/2026 | 6.072.102 | (98.280) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 40.660.593 | (155.688) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 13.124.163 | (176.382) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,96999999 20/05/2026 | 12.035.398 | (293.371) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84695233 20/05/2026 | 417.799.785 | (2.438.764) | (0,06) |
| | | **(2.525.403)** | **(0,07)** |

### Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 510.094 | 12.745 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 1.623.474 | 7.528 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02034999 20/05/2026 | 1.910.684 | 7.344 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 1.222.525 | 7.285 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 355.993 | 6.995 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 1.371.684 | 5.731 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 306.631 | 4.891 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 314,13830227 20/05/2026 | 466.405 | 4.346 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 375.530 | 3.909 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 208.802 | 3.245 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 147.165 | 2.912 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 285.508 | 2.858 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 1.157.379 | 2.845 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494151 20/05/2026 | 72.962 | 2.779 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 164.074 | 2.625 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 1.343.332 | 1.994 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312820 20/05/2026 | 381.901 | 1.740 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107914 20/05/2026 | 70.607 | 1.721 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 198.650 | 1.703 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 492.546 | 1.023 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 292.113 | 888 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29396955 20/05/2026 | 20.343 | 705 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 95.703 | 625 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088793 20/05/2026 | 10.825 | 258 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308127 20/05/2026 | 56.242 | 246 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,93004047 20/05/2026 | 129.914 | 183 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 201.966 | 155 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816609 20/05/2026 | 50.290 | 152 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266560 20/05/2026 | 47.246 | 129 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895868 20/05/2026 | 34.779 | 118 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798488 20/05/2026 | 20.677 | 114 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972557 20/05/2026 | 25.144 | 111 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254044 20/05/2026 | 10.100 | 83 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74071537 20/05/2026 | 12.555 | 72 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226932 20/05/2026 | 73.215 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080897 20/05/2026 | 21.182 | (110) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 28.955 | (127) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95780035 20/05/2026 | 94.750 | (257) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,40171283 20/05/2026 | 10.524 | (353) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 260.194 | (366) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35986131 20/05/2026 | 146.500 | (444) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760052 20/05/2026 | 246.784 | (512) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43775011 20/05/2026 | 22.166 | (516) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta CAD a 0,73342557 20/05/2026 | 248.749 | (631) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 51.397 | (721) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056734 20/05/2026 | 191.821 | (870) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64999619 20/05/2026 | 672.663 | (997) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,58979189 20/05/2026 | 83.349 | (1.312) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050274 20/05/2026 | 37.870 | (1.389) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53500014 20/05/2026 | 75.038 | (1.456) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61013950 20/05/2026 | 189.720 | (1.955) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001370 20/05/2026 | 196.080 | (2.246) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 309,94430052 20/05/2026 | 549.908 | (2.286) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275092 20/05/2026 | 155.761 | (2.446) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631066 20/05/2026 | 305.869 | (3.903) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 740.991 | (4.307) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 484.263 | (4.965) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550030 20/05/2026 | 527.567 | (8.539) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 3.836.055 | (14.688) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 1.111.093 | (14.932) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,96999951 20/05/2026 | 1.045.676 | (25.489) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 309,19504000 20/05/2026 | 40.102.810 | (263.275) | (0,01) |
| | | **(269.035)** | **(0,01)** |

### Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,57074015 20/05/2026 | 4.024.834 | 54.828 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 60.449 | 1.510 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617764 20/05/2026 | 174.625 | 810 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02034994 20/05/2026 | 208.352 | 801 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 38.817 | 763 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,96351466 20/05/2026 | 45.710 | 737 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080698 20/05/2026 | 119.377 | 711 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 33.435 | 533 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714390 20/05/2026 | 125.900 | 526 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 40.949 | 426 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788120 20/05/2026 | 22.770 | 354 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927895 20/05/2026 | 34.125 | 342 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669702 20/05/2026 | 118.320 | 291 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 137.282 | 204 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312821 20/05/2026 | 41.627 | 190 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772770 20/05/2026 | 21.671 | 186 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161796 20/05/2026 | 58.479 | 121 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 31.702 | 96 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323722 20/05/2026 | 10.602 | 80 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840396 20/05/2026 | 10.435 | 68 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308147 20/05/2026 | 5.846 | 26 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784336 20/05/2026 | 24.131 | 19 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92999640 20/05/2026 | 12.915 | 18 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266564 20/05/2026 | 5.720 | 16 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,95779974 20/05/2026 | 11.471 | (31) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 310,25164636 20/05/2026 | 10.636 | (34) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 25.867 | (36) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342571 20/05/2026 | 18.015 | (46) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35972456 20/05/2026 | 15.899 | (48) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62759775 20/05/2026 | 29.300 | (61) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57734905 20/05/2026 | 6.998 | (66) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,12950561 20/05/2026 | 6.298 | (77) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056721 20/05/2026 | 20.908 | (95) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,65003803 20/05/2026 | 68.743 | (102) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,60594764 20/05/2026 | 20.688 | (213) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001375 20/05/2026 | 22.984 | (263) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275051 20/05/2026 | 16.984 | (267) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697331 20/05/2026 | 69.188 | (402) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775174 20/05/2026 | 57.132 | (586) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550012 20/05/2026 | 62.519 | (1.012) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 418.306 | (1.602) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,97000289 20/05/2026 | 123.919 | (3.021) | (0,00) |
| | | **55.694** | **0,00** |

### Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra PLN venta USD a 3,60078158 20/05/2026 | 274.635 | (2.324) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60064900 20/05/2026 | 6.914.781 | (58.770) | (0,00) |
| | | **(61.094)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SEK venta USD a 9,15089401 20/05/2026 | 105.804 | (1.048) | (0,00) |
| | | **(1.048)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 325.854 | 8.141 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035000 20/05/2026 | 1.042.995 | 4.009 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 194.328 | 3.818 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 820.763 | 3.806 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 628.459 | 3.745 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 678.706 | 2.835 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 167.385 | 2.670 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 204.996 | 2.134 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 179.270 | 1.794 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 113.979 | 1.772 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 80.335 | 1.590 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494151 20/05/2026 | 39.834 | 1.517 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669701 20/05/2026 | 592.423 | 1.456 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 89.565 | 1.433 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 688.143 | 1.022 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312821 20/05/2026 | 208.488 | 950 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107911 20/05/2026 | 38.552 | 940 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772770 20/05/2026 | 108.440 | 930 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 253.189 | 526 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 156.687 | 476 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 52.245 | 341 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075369 20/05/2026 | 13.865 | 324 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 46.230 | 306 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088793 20/05/2026 | 8.240 | 196 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308130 20/05/2026 | 25.878 | 113 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 126.813 | 97 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,93006953 20/05/2026 | 64.821 | 91 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972556 20/05/2026 | 20.007 | 88 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816602 20/05/2026 | 28.445 | 86 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166309 20/05/2026 | 12.135 | 86 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266560 20/05/2026 | 29.154 | 79 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798489 20/05/2026 | 12.994 | 72 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895864 20/05/2026 | 18.946 | 64 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254108 20/05/2026 | 5.522 | 46 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82898485 20/05/2026 | 22.838 | 3 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,29505722 20/05/2026 | 5.670 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226929 20/05/2026 | 35.287 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 15.805 | (69) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080929 20/05/2026 | 19.010 | (98) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95780034 20/05/2026 | 58.467 | (159) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933728 20/05/2026 | 7.094 | (162) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 129.824 | (183) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,17855107 20/05/2026 | 31.857 | (220) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35980987 20/05/2026 | 78.582 | (238) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760120 20/05/2026 | 126.858 | (263) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43775005 20/05/2026 | 16.872 | (392) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,53954842 20/05/2026 | 34.916 | (408) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 31.901 | (448) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056720 20/05/2026 | 104.719 | (475) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64999544 20/05/2026 | 344.582 | (511) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,58977089 20/05/2026 | 45.499 | (716) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050272 20/05/2026 | 20.675 | (759) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53501033 20/05/2026 | 40.962 | (795) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,60951656 20/05/2026 | 103.565 | (1.067) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66274871 20/05/2026 | 85.027 | (1.335) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001372 20/05/2026 | 121.455 | (1.391) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 378.170 | (2.198) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775171 20/05/2026 | 303.160 | (3.108) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550012 20/05/2026 | 275.362 | (4.457) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 2.094.008 | (8.018) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 698.338 | (9.385) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,97000018 20/05/2026 | 667.991 | (16.283) | (0,00) |
| | | **(5.583)** | **(0,00)** |

### Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,40842353 20/05/2026 | 44.333.610 | 513.754 | 0,01 |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 647.611 | 16.180 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 1.857.630 | 8.613 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035001 20/05/2026 | 2.205.245 | 8.476 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 410.872 | 8.073 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 1.276.521 | 7.607 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 353.904 | 5.645 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714390 20/05/2026 | 1.348.883 | 5.635 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 433.427 | 4.512 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 240.993 | 3.746 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 169.853 | 3.361 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 324.588 | 3.249 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494150 20/05/2026 | 84.213 | 3.207 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 1.279.103 | 3.144 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 189.369 | 3.030 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40012880 20/05/2026 | 486.598 | 2.740 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 1.484.851 | 2.204 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312821 20/05/2026 | 440.764 | 2.008 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107913 20/05/2026 | 81.502 | 1.986 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 229.271 | 1.965 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 513.030 | 1.066 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 337.559 | 1.026 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075368 20/05/2026 | 30.912 | 722 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 110.462 | 722 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 97.744 | 646 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088795 20/05/2026 | 17.445 | 416 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308124 20/05/2026 | 61.130 | 267 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,93000970 20/05/2026 | 140.195 | 198 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 256.168 | 196 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816613 20/05/2026 | 58.698 | 178 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266561 20/05/2026 | 61.912 | 168 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798485 20/05/2026 | 26.239 | 145 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895873 20/05/2026 | 40.192 | 136 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972573 20/05/2026 | 28.119 | 124 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254071 20/05/2026 | 10.774 | 89 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74071521 20/05/2026 | 13.635 | 79 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226932 20/05/2026 | 71.526 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080914 20/05/2026 | 25.256 | (131) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 33.420 | (147) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95780022 20/05/2026 | 124.160 | (337) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933742 20/05/2026 | 15.817 | (361) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 280.786 | (395) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342556 20/05/2026 | 194.484 | (493) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35988861 20/05/2026 | 169.293 | (513) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760024 20/05/2026 | 257.048 | (533) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733880 20/05/2026 | 73.848 | (696) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43774985 20/05/2026 | 35.721 | (831) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 65.438 | (918) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056723 20/05/2026 | 221.386 | (1.004) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,65000731 20/05/2026 | 743.528 | (1.102) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59013791 20/05/2026 | 96.199 | (1.515) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050289 20/05/2026 | 43.710 | (1.604) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53500402 20/05/2026 | 86.607 | (1.681) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61007355 20/05/2026 | 218.969 | (2.256) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66274847 20/05/2026 | 179.775 | (2.823) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71243100 20/05/2026 | 507.366 | (4.105) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 736.741 | (4.282) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 614.483 | (6.300) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra THB venta USD a 32,02550000 20/05/2026 | 669.791 | (10.841) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 4.427.442 | (16.953) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 1.427.303 | (19.182) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,96999963 20/05/2026 | 1.327.584 | (32.361) | (0,00) |
| | | **503.948** | **0,01** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,60064900 20/05/2026 | 28.066.746 | (238.546) | (0,01) |
| | | **(238.546)** | **(0,01)** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,26876800 20/05/2026 | 206.375.318 | (623.382) | (0,02) |
| | | **(623.382)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,40842353 20/05/2026 | 11.577.483 | 134.164 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 181.297 | 4.530 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617761 20/05/2026 | 536.293 | 2.487 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02034997 20/05/2026 | 572.112 | 2.199 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 106.596 | 2.094 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080701 20/05/2026 | 348.387 | 2.076 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714390 20/05/2026 | 377.612 | 1.578 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 91.815 | 1.465 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 112.446 | 1.171 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 62.524 | 972 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 93.709 | 938 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 44.066 | 872 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494141 20/05/2026 | 21.820 | 831 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669699 20/05/2026 | 335.123 | 824 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 49.129 | 786 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 388.662 | 577 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312821 20/05/2026 | 114.349 | 521 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107908 20/05/2026 | 21.137 | 515 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772773 20/05/2026 | 59.479 | 510 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29065967 20/05/2026 | 20.854 | 480 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39630306 20/05/2026 | 133.639 | 385 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161796 20/05/2026 | 142.510 | 296 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 89.200 | 271 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29144332 20/05/2026 | 10.427 | 269 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075385 20/05/2026 | 8.126 | 190 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840396 20/05/2026 | 28.657 | 187 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323421 20/05/2026 | 25.358 | 168 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,84141509 20/05/2026 | 19.339 | 123 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088813 20/05/2026 | 4.546 | 108 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308131 20/05/2026 | 16.177 | 71 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92980482 20/05/2026 | 35.903 | 51 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166350 20/05/2026 | 7.281 | 51 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816603 20/05/2026 | 16.423 | 50 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972539 20/05/2026 | 11.220 | 50 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 57.715 | 44 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266567 20/05/2026 | 15.194 | 41 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895857 20/05/2026 | 10.420 | 35 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254149 20/05/2026 | 3.097 | 26 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73759124 20/05/2026 | 10.304 | 16 | 0,00 |
| Compra PEN venta USD a 3,52409879 20/05/2026 | 10.414 | 13 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,32220864 20/05/2026 | 3.443 | 10 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226936 20/05/2026 | 19.903 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35593247 20/05/2026 | 10.455 | (15) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080921 20/05/2026 | 10.319 | (53) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,20640062 20/05/2026 | 15.685 | (61) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95779923 20/05/2026 | 30.471 | (83) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933541 20/05/2026 | 4.158 | (95) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 71.908 | (101) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35996166 20/05/2026 | 44.735 | (136) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62759795 20/05/2026 | 71.403 | (148) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342560 20/05/2026 | 74.117 | (188) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43774776 20/05/2026 | 9.308 | (217) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,44044975 20/05/2026 | 10.667 | (240) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608219 20/05/2026 | 18.119 | (254) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056724 20/05/2026 | 57.435 | (260) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64997855 20/05/2026 | 194.620 | (289) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59055888 20/05/2026 | 24.957 | (393) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050394 20/05/2026 | 11.326 | (416) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53491431 20/05/2026 | 22.469 | (436) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43119885 20/05/2026 | 21.392 | (537) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,60935080 20/05/2026 | 56.808 | (585) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275533 20/05/2026 | 46.640 | (732) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 208.153 | (1.210) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775171 20/05/2026 | 137.352 | (1.408) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550017 20/05/2026 | 151.045 | (2.445) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 1.148.621 | (4.398) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 410.740 | (5.520) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,96999886 20/05/2026 | 371.653 | (9.059) | (0,00) |
| | | **132.766** | **0,00** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,26876800 20/05/2026 | 207.641.901 | (627.208) | (0,02) |
| | | **(627.208)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 6.397.258 | 159.834 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035000 20/05/2026 | 22.059.597 | 84.790 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 4.110.076 | 80.756 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 17.115.677 | 79.360 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 15.836.623 | 66.161 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 3.540.182 | 56.471 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 8.871.319 | 52.866 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 4.335.667 | 45.132 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 2.410.704 | 37.469 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 3.615.382 | 36.185 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 1.699.082 | 33.622 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494149 20/05/2026 | 842.362 | 32.081 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 1.894.307 | 30.305 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 12.019.366 | 29.541 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 14.715.758 | 21.848 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312820 20/05/2026 | 4.409.151 | 20.087 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107913 20/05/2026 | 815.228 | 19.869 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 2.293.479 | 19.660 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 6.196.174 | 12.871 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 3.368.123 | 10.236 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 1.104.957 | 7.221 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075363 20/05/2026 | 307.248 | 7.173 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 977.759 | 6.461 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088794 20/05/2026 | 176.411 | 4.202 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308126 20/05/2026 | 612.589 | 2.677 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166332 20/05/2026 | 278.968 | 1.967 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 2.557.489 | 1.961 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92999796 20/05/2026 | 1.381.757 | 1.948 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816616 20/05/2026 | 594.054 | 1.800 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266562 20/05/2026 | 620.728 | 1.688 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798487 20/05/2026 | 261.933 | 1.443 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895865 20/05/2026 | 401.105 | 1.355 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972567 20/05/2026 | 278.076 | 1.229 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254045 20/05/2026 | 111.644 | 920 | 0,00 |
| Compra USD venta RSD a 0,01004824 20/05/2026 | 73.908 | 436 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226932 20/05/2026 | 701.786 | (12) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080902 20/05/2026 | 252.828 | (1.307) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 334.296 | (1.466) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95780003 20/05/2026 | 1.244.833 | (3.377) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933792 20/05/2026 | 157.210 | (3.586) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 2.767.410 | (3.896) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342556 20/05/2026 | 2.005.138 | (5.087) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35990300 20/05/2026 | 1.689.179 | (5.118) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760002 20/05/2026 | 3.104.523 | (6.435) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733898 20/05/2026 | 755.163 | (7.121) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,12949993 20/05/2026 | 640.298 | (7.827) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43774998 20/05/2026 | 361.225 | (8.403) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 634.396 | (8.904) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056731 20/05/2026 | 2.214.619 | (10.043) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64999916 20/05/2026 | 7.368.803 | (10.924) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59001213 20/05/2026 | 962.306 | (15.153) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050301 20/05/2026 | 437.221 | (16.040) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53500115 20/05/2026 | 866.352 | (16.811) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61000650 20/05/2026 | 2.190.400 | (22.566) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001370 20/05/2026 | 2.432.038 | (27.861) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275013 20/05/2026 | 1.798.326 | (28.235) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 6.029.091 | (61.818) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550000 20/05/2026 | 6.616.371 | (107.090) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 44.288.776 | (169.581) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 14.291.164 | (192.066) | (0,01) |
| Compra PHP venta USD a 59,96999999 20/05/2026 | 13.114.184 | (319.668) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84701567 20/05/2026 | 455.519.671 | (2.625.070) | (0,07) |
| | | **(2.713.840)** | **(0,07)** |
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 94.118 | 2.352 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035001 20/05/2026 | 318.683 | 1.225 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617763 20/05/2026 | 256.944 | 1.191 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080699 20/05/2026 | 196.614 | 1.172 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 59.378 | 1.167 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 196.030 | 819 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 51.145 | 816 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 62.636 | 652 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 34.824 | 541 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 24.546 | 486 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927895 20/05/2026 | 44.609 | 446 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 27.367 | 438 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669699 20/05/2026 | 156.117 | 384 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 212.641 | 316 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312816 20/05/2026 | 63.701 | 290 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107912 20/05/2026 | 11.775 | 287 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772768 20/05/2026 | 33.127 | 284 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161796 20/05/2026 | 75.208 | 156 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 48.709 | 148 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 15.961 | 104 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323421 20/05/2026 | 14.126 | 93 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166332 20/05/2026 | 11.730 | 83 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308136 20/05/2026 | 8.920 | 39 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784337 20/05/2026 | 38.234 | 29 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,93016775 20/05/2026 | 19.860 | 28 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266563 20/05/2026 | 8.945 | 24 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82899029 20/05/2026 | 6.514 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226933 20/05/2026 | 10.210 | 0 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,95779982 20/05/2026 | 17.939 | (49) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 39.777 | (56) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342552 20/05/2026 | 28.235 | (72) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,36010951 20/05/2026 | 24.429 | (74) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62759791 20/05/2026 | 37.682 | (78) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733580 20/05/2026 | 10.888 | (103) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056789 20/05/2026 | 31.995 | (145) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,65005618 20/05/2026 | 106.478 | (158) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59072867 20/05/2026 | 13.902 | (219) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53533292 20/05/2026 | 12.516 | (243) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,60859178 20/05/2026 | 31.644 | (326) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66273486 20/05/2026 | 25.980 | (408) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001365 20/05/2026 | 35.768 | (410) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 87.720 | (899) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550124 20/05/2026 | 97.344 | (1.576) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 639.816 | (2.450) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 214.546 | (2.883) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,97000101 20/05/2026 | 192.940 | (4.703) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 6.580.727 | (38.250) | (0,00) |
| | | **(39.531)** | **(0,00)** |

### Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 390.905 | 9.767 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 880.476 | 5.247 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035000 20/05/2026 | 1.334.349 | 5.129 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617761 20/05/2026 | 1.069.770 | 4.960 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 248.609 | 4.885 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 214.139 | 3.416 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 814.204 | 3.402 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 262.257 | 2.730 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 145.817 | 2.266 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 919.917 | 2.261 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 223.955 | 2.241 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 102.774 | 2.034 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494147 20/05/2026 | 50.971 | 1.941 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 114.583 | 1.833 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 870.120 | 1.292 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312819 20/05/2026 | 266.696 | 1.215 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107914 20/05/2026 | 49.312 | 1.202 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 138.730 | 1.189 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 307.907 | 640 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 202.308 | 615 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 66.835 | 437 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075350 20/05/2026 | 17.843 | 417 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 59.143 | 391 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088790 20/05/2026 | 10.569 | 252 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308125 20/05/2026 | 36.285 | 159 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 158.417 | 121 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166343 20/05/2026 | 16.450 | 116 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,93008978 20/05/2026 | 81.792 | 115 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972572 20/05/2026 | 25.280 | 112 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816609 20/05/2026 | 36.146 | 110 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266563 20/05/2026 | 39.511 | 107 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798490 20/05/2026 | 16.230 | 89 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895869 20/05/2026 | 24.088 | 81 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254012 20/05/2026 | 6.599 | 54 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,32221827 20/05/2026 | 7.262 | 22 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82898684 20/05/2026 | 28.484 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226929 20/05/2026 | 42.910 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 20.222 | (89) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080899 20/05/2026 | 24.169 | (125) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03064233 20/05/2026 | 67.077 | (169) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933947 20/05/2026 | 9.130 | (208) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95779996 20/05/2026 | 79.236 | (215) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 163.815 | (231) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342556 20/05/2026 | 107.867 | (274) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35987771 20/05/2026 | 101.462 | (307) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760054 20/05/2026 | 154.273 | (320) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43775038 20/05/2026 | 21.642 | (503) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,53955136 20/05/2026 | 43.151 | (504) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608217 20/05/2026 | 39.884 | (560) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,12949969 20/05/2026 | 47.626 | (582) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056744 20/05/2026 | 133.955 | (607) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64999896 20/05/2026 | 435.706 | (646) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59009386 20/05/2026 | 58.208 | (917) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050319 20/05/2026 | 26.456 | (971) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53502526 20/05/2026 | 52.404 | (1.017) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61064264 20/05/2026 | 132.493 | (1.365) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001372 20/05/2026 | 148.676 | (1.703) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275195 20/05/2026 | 108.778 | (1.708) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775173 20/05/2026 | 368.601 | (3.779) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550029 20/05/2026 | 404.293 | (6.544) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 2.678.956 | (10.258) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 894.568 | (12.023) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,97000040 20/05/2026 | 801.344 | (19.533) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 27.559.899 | (160.192) | (0,00) |
| | | **(164.500)** | **(0,00)** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 1.699.608 | 42.464 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035000 20/05/2026 | 5.886.203 | 22.625 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 1.096.698 | 21.548 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 4.509.139 | 20.908 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 3.244.182 | 19.333 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 4.225.712 | 17.654 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 944.632 | 15.068 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 1.156.893 | 12.043 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 643.250 | 9.998 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 962.718 | 9.636 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 453.369 | 8.971 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494149 20/05/2026 | 224.740 | 8.559 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 505.461 | 8.086 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 3.135.956 | 7.707 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 3.940.600 | 5.850 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312820 20/05/2026 | 1.176.496 | 5.360 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107912 20/05/2026 | 217.528 | 5.302 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 611.976 | 5.246 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 1.649.939 | 3.427 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 900.001 | 2.735 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 294.838 | 1.927 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075366 20/05/2026 | 82.281 | 1.921 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 260.897 | 1.724 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088795 20/05/2026 | 46.937 | 1.118 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308127 20/05/2026 | 164.367 | 718 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166332 20/05/2026 | 74.967 | 529 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 681.011 | 522 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92999154 20/05/2026 | 370.263 | 522 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816615 20/05/2026 | 158.336 | 480 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266562 20/05/2026 | 164.014 | 446 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798486 20/05/2026 | 69.745 | 384 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895866 20/05/2026 | 107.178 | 362 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972570 20/05/2026 | 74.487 | 329 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254048 20/05/2026 | 29.897 | 246 | 0,00 |
| Compra USD venta RSD a 0,01004824 20/05/2026 | 19.721 | 116 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226932 20/05/2026 | 186.889 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080905 20/05/2026 | 67.484 | (349) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 89.200 | (391) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95780009 20/05/2026 | 328.920 | (892) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933761 20/05/2026 | 42.101 | (960) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 741.570 | (1.044) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35991135 20/05/2026 | 451.368 | (1.368) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342556 20/05/2026 | 547.498 | (1.389) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760014 20/05/2026 | 826.683 | (1.714) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733936 20/05/2026 | 196.720 | (1.855) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,12949975 20/05/2026 | 165.365 | (2.021) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43774978 20/05/2026 | 96.109 | (2.236) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 168.705 | (2.368) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056729 20/05/2026 | 590.928 | (2.680) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,65000247 20/05/2026 | 1.973.225 | (2.925) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,58999507 20/05/2026 | 256.774 | (4.043) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050296 20/05/2026 | 116.649 | (4.280) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53499924 20/05/2026 | 231.170 | (4.486) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61009497 20/05/2026 | 584.468 | (6.021) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001370 20/05/2026 | 645.484 | (7.394) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275079 20/05/2026 | 479.850 | (7.534) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 1.605.508 | (16.462) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550002 20/05/2026 | 1.757.821 | (28.451) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 11.817.656 | (45.250) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 3.808.231 | (51.181) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,97000010 20/05/2026 | 3.484.145 | (84.929) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725658 20/05/2026 | 122.575.973 | (671.719) | (0,02) |
| | | **(690.081)** | **(0,02)** |

### Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 3.802.934 | 95.015 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035000 20/05/2026 | 13.143.367 | 50.519 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 2.448.835 | 48.115 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 10.040.934 | 46.557 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 7.540.216 | 44.934 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 9.435.648 | 39.419 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 2.109.283 | 33.646 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 2.583.243 | 26.890 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 1.436.328 | 22.324 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 1.012.334 | 20.033 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 1.926.917 | 19.286 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494149 20/05/2026 | 501.871 | 19.113 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 1.128.651 | 18.056 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 6.735.920 | 16.555 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 8.830.734 | 13.111 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312820 20/05/2026 | 2.627.045 | 11.968 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107912 20/05/2026 | 485.721 | 11.838 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 1.366.482 | 11.714 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 3.685.530 | 7.656 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 2.008.743 | 6.105 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075364 20/05/2026 | 186.554 | 4.355 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 658.348 | 4.302 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 582.561 | 3.850 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088793 20/05/2026 | 105.238 | 2.507 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308126 20/05/2026 | 370.789 | 1.620 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92999365 20/05/2026 | 834.471 | 1.176 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 1.521.205 | 1.166 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816615 20/05/2026 | 354.232 | 1.073 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266562 20/05/2026 | 362.398 | 986 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798487 20/05/2026 | 155.799 | 858 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895864 20/05/2026 | 239.256 | 808 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972567 20/05/2026 | 166.819 | 737 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254044 20/05/2026 | 67.336 | 555 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74071537 20/05/2026 | 80.868 | 466 | 0,00 |
| Compra USD venta RSD a 0,01004824 20/05/2026 | 44.035 | 260 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226932 20/05/2026 | 418.295 | (7) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080903 20/05/2026 | 150.312 | (777) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 199.177 | (874) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95779998 20/05/2026 | 726.767 | (1.971) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933785 20/05/2026 | 95.454 | (2.178) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 1.671.295 | (2.353) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35989535 20/05/2026 | 1.007.424 | (3.052) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342556 20/05/2026 | 1.225.362 | (3.109) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62759999 20/05/2026 | 1.846.593 | (3.828) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733885 20/05/2026 | 428.911 | (4.044) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43775004 20/05/2026 | 215.490 | (5.013) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 377.692 | (5.301) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056731 20/05/2026 | 1.319.507 | (5.984) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64999868 20/05/2026 | 4.421.922 | (6.555) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,58999408 20/05/2026 | 573.354 | (9.028) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050303 20/05/2026 | 260.492 | (9.557) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53499871 20/05/2026 | 516.183 | (10.016) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,60998551 20/05/2026 | 1.305.067 | (13.445) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001370 20/05/2026 | 1.444.168 | (16.544) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66274967 20/05/2026 | 1.071.464 | (16.823) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84713457 20/05/2026 | 3.252.140 | (18.288) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 3.593.587 | (36.846) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02549997 20/05/2026 | 3.933.188 | (63.661) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 26.387.771 | (101.038) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 8.473.572 | (113.880) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra PHP venta USD a 59,97000007 20/05/2026 | 7.795.898 | (190.031) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84698819 20/05/2026 | 271.400.949 | (1.572.784) | (0,04) |
| | | **(1.629.414)** | **(0,04)** |
| **Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,84697332 20/05/2026 | 67.298 | (391) | (0,00) |
| | | **(391)** | **(0,00)** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,84776368 20/05/2026 | 1.848.864 | (9.031) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84725658 20/05/2026 | 55.508.568 | (304.188) | (0,01) |
| | | **(313.219)** | **(0,01)** |
| **Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,84697332 20/05/2026 | 86.898 | (505) | (0,00) |
| | | **(505)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 1.244.294 | 31.088 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617760 20/05/2026 | 3.657.394 | 16.958 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02035000 20/05/2026 | 4.304.182 | 16.544 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 801.941 | 15.757 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080700 20/05/2026 | 2.349.502 | 14.001 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 3.089.988 | 12.909 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 690.748 | 11.018 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 845.960 | 8.806 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 470.366 | 7.311 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 331.519 | 6.560 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 628.651 | 6.292 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494149 20/05/2026 | 164.336 | 6.259 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 369.610 | 5.913 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 2.283.417 | 5.612 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 2.870.950 | 4.262 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312820 20/05/2026 | 860.311 | 3.919 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107912 20/05/2026 | 159.057 | 3.877 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 447.499 | 3.836 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 1.200.386 | 2.493 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 657.907 | 2.000 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 215.596 | 1.409 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075366 20/05/2026 | 59.836 | 1.397 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 190.777 | 1.261 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088797 20/05/2026 | 34.237 | 815 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308127 20/05/2026 | 120.119 | 525 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92997417 20/05/2026 | 270.313 | 381 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 495.461 | 380 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816615 20/05/2026 | 116.061 | 352 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266563 20/05/2026 | 120.598 | 328 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798486 20/05/2026 | 50.750 | 280 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895860 20/05/2026 | 78.354 | 265 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972561 20/05/2026 | 54.209 | 240 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74254056 20/05/2026 | 21.817 | 180 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74071542 20/05/2026 | 26.326 | 152 | 0,00 |
| Compra USD venta RSD a 0,01004824 20/05/2026 | 14.421 | 85 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226931 20/05/2026 | 137.172 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080909 20/05/2026 | 49.289 | (255) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 65.226 | (286) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95779990 20/05/2026 | 241.852 | (656) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933766 20/05/2026 | 30.616 | (698) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 541.388 | (762) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342555 20/05/2026 | 393.969 | (999) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35990849 20/05/2026 | 329.953 | (1.000) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760009 20/05/2026 | 601.440 | (1.247) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733925 20/05/2026 | 144.782 | (1.365) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43774963 20/05/2026 | 70.104 | (1.631) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 123.796 | (1.738) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056734 20/05/2026 | 432.115 | (1.960) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64999901 20/05/2026 | 1.437.606 | (2.131) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,58997853 20/05/2026 | 187.762 | (2.957) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050293 20/05/2026 | 85.297 | (3.129) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53499373 20/05/2026 | 169.039 | (3.280) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,61013138 20/05/2026 | 427.383 | (4.403) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001369 20/05/2026 | 472.028 | (5.407) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66274878 20/05/2026 | 350.883 | (5.509) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 1.178.377 | (12.082) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550005 20/05/2026 | 1.286.912 | (20.829) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 8.641.452 | (33.088) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 2.764.901 | (37.159) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,97000006 20/05/2026 | 2.550.765 | (62.177) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84698819 20/05/2026 | 89.817.899 | (520.500) | (0,01) |
| | | **(531.785)** | **(0,01)** |
| **Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,74062668 20/05/2026 | 3.047.149 | 17.197 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895865 20/05/2026 | 1.733.521 | 5.857 | 0,00 |
| | | **23.054** | **0,00** |
| **Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 135.779 | 3.392 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02034995 20/05/2026 | 479.608 | 1.843 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 89.357 | 1.756 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080699 20/05/2026 | 278.663 | 1.661 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617761 20/05/2026 | 356.291 | 1.652 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 76.968 | 1.228 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 282.806 | 1.181 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 94.263 | 981 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 52.413 | 815 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494140 20/05/2026 | 21.139 | 805 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 36.940 | 731 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 68.164 | 682 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 41.185 | 659 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 234.880 | 577 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 322.310 | 479 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312818 20/05/2026 | 95.853 | 437 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107913 20/05/2026 | 17.731 | 432 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772772 20/05/2026 | 49.869 | 427 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 131.675 | 274 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088790 20/05/2026 | 10.569 | 252 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 73.357 | 223 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840394 20/05/2026 | 24.021 | 157 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 21.258 | 140 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74129573 20/05/2026 | 11.332 | 74 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308131 20/05/2026 | 13.481 | 59 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92994517 20/05/2026 | 30.359 | 43 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784337 20/05/2026 | 54.343 | 42 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816585 20/05/2026 | 12.887 | 39 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266565 20/05/2026 | 13.204 | 36 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895848 20/05/2026 | 10.149 | 34 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74071440 20/05/2026 | 3.375 | 19 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226935 20/05/2026 | 15.193 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35439333 20/05/2026 | 10.184 | (26) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95779958 20/05/2026 | 26.479 | (72) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 60.803 | (86) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,36001827 20/05/2026 | 36.790 | (111) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342549 20/05/2026 | 45.294 | (115) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62760129 20/05/2026 | 65.974 | (137) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57734421 20/05/2026 | 15.642 | (147) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608215 20/05/2026 | 14.105 | (198) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056764 20/05/2026 | 48.145 | (218) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,64998014 20/05/2026 | 161.394 | (239) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59074482 20/05/2026 | 20.922 | (329) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53482909 20/05/2026 | 18.836 | (366) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050404 20/05/2026 | 10.972 | (403) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,60839353 20/05/2026 | 47.622 | (491) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43775038 20/05/2026 | 21.642 | (503) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84713461 20/05/2026 | 99.748 | (561) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001367 20/05/2026 | 51.498 | (590) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275067 20/05/2026 | 39.098 | (614) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 130.514 | (1.338) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02550020 20/05/2026 | 140.429 | (2.273) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 962.903 | (3.687) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 299.500 | (4.025) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,97000099 20/05/2026 | 278.343 | (6.785) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 9.818.845 | (57.072) | (0,00) |
| | | **(59.256)** | **(0,00)** |
| **Acciones Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra USD venta PHP a 0,01667500 20/05/2026 | 446.067 | 11.145 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,02034999 20/05/2026 | 1.550.151 | 5.958 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06092857 20/05/2026 | 288.817 | 5.675 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080701 20/05/2026 | 901.488 | 5.372 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28617761 20/05/2026 | 1.156.570 | 5.363 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 20/05/2026 | 248.770 | 3.968 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14714391 20/05/2026 | 929.099 | 3.882 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005831 20/05/2026 | 304.670 | 3.171 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05788121 20/05/2026 | 169.402 | 2.633 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113054 20/05/2026 | 119.396 | 2.363 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10927894 20/05/2026 | 225.600 | 2.258 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29494146 20/05/2026 | 59.211 | 2.255 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027789 20/05/2026 | 133.114 | 2.130 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17669700 20/05/2026 | 726.824 | 1.786 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067675 20/05/2026 | 1.042.165 | 1.547 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312820 20/05/2026 | 309.835 | 1.412 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23107913 20/05/2026 | 57.275 | 1.396 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27772771 20/05/2026 | 161.172 | 1.382 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03161795 20/05/2026 | 430.690 | 895 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067780 20/05/2026 | 236.969 | 720 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29075352 20/05/2026 | 21.764 | 508 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04840395 20/05/2026 | 77.646 | 507 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323420 20/05/2026 | 68.708 | 454 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29088784 20/05/2026 | 12.388 | 295 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308129 20/05/2026 | 43.492 | 190 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74166340 20/05/2026 | 19.685 | 139 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1481,92994215 20/05/2026 | 97.841 | 138 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784338 20/05/2026 | 177.771 | 136 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78816610 20/05/2026 | 41.725 | 126 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25266561 20/05/2026 | 42.786 | 116 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15798490 20/05/2026 | 18.210 | 100 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895875 20/05/2026 | 28.283 | 96 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73972572 20/05/2026 | 19.602 | 87 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74253999 20/05/2026 | 7.946 | 65 | 0,00 |
| Compra USD venta AED a 0,27226932 20/05/2026 | 49.173 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35080916 20/05/2026 | 17.788 | (92) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02170450 20/05/2026 | 23.492 | (103) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95780025 20/05/2026 | 85.805 | (233) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43933922 20/05/2026 | 11.136 | (254) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067480 20/05/2026 | 195.958 | (276) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,35994307 20/05/2026 | 118.844 | (360) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73342557 20/05/2026 | 145.808 | (370) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62759936 20/05/2026 | 215.793 | (447) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,57733841 20/05/2026 | 51.540 | (486) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43775108 20/05/2026 | 25.365 | (590) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10608216 20/05/2026 | 44.317 | (622) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95056727 20/05/2026 | 155.623 | (706) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,65000162 20/05/2026 | 521.856 | (774) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3598,59021941 20/05/2026 | 67.622 | (1.065) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,39050334 20/05/2026 | 30.733 | (1.128) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,53494146 20/05/2026 | 60.879 | (1.181) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17148,60972990 20/05/2026 | 153.921 | (1.586) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001372 20/05/2026 | 169.649 | (1.943) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,66275079 20/05/2026 | 126.369 | (1.984) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71001372 20/05/2026 | 169.649 | (1.943) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra INR venta USD a 93,66275079 20/05/2026 | 126.369 | (1.984) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84713457 20/05/2026 | 372.314 | (2.094) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72775172 20/05/2026 | 422.351 | (4.331) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,02549971 20/05/2026 | 461.345 | (7.467) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19918930 20/05/2026 | 3.112.218 | (11.917) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630633 20/05/2026 | 992.139 | (13.334) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,96999991 20/05/2026 | 914.424 | (22.290) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 31.731.695 | (184.440) | (0,00) |
| | | **(191.806)** | **(0,01)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| KOSPI 200 Index Future 11/06/2026 | KRW | 156.899.500.000 | 10.203.238 | 0,27 |
| MSCI Brazil Index Futures 19/06/2026 | USD | 97.538.670 | 2.765.038 | 0,07 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (7.508.559) | 688.214 | 0,02 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (19.795.901) | 488.818 | 0,01 |
| Hang Seng Index Future 28/05/2026 | HKD | 585.375.450 | 411.382 | 0,01 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | (12.937.802) | 129.147 | 0,00 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 231.382 | (9.484) | (0,00) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 378.100 | (14.641) | (0,00) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 3.364.235 | (73.026) | (0,00) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 6.043.095 | (94.456) | (0,00) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (20.832.223) | (101.214) | (0,00) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 17.517.515 | (366.529) | (0,01) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 25.072.388 | (537.367) | (0,01) |
| XAU Utilities Index Future 18/06/2026 | USD | 89.661.000 | (738.300) | (0,02) |
| E-mini Energy Select Str Index Future 18/06/2026 | USD | 34.332.200 | (1.864.844) | (0,05) |
| | | | **10.885.976** | **0,29** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,31% cobro interés variable (3m Korean CD) 19/01/2031 | KRW | 22.155.951.624 | 345.505 | 0,01 |
| Cobro interés fijo 1,55% pago interés variable (7d China) 23/03/2029 | CNY | 179.653.893 | 36.826 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 1,52% pago interés variable (7d China) 23/03/2028 | CNY | 156.015.223 | 17.798 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 13,65% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 132.376.552 | (83.323) | (0,00) |
| | | | **316.806** | **0,01** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7200 18/06/2026 | USD | 789 | 12.221.610 | 0,32 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5800 19/06/2026 | EUR | 4.595 | 8.191.999 | 0,22 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5900 18/06/2026 | USD | 520 | 3.880.240 | 0,10 |
| Opciones de compra adquiridas Nikkei 225 Index 61000 12/06/2026 | JPY | 332 | 3.019.819 | 0,08 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5900 15/05/2026 | EUR | 1.148 | 2.019.733 | 0,05 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 6900 15/05/2026 | USD | 350 | 696.850 | 0,02 |
| Opciones de venta adquiridas CBOE Russell 2000 Idx 2350 18/06/2026 | USD | 391 | 357.765 | 0,01 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5200 19/03/2027 | USD | 10 | 181.791 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 6.335.960 | 16.180 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 6.335.960 | 16.180 | 0,00 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 6.335.960 | 16.180 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5600 15/05/2026 | GBP | (7) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6700 15/05/2026 | GBP | (8) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 29 28/05/2026 | HKD | (7.875) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 62,3 30/04/2026 | SGD | (1.971) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/04/2026 | SGD | (1.971) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 4020 08/05/2026 | JPY | (7.479) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 08/05/2026 | JPY | (10.295) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 92 19/06/2026 | EUR | (16) | 0 | 0,00 |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 134 15/05/2026 | CHF | (56) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 133 15/05/2026 | CHF | (33) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 62 15/05/2026 | EUR | (304) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 28,3 21/05/2026 | AUD | (10.486) | (2) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3700 19/06/2026 | GBP | (9) | (3) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3725 08/05/2026 | JPY | (8.383) | (5) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 4950 19/06/2026 | GBP | (5) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 77 20/05/2026 | TWD | (57.448) | (6) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 147,5 28/05/2026 | HKD | (8) | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (8.579) | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 08/05/2026 | JPY | (8.579) | (7) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 30/04/2026 | SGD | (1.971) | (13) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 20/05/2026 | TWD | (57.448) | (16) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,5 20/05/2026 | TWD | (114.897) | (19) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5900 19/06/2026 | GBP | (10) | (21) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 240 15/05/2026 | USD | (13) | (33) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 359,93 15/05/2026 | SEK | (184) | (35) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (56.271) | (35) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (58.291) | (36) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 27 28/05/2026 | HKD | (58.291) | (36) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 140 28/05/2026 | HKD | (41) | (38) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 18 28/05/2026 | HKD | (24.821) | (43) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 74,8 20/05/2026 | TWD | (57.448) | (51) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6800 15/05/2026 | GBP | (8) | (51) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 28 28/05/2026 | HKD | (15) | (51) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsonite Group 17,7 28/05/2026 | HKD | (24.821) | (64) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 67 15/05/2026 | EUR | (27) | (73) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 240 18/06/2026 | USD | (3) | (93) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 35 15/05/2026 | EUR | (89) | (105) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 20/05/2026 | TWD | (14.069) | (111) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 135 18/06/2026 | USD | (3) | (115) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 438 20/05/2026 | TWD | (13.746) | (123) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 66 15/05/2026 | EUR | (27) | (130) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 105 28/05/2026 | HKD | (19) | (130) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 230 15/05/2026 | USD | (4) | (136) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 375 15/05/2026 | CHF | (11) | (149) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 145 18/06/2026 | USD | (4) | (166) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76,6 17/06/2026 | TWD | (57.448) | (173) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 125 15/05/2026 | CHF | (24) | (184) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 15/05/2026 | EUR | (81) | (189) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 100 15/05/2026 | EUR | (12) | (201) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 20/05/2026 | TWD | (14.069) | (209) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (9.116) | (221) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3750 12/06/2026 | JPY | (9.116) | (221) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 225 18/06/2026 | USD | (3) | (227) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 120 15/05/2026 | USD | (2) | (230) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (57.448) | (233) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Uni-President Ent 76 17/06/2026 | TWD | (57.448) | (233) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 15/05/2026 | EUR | (24.687) | (236) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3825 12/06/2026 | JPY | (18.232) | (237) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 15/05/2026 | USD | (62) | (248) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 125 28/05/2026 | HKD | (10) | (254) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 100 15/05/2026 | USD | (9) | (265) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5550 15/05/2026 | GBP | (5) | (281) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Amadeus IT Group 56 15/05/2026 | EUR | (27) | (290) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3800 10/07/2026 | JPY | (9.116) | (291) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 106 15/05/2026 | EUR | (38) | (293) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 15/05/2026 | EUR | (20) | (304) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (8.800) | (320) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 12/06/2026 | JPY | (9.116) | (332) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 18/06/2026 | EUR | (20) | (339) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 19/06/2026 | EUR | (54) | (345) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 130 18/06/2026 | USD | (5) | (345) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 15/05/2026 | USD | (9) | (372) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 19/06/2026 | EUR | (71) | (376) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 110 15/05/2026 | USD | (38) | (379) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (14.432) | (391) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 20/05/2026 | TWD | (14.432) | (391) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 132 19/06/2026 | CHF | (17) | (400) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 102,5 28/05/2026 | HKD | (38) | (408) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 21/05/2026 | AUD | (12.984) | (425) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3800 15/05/2026 | GBP | (7) | (433) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 15/05/2026 | EUR | (148) | (434) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3950 15/05/2026 | GBP | (7) | (454) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 18/06/2026 | USD | (16) | (478) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 135 29/06/2026 | HKD | (17) | (486) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 364,86 18/06/2026 | SEK | (65) | (496) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 390 15/05/2026 | CHF | (36) | (510) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (7.548) | (511) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 134 19/06/2026 | CHF | (47) | (520) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 35 19/06/2026 | EUR | (64) | (523) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (5.535) | (525) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5250 19/06/2026 | GBP | (6) | (526) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 124 15/05/2026 | EUR | (20) | (537) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,1 18/06/2026 | AUD | (7.543) | (554) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3700 10/07/2026 | JPY | (9.449) | (572) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,75 19/06/2026 | EUR | (89) | (573) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 128 15/05/2026 | EUR | (31) | (581) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,7 18/06/2026 | EUR | (18.582) | (603) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 28/05/2026 | HKD | (40) | (610) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 235 15/05/2026 | EUR | (15) | (618) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3700 15/05/2026 | GBP | (10) | (622) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 230 18/06/2026 | USD | (13) | (624) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 30 15/05/2026 | EUR | (134) | (627) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 60 18/06/2026 | EUR | (17) | (637) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 380 19/06/2026 | CHF | (20) | (650) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11,3 18/06/2026 | AUD | (12.984) | (672) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 6900 15/05/2026 | GBP | (8) | (683) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 410 20/05/2026 | TWD | (14.432) | (688) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 570 15/05/2026 | CHF | (4) | (694) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 5700 15/05/2026 | GBP | (10) | (694) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 15/05/2026 | CHF | (8) | (698) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 17/07/2026 | GBP | (11) | (716) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (NI) 35 15/05/2026 | EUR | (72) | (761) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 24 21/05/2026 | AUD | (11.765) | (767) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,8 17/07/2026 | EUR | (13.273) | (782) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 19/06/2026 | DKK | (79) | (808) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 15/05/2026 | GBP | (8) | (820) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 26 18/06/2026 | AUD | (12.580) | (852) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 13/05/2026 | DKK | (158) | (870) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 15/05/2026 | USD | (55) | (872) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 14/05/2026 | KRW | (2.823) | (907) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 85 17/07/2026 | USD | (16) | (924) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,8 29/05/2026 | SGD | (1.971) | (935) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,7 21/05/2026 | AUD | (12.984) | (944) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 112 15/05/2026 | GBP | (177.473) | (965) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23,8 21/05/2026 | AUD | (12.188) | (981) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 15/05/2026 | EUR | (20) | (1.006) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 175 15/05/2026 | EUR | (50) | (1.012) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 34 19/06/2026 | EUR | (70) | (1.066) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bridgestone 3600 10/07/2026 | JPY | (9.610) | (1.092) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (12.984) | (1.127) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 11 18/06/2026 | AUD | (12.984) | (1.127) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 440 17/06/2026 | TWD | (14.949) | (1.145) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 130 19/06/2026 | CHF | (46) | (1.176) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 115 15/05/2026 | USD | (11) | (1.189) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 25,5 18/06/2026 | AUD | (12.580) | (1.193) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bureau Veritas (FR) 31 17/07/2026 | EUR | (161) | (1.228) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (2.823) | (1.237) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 14/05/2026 | KRW | (2.823) | (1.237) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Universal Music Group 22 15/05/2026 | EUR | (151) | (1.241) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 33 15/05/2026 | EUR | (66) | (1.245) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 204 15/05/2026 | EUR | (9) | (1.245) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas 3i Group 3300 17/07/2026 | GBP | (18) | (1.262) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 5,2 29/05/2026 | SGD | (1.971) | (1.303) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 28/05/2026 | HKD | (77) | (1.319) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (29) | (1.332) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 15/05/2026 | EUR | (307) | (1.443) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Sampo (A) 9,4 18/06/2026 | EUR | (18.582) | (1.475) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (1.971) | (1.486) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 59 30/06/2026 | SGD | (1.971) | (1.486) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 100 29/06/2026 | HKD | (21) | (1.534) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 19/06/2026 | CHF | (3) | (1.559) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 30/07/2026 | HKD | (81.688) | (1.560) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 430 17/06/2026 | TWD | (14.949) | (1.574) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7700 13/05/2026 | JPY | (5.050) | (1.576) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,5 19/06/2026 | EUR | (172) | (1.611) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 08/05/2026 | JPY | (5.168) | (1.614) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 132,5 29/06/2026 | HKD | (40) | (1.628) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 19/06/2026 | GBP | (8) | (1.640) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (17.963) | (1.661) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,75 18/06/2026 | AUD | (17.963) | (1.661) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,6755 29/05/2026 | SGD | (1.971) | (1.674) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21,25 19/06/2026 | EUR | (180) | (1.755) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,5 30/06/2026 | SGD | (1.971) | (1.793) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 25 29/06/2026 | HKD | (61.450) | (1.832) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 66 15/05/2026 | EUR | (223) | (1.834) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35,5 19/06/2026 | EUR | (71) | (1.907) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7600 13/05/2026 | JPY | (4.725) | (1.931) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 15/05/2026 | USD | (42) | (1.975) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (1.694) | (1.996) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 320000 11/06/2026 | KRW | (1.694) | (1.996) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 57,1825 29/05/2026 | SGD | (1.971) | (2.102) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 77,5 15/05/2026 | USD | (12) | (2.117) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Cellnex Telecom 33 17/07/2026 | EUR | (61) | (2.133) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 290 15/05/2026 | SEK | (276) | (2.136) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 420 17/06/2026 | TWD | (14.949) | (2.140) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas ALS 23 21/05/2026 | AUD | (12.188) | (2.140) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 97,5 29/06/2026 | HKD | (21) | (2.196) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 1950 15/05/2026 | GBP | (10) | (2.211) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,7 29/06/2026 | HKD | (176.760) | (2.220) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 160 19/06/2026 | DKK | (79) | (2.238) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Progressive-Ohio 235 21/08/2026 | USD | (15) | (2.323) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 19/06/2026 | EUR | (125) | (2.341) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,5 18/06/2026 | AUD | (17.963) | (2.473) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 120 28/05/2026 | HKD | (39) | (2.569) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 210 19/06/2026 | EUR | (9) | (2.595) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7500 13/05/2026 | JPY | (5.050) | (2.704) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas DBS Group Holdings 58,1 29/05/2026 | SGD | (3.941) | (2.746) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2400 15/05/2026 | GBP | (3) | (2.774) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 590 17/07/2026 | CHF | (6) | (2.789) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 390 15/05/2026 | EUR | (8) | (2.802) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Ind 127,5 29/06/2026 | HKD | (39) | (2.838) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 64 17/07/2026 | EUR | (108) | (2.849) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,8 30/07/2026 | HKD | (186.339) | (2.900) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 36 17/07/2026 | EUR | (75) | (2.911) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 18/06/2026 | EUR | (125) | (2.937) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 62 19/06/2026 | EUR | (33) | (3.014) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (1.694) | (3.029) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 350000 09/07/2026 | KRW | (1.694) | (3.029) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Unilever 4500 17/07/2026 | GBP | (16) | (3.084) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 15/05/2026 | SEK | (227) | (3.123) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (58.291) | (3.133) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 24 29/06/2026 | HKD | (58.291) | (3.133) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 43 17/07/2026 | EUR | (86) | (3.146) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 17/07/2026 | USD | (1) | (3.157) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 125 17/07/2026 | EUR | (33) | (3.264) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10,1 21/05/2026 | AUD | (12.984) | (3.285) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 18/06/2026 | USD | (24) | (3.308) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8600 10/07/2026 | JPY | (4.652) | (3.322) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2475 17/06/2026 | TWD | (5.142) | (3.357) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 15/05/2026 | EUR | (276) | (3.363) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 19/06/2026 | EUR | (164) | (3.456) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Techtronic Industries 130 30/07/2026 | HKD | (30) | (3.458) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 300000 11/06/2026 | KRW | (1.694) | (3.504) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 66 17/07/2026 | EUR | (65) | (3.582) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,5 29/06/2026 | HKD | (176.760) | (3.631) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 126 19/06/2026 | CHF | (51) | (3.641) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 340000 09/07/2026 | KRW | (1.694) | (3.681) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (5.302) | (3.745) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Advantech 400 17/06/2026 | TWD | (14.949) | (3.810) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8500 10/07/2026 | JPY | (4.822) | (3.811) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Heidelbergcement 220 17/07/2026 | EUR | (14) | (3.826) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 108 19/06/2026 | GBP | (190.241) | (3.875) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (12.984) | (3.875) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 15/05/2026 | EUR | (42) | (3.937) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 116 17/07/2026 | GBP | (265.452) | (3.965) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 19/06/2026 | EUR | (37) | (3.967) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7350 13/05/2026 | JPY | (5.050) | (4.032) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Tryg 165 17/07/2026 | DKK | (172) | (4.042) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Kone (B) 62 17/07/2026 | EUR | (108) | (4.132) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 41 15/05/2026 | EUR | (98) | (4.147) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Haier Smart Home 5,5 29/06/2026 | HKD | (60.420) | (4.265) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 97 19/06/2026 | EUR | (38) | (4.291) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 15/05/2026 | EUR | (19) | (4.393) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 248000 14/05/2026 | KRW | (1.694) | (4.408) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 109 19/06/2026 | GBP | (207.053) | (4.525) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 290000 11/06/2026 | KRW | (1.694) | (4.605) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2000 19/06/2026 | GBP | (10) | (4.626) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 7800 12/06/2026 | JPY | (4.652) | (4.671) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (170.633) | (4.765) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 125 18/06/2026 | USD | (33) | (4.773) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 15/05/2026 | EUR | (38) | (4.859) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Shin-Etsu Chemical 8000 12/06/2026 | JPY | (6.513) | (4.889) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 330 17/07/2026 | USD | (12) | (4.893) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (17.963) | (4.896) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,45 28/05/2026 | HKD | (341.265) | (4.922) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,3 15/06/2026 | HKD | (176.760) | (4.937) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8 18/06/2026 | AUD | (17.963) | (4.987) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas BNP Paribas (FRAN) 102 17/07/2026 | EUR | (58) | (5.008) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 245000 14/05/2026 | KRW | (1.694) | (5.108) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 255000 14/05/2026 | KRW | (2.823) | (5.138) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 42,5 17/07/2026 | EUR | (110) | (5.148) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (170.633) | (5.191) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 380 15/05/2026 | EUR | (8) | (5.208) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2550 17/07/2026 | GBP | (11) | (5.264) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 285000 11/06/2026 | KRW | (1.694) | (5.268) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,5 19/06/2026 | EUR | (166) | (5.268) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2400 17/06/2026 | TWD | (5.142) | (5.285) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 270 17/07/2026 | USD | (2) | (5.291) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2350 19/06/2026 | GBP | (4) | (5.304) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,2 28/05/2026 | HKD | (176.760) | (5.377) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3550 17/07/2026 | GBP | (10) | (5.485) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Ferrovial 60 19/06/2026 | EUR | (32) | (5.587) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Autoliv 115 15/05/2026 | USD | (16) | (5.734) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Infratil 10 21/05/2026 | AUD | (19.476) | (5.812) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 31 15/05/2026 | EUR | (66) | (5.838) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 360 17/07/2026 | SEK | (185) | (5.859) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 395 17/07/2026 | EUR | (8) | (5.871) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Reckitt Benckiser Gp 5600 19/06/2026 | GBP | (9) | (6.007) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 280000 11/06/2026 | KRW | (1.694) | (6.016) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 280 18/06/2026 | USD | (3) | (6.031) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (5.142) | (6.105) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (5.142) | (6.105) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2375 17/06/2026 | TWD | (5.142) | (6.105) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Santos 8,25 16/07/2026 | AUD | (22.661) | (6.177) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 35,5 17/07/2026 | EUR | (126) | (6.369) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (6.335.960) | (6.372) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (6.335.960) | (6.372) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (6.335.960) | (6.372) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39,5 19/06/2026 | EUR | (49) | (6.494) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3250 15/05/2026 | GBP | (3) | (6.526) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 21 17/07/2026 | EUR | (296) | (6.606) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Samsung Electronics 276000 11/06/2026 | KRW | (1.694) | (6.683) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 56 19/06/2026 | EUR | (134) | (6.895) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2350 17/06/2026 | TWD | (5.142) | (7.027) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 580 17/07/2026 | CHF | (10) | (7.028) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Relx (Nl) 34 19/06/2026 | EUR | (147) | (7.580) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Zurich Insurance Group 560 19/06/2026 | CHF | (7) | (7.612) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 285 17/07/2026 | EUR | (27) | (7.663) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas HKT Trust & HKT 12,4 15/06/2026 | HKD | (353.520) | (7.767) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola EP (US) 105 21/08/2026 | USD | (46) | (7.968) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 40 19/06/2026 | EUR | (75) | (8.062) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 80 17/07/2026 | USD | (40) | (8.070) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 120 17/07/2026 | EUR | (40) | (8.075) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 17/07/2026 | USD | (76) | (8.332) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3350 19/06/2026 | GBP | (7) | (8.469) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas KBC Groupe 116 19/06/2026 | EUR | (39) | (8.585) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 400 17/07/2026 | EUR | (15) | (8.645) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 82,5 18/06/2026 | USD | (129) | (8.656) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3200 19/06/2026 | GBP | (3) | (8.851) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 15/05/2026 | USD | (5) | (8.887) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 300 18/06/2026 | USD | (8) | (9.501) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AIA Group 95 29/06/2026 | HKD | (66) | (9.664) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 124 17/07/2026 | CHF | (57) | (10.059) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 350 17/07/2026 | SEK | (192) | (10.244) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 260 17/07/2026 | USD | (4) | (10.765) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Inditex 58 17/07/2026 | EUR | (262) | (10.845) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Coca-Cola 75 15/05/2026 | USD | (29) | (11.037) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Standard Chartered 2100 17/07/2026 | GBP | (24) | (11.538) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Iberdrola 20,75 17/07/2026 | EUR | (310) | (11.839) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 250 18/06/2026 | USD | (3) | (12.023) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 19/06/2026 | GBP | (8) | (12.243) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Volvo (B) 325,42 18/06/2026 | SEK | (113) | (12.457) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 18/06/2026 | USD | (4) | (12.632) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Bunzl 2325 15/05/2026 | GBP | (8) | (12.832) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 170 17/07/2026 | EUR | (49) | (13.061) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 275 17/07/2026 | EUR | (25) | (13.109) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 110 17/07/2026 | GBP | (552.140) | (13.120) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 19/06/2026 | CHF | (37) | (13.468) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Novartis (Reg'd) 122 17/07/2026 | CHF | (58) | (13.508) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 240 18/06/2026 | USD | (3) | (14.384) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Lloyds Banking Group 114 15/05/2026 | GBP | (309.694) | (14.720) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 165 17/07/2026 | EUR | (40) | (15.087) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3050 15/05/2026 | GBP | (3) | (15.095) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 155 19/06/2026 | EUR | (26) | (15.598) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Admiral Group 3000 15/05/2026 | GBP | (3) | (17.258) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2125 20/05/2026 | TWD | (5.930) | (17.986) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 240 15/05/2026 | USD | (6) | (19.095) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 255 15/05/2026 | EUR | (23) | (19.456) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas AXA 39 19/06/2026 | EUR | (84) | (20.743) | (0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2175 20/05/2026 | TWD | (9.720) | (21.126) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 270 18/06/2026 | SEK | (270) | (21.370) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 260 18/06/2026 | USD | (7) | (22.143) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Allianz 370 19/06/2026 | EUR | (10) | (23.393) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 250 15/05/2026 | USD | (9) | (23.820) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (9.543) | (24.623) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Taiwan Semic Mfg 2150 20/05/2026 | TWD | (9.543) | (24.623) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Legrand 160 19/06/2026 | EUR | (68) | (27.351) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Roche Holding 340 17/07/2026 | CHF | (50) | (29.952) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 280 17/07/2026 | SEK | (446) | (35.327) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 265 19/06/2026 | EUR | (56) | (39.071) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Epiroc (A) 255 18/06/2026 | SEK | (292) | (47.524) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Deutsche Boerse 225 15/05/2026 | EUR | (14) | (54.695) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Texas Instruments 230 18/06/2026 | USD | (12) | (56.364) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 290 17/07/2026 | USD | (30) | (64.682) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas NXP Semiconductors 230 15/05/2026 | USD | (12) | (68.296) | (0,00) |
| Opciones de compra suscritas Nikkei 225 Index 66000 12/06/2026 | JPY | (166) | (286.088) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas Nikkei 225 Index 64000 12/06/2026 | JPY | (166) | (561.580) | (0,01) |
| Opciones de compra suscritas S&P 500 Comp Idx 7500 18/06/2026 | USD | (395) | (1.295.600) | (0,03) |
| | | | **26.776.558** | **0,70** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 1,96% cobro interés variable (1d THOR) 20/03/2036 | THB | 196.200.962 | 67.346 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2% cobro interés variable (1d THOR) 27/03/2036 | THB | 146.559.754 | 34.042 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 6,43% pago interés variable (1d FBIL) 23/03/2031 | INR | 945.546.803 | (67.841) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 10,59% pago interés variable (1d CLP) 06/01/2028 | COP | 101.336.052.157 | (635.531) | (0,02) |
| | | | **(601.984)** | **(0,02)** |
| Otros activos y pasivos | | | 168.787.710 | 4,42 |
| **PN** | | | **3.799.076.424** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 16,32 |
| Reino Unido | GB | 8,82 |
| Irlanda | IE | 7,67 |
| Luxemburgo | LU | 7,21 |
| Japón | JP | 4,66 |
| Brasil | BR | 4,63 |
| Francia | FR | 4,30 |
| Alemania | DE | 3,25 |
| México | MX | 3,11 |
| Países Bajos | NL | 3,07 |
| Sudáfrica | ZA | 2,56 |
| Canadá | CA | 2,14 |
| Suiza | CH | 1,73 |
| España | ES | 1,58 |
| India | IN | 1,55 |
| Islas Caimán | KY | 1,47 |
| Supranacionales | SU | 1,39 |
| Italia | IT | 1,30 |
| Suecia | SE | 1,17 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 1,12 |
| Tailandia | TH | 0,98 |
| Área de Taiwán | TW | 0,84 |
| Indonesia | ID | 0,79 |
| Perú | PE | 0,75 |
| Australia | AU | 0,75 |
| Grecia | GR | 0,75 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,64 |
| Bélgica | BE | 0,62 |
| Polonia | PL | 0,59 |
| Turquía | TR | 0,58 |
| Corea | KR | 0,56 |
| Singapur | SG | 0,46 |
| Rumanía | RO | 0,45 |
| Mauricio | MU | 0,42 |
| República Checa | CZ | 0,42 |
| Finlandia | FI | 0,41 |
| Hungría | HU | 0,39 |
| Colombia | CO | 0,38 |
| Malasia | MY | 0,37 |
| Noruega | NO | 0,34 |
| Austria | AT | 0,32 |
| Dinamarca | DK | 0,27 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,26 |
| Portugal | PT | 0,24 |
| Arabia Saudí | SA | 0,23 |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| China | CN | 0,22 |
| Chile | CL | 0,21 |
| Panamá | PA | 0,17 |
| Bermudas | BM | 0,17 |
| Mongolia | MN | 0,13 |
| Georgia | GE | 0,12 |
| Islas Marshall | MH | 0,12 |
| Pakistán | PK | 0,12 |
| Paraguay | PY | 0,11 |
| Omán | OM | 0,11 |
| Macedonia | MK | 0,09 |
| Kazajistán | KZ | 0,09 |
| Uruguay | UY | 0,08 |
| Uzbekistán | UZ | 0,08 |
| Nigeria | NG | 0,07 |
| Egipto | EG | 0,06 |
| Baréin | BH | 0,06 |
| República Dominicana | DO | 0,05 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,05 |
| Estonia | EE | 0,05 |
| Argentina | AR | 0,05 |
| Bulgaria | BG | 0,05 |
| Filipinas | PH | 0,04 |
| Jordania | JO | 0,04 |
| Ucrania | UA | 0,03 |
| Islandia | IS | 0,03 |
| Angola | AO | 0,03 |
| Ghana | GH | 0,03 |
| Eslovenia | SI | 0,02 |
| Guatemala | GT | 0,02 |
| Kenia | KE | 0,02 |
| El Salvador | SV | 0,02 |
| Serbia | RS | 0,02 |
| Chipre | CY | 0,02 |
| Armenia | AM | 0,02 |
| Lithuania | LT | 0,02 |
| Sri Lanka | LK | 0,02 |
| Ecuador | EC | 0,01 |
| Cameroon | CM | 0,01 |
| Gabon | GA | 0,01 |
| Trinidad and Tobago | TT | 0,01 |
| Bolivia | BO | 0,01 |
| Jamaica | JM | 0,01 |
| Papua New Guinea | PG | 0,01 |
| Zambia | ZM | 0,01 |
| Mozambique | MZ | 0,01 |
| Senegal | SN | 0,01 |
| Surinam | SR | 0,01 |
| Marruecos | MA | 0,01 |
| Costa Rica | CR | 0,00 |
| Costa de Marfil | CI | 0,00 |
| Croacia | HR | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Botsuana | BW | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 5,41 |

# Global Multiple Opportunities Fund [4,6]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Totalenergies 2,125% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 300.000 | 262.344 | 0,45 |
| | | | | **262.344** | **0,45** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 45.650 | 1.395.727 | 2,39 |
| CMS Energy | US | USD | 14.169 | 915.930 | 1,57 |
| NRG Energy | US | USD | 3.279 | 431.367 | 0,74 |
| NextEra Energy Capital 4,496% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 300.000 | 289.862 | 0,50 |
| | | | | **3.032.886** | **5,19** |
| **Materiales** | | | | | |
| Linde | US | USD | 1.592 | 685.630 | 1,17 |
| | | | | **685.630** | **1,17** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Canadian Pacific Kansas City | CA | CAD | 16.868 | 1.238.267 | 2,12 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 4.074 | 1.186.756 | 2,03 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 5.051 | 1.155.241 | 1,98 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 3.647 | 979.584 | 1,68 |
| Airbus | NL | EUR | 4.742 | 829.281 | 1,42 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 9.200 | 503.953 | 0,86 |
| TransUnion | US | USD | 7.871 | 472.368 | 0,81 |
| International Consolidated Airlines Group (UK) | GB | GBP | 96.082 | 414.231 | 0,71 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 38.171 | 280.042 | 0,48 |
| | | | | **7.059.723** | **12,07** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 45.000 | 2.632.577 | 4,50 |
| Alphabet (A) | US | USD | 7.728 | 2.468.560 | 4,22 |
| Microsoft | US | USD | 5.106 | 1.753.341 | 3,00 |
| NVIDIA | US | USD | 9.578 | 1.638.852 | 2,80 |
| ASML Holding | NL | EUR | 1.057 | 1.292.077 | 2,21 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 12.700 | 654.168 | 1,12 |
| | | | | **10.439.575** | **17,86** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 10.907 | 2.401.606 | 4,11 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 11.208 | 1.367.436 | 2,34 |
| Compass Group | GB | USD | 41.009 | 987.727 | 1,69 |
| MercadoLibre | UY | USD | 363 | 552.703 | 0,95 |
| Accor | FR | EUR | 12.176 | 512.975 | 0,88 |
| IHG Finance 3,625% 27/09/2031 EMTN | US | EUR | 500.000 | 495.239 | 0,85 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 400.000 | 397.271 | 0,68 |
| | | | | **6.714.957** | **11,48** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Boston Scientific | US | USD | 21.816 | 1.063.551 | 1,82 |
| Lonza Group | CH | CHF | 2.028 | 1.058.863 | 1,81 |
| Danaher | US | USD | 3.864 | 591.015 | 1,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 13.315 | 549.244 | 0,94 |
| Argenx | NL | EUR | 638 | 426.184 | 0,73 |
| Sartorius Stedim Biotech | FR | EUR | 2.168 | 339.726 | 0,58 |
| Bayer | DE | EUR | 8.551 | 325.366 | 0,56 |
| UCB | BE | EUR | 1.303 | 301.254 | 0,52 |
| Galderma Group | CH | CHF | 1.545 | 275.738 | 0,47 |
| | | | | **4.930.941** | **8,43** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| iShares Physical Gold ETC | IE | EUR | 22.500 | 1.721.700 | 2,94 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 21.777 | 1.429.007 | 2,44 |
| Allianz | DE | EUR | 3.393 | 1.319.877 | 2,26 |
| Blackrock | US | USD | 1.317 | 1.193.598 | 2,04 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 14.654 | 946.062 | 1,62 |
| ING Groep | NL | EUR | 34.726 | 859.642 | 1,47 |
| S&P Global | US | USD | 2.040 | 747.664 | 1,28 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 2.832 | 740.851 | 1,27 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 6.503 | 635.358 | 1,09 |
| Apollo Global Management | US | USD | 5.502 | 604.568 | 1,03 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 568 | 524.806 | 0,90 |
| UBS Group 2,875% VRN 02/04/2032 | CH | EUR | 400.000 | 387.259 | 0,66 |
| Bank of America 1,381% VRN 09/05/2030 EMTN | US | EUR | 400.000 | 378.192 | 0,65 |
| Morgan Stanley 0,495% VRN 26/10/2029 | US | EUR | 400.000 | 373.652 | 0,64 |
| BNP Paribas 0,50% VRN 19/01/2030 EMTN | FR | EUR | 400.000 | 370.642 | 0,63 |
| Allianz 2,625% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 400.000 | 359.819 | 0,62 |
| BNP Paribas 4,159% VRN 28/08/2034 EMTN | FR | EUR | 300.000 | 302.328 | 0,52 |
| Barclays 1,106% VRN 12/05/2032 | GB | EUR | 300.000 | 264.868 | 0,45 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.237 | 214.706 | 0,37 |
| | | | | **13.374.599** | **22,88** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CTP | NL | EUR | 76.010 | 1.222.241 | 2,09 |
| | | | | **1.222.241** | **2,09** |
| **Estado** | | | | | |
| Austria 2,782% 20/02/2030 | AT | EUR | 1.300.000 | 1.170.939 | 2,00 |
| Netherlands 2,754% 15/07/2030 | NL | EUR | 1.200.000 | 1.070.339 | 1,83 |
| European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030 | SU | EUR | 1.100.000 | 989.723 | 1,69 |
| Rumanían 5,375% 22/03/2031 Reg S | RO | EUR | 400.000 | 407.714 | 0,70 |
| | | | | **3.638.715** | **6,22** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S | GB | EUR | 400.000 | 381.003 | 0,65 |
| | | | | **381.003** | **0,65** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Elia Group 3,875% 11/06/2031 | BE | EUR | 500.000 | 502.597 | 0,86 |
| | | | | **502.597** | **0,86** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ryanair Holdings (IE) | IE | EUR | 30.407 | 681.725 | 1,17 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 400.000 | 412.945 | 0,71 |
| Abertis FranceS 1,625% 18/09/2029 EMTN | FR | EUR | 300.000 | 282.342 | 0,48 |
| | | | | **1.377.012** | **2,36** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 300.000 | 301.415 | 0,52 |
| AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S | LU | EUR | 100.000 | 100.118 | 0,17 |
| | | | | **401.533** | **0,69** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| ASR Nederland 4,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 500.000 | 502.414 | 0,86 |
| Commerzbk 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 400.000 | 444.992 | 0,76 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 400.000 | 432.062 | 0,74 |
| Aegon 5,625% VRN (Perpetuo) | BM | EUR | 400.000 | 407.227 | 0,70 |
| BNP Paribas Cardif 6,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 300.000 | 298.440 | 0,51 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 250.000 | 266.099 | 0,46 |
| | | | | **2.351.234** | **4,02** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 400.000 | 413.148 | 0,71 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 400.000 | 370.306 | 0,63 |
| CTP 4,75% 05/02/2030 EMTN | NL | EUR | 300.000 | 310.393 | 0,53 |
| | | | | **1.093.847** | **1,87** |
| **Total de inversiones (coste EUR 57.970.558)** | | | | **57.468.837** | **98,29** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra GBP venta EUR a 0,87227268 26/05/2026 | 91.714 | 799 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,15144493 26/05/2026 | 82.106 | (353) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14536910 26/05/2026 | 1.395.803 | (13.343) | (0,02) |
| | | **(12.897)** | **(0,02)** |

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Opciones** | | | | |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 7000 18/06/2026 | USD | 15 | 120.906 | 0,21 |
| Opciones de venta suscritas S&P 500 Comp Idx 6400 18/06/2026 | USD | (15) | (32.509) | (0,06) |
| | | | **88.397** | **0,15** |
| Otros activos y pasivos | | | 922.879 | 1,58 |
| **PN** | | | **58.467.216** | **100,00** |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Global Multiple Opportunities Fund [4,6] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 31,66 |
| Países Bajos | NL | 14,18 |
| Alemania | DE | 8,43 |
| Reino Unido | GB | 8,23 |
| Francia | FR | 6,18 |
| Área de Taiwán | TW | 4,50 |
| Irlanda | IE | 4,11 |
| Suiza | CH | 3,84 |
| China | CN | 2,46 |
| Italia | IT | 2,44 |
| Canadá | CA | 2,12 |
| Luxemburgo | LU | 2,03 |
| Austria | AT | 2,00 |
| Supranacionales | SU | 1,69 |
| Bélgica | BE | 1,37 |
| Uruguay | UY | 0,95 |
| República Checa | CZ | 0,71 |
| Rumanía | RO | 0,70 |
| Bermudas | BM | 0,70 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,71 |

# Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Cameco (CA) | CA | CAD | 3.545 | 422.865 | 0,29 |
| Baker Hughes | US | USD | 4.519 | 313.573 | 0,21 |
| Williams | US | USD | 3.492 | 265.148 | 0,18 |
| TC Energy | CA | CAD | 3.956 | 260.129 | 0,18 |
| Kinder Morgan | US | USD | 7.841 | 256.165 | 0,18 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 13.721 | 112.994 | 0,08 |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 60.875 | 71.179 | 0,05 |
| Uranium Energy | CA | USD | 4.567 | 66.182 | 0,05 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 53.998 | 63.746 | 0,04 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 46.251 | 52.372 | 0,04 |
| Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S | GB | EUR | 42.052 | 49.979 | 0,03 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 38.610 | 44.975 | 0,03 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 34.887 | 44.423 | 0,03 |
| Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030 | US | USD | 42.160 | 41.046 | 0,03 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 16.698 | 22.857 | 0,02 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 4.895 | 5.062 | 0,00 |
| Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN | AU | USD | 1.483 | 1.472 | 0,00 |
| Nostrum Oil & Gas | NL | GBP | 8.450 | 344 | 0,00 |
| EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S | KY | USD | 31 | 32 | 0,00 |
| | | | | **2.094.543** | **1,43** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S | IE | EUR | 81.968 | 98.284 | 0,07 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 81.293 | 95.982 | 0,07 |
| Electricite de France 3,00% 04/03/2031 EMTN | FR | EUR | 80.700 | 92.743 | 0,06 |
| EDF 3,375% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 71.011 | 79.098 | 0,05 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 65.272 | 74.618 | 0,05 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 54.407 | 64.405 | 0,04 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 56.905 | 56.702 | 0,04 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 47.915 | 54.626 | 0,04 |
| EDF 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 40.494 | 51.017 | 0,03 |
| Eesti Energia 7,875% VRN (Perpetuo) | EE | EUR | 39.264 | 47.338 | 0,03 |
| Energo - Pro 6,45% 15/04/2031 | CZ | EUR | 35.206 | 40.921 | 0,03 |
| TenneT Holding 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 32.486 | 39.112 | 0,03 |
| Electricite de Fr. 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 24.942 | 34.769 | 0,02 |
| Electricite de Fr 5,625% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 22.888 | 27.773 | 0,02 |
| Centrica 6,50% VRN 21/05/2055 | GB | GBP | 16.478 | 22.495 | 0,02 |
| Orsted 1,75% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 19.331 | 21.911 | 0,01 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 16.793 | 19.635 | 0,01 |
| Electricite de Fr 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 15.259 | 18.226 | 0,01 |
| Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S | AE | USD | 17.796 | 17.714 | 0,01 |
| Orsted AS 1,50% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 11.673 | 11.810 | 0,01 |
| Electricite de Fr 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 7.629 | 10.196 | 0,01 |
| Orsted AS 2,50% VRN (Perpetuo) | DK | GBP | 7.048 | 7.440 | 0,01 |
| Orsted 5,25% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 6.048 | 7.225 | 0,00 |
| State Grid Overseas Inv. 3,50% 04/05/2027 Reg S | VG | USD | 32 | 32 | 0,00 |
| Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S | CR | USD | 28 | 28 | 0,00 |
| | | | | **994.100** | **0,68** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 2.052 | 190.430 | 0,13 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 2.023 | 185.446 | 0,13 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 2.927 | 170.425 | 0,12 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 54.279 | 160.048 | 0,11 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 2.654 | 153.219 | 0,10 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 19.003 | 152.195 | 0,10 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 13.828 | 152.153 | 0,10 |
| Methanex (US) | CA | USD | 2.295 | 149.540 | 0,10 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 3.908 | 148.121 | 0,10 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 4.611 | 147.934 | 0,10 |
| Linde | US | USD | 282 | 142.377 | 0,10 |
| Fertiglobe | AE | AED | 137.472 | 139.985 | 0,10 |
| Steel Dynamics | US | USD | 610 | 139.540 | 0,10 |
| Air Liquide | FR | EUR | 633 | 135.902 | 0,09 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 5.378 | 129.109 | 0,09 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 2.427 | 126.658 | 0,09 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 165.072 | 124.765 | 0,09 |
| Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S | LU | EUR | 102.350 | 121.401 | 0,08 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 3.441 | 120.907 | 0,08 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 3.994 | 120.850 | 0,08 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 25.999 | 120.541 | 0,08 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 118.552 | 118.469 | 0,08 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 607.534 | 113.648 | 0,08 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 7.899 | 109.811 | 0,08 |
| Coeur Mining | US | USD | 5.935 | 105.161 | 0,07 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 2.521 | 104.707 | 0,07 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 2.066 | 100.589 | 0,07 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 2.237 | 95.290 | 0,07 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 240.423 | 95.251 | 0,07 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 3.171 | 94.727 | 0,06 |
| IGO | AU | AUD | 16.804 | 92.012 | 0,06 |
| Nutrien | CA | CAD | 1.148 | 87.305 | 0,06 |
| ERO Copper | CA | CAD | 3.344 | 85.570 | 0,06 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 2.546 | 77.063 | 0,05 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 32.437 | 74.031 | 0,05 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 667 | 73.257 | 0,05 |
| Champion Iron | AU | AUD | 19.630 | 67.548 | 0,05 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 5.959 | 60.124 | 0,04 |
| Celsa Opco 8,25% 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 48.874 | 59.094 | 0,04 |
| MP Materials | US | USD | 866 | 55.642 | 0,04 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 29.732 | 55.471 | 0,04 |
| Ardagh Group 12,00% 01/12/2030 Reg S | LU | EUR | 44.229 | 46.613 | 0,03 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 12.251 | 36.407 | 0,02 |
| Metro Mining | AU | AUD | 36.965 | 34.559 | 0,02 |
| Sasol Fing (US) 5,50% 18/03/2031 | US | USD | 33.858 | 31.899 | 0,02 |
| INEOS Styrolution Ludw. 2,25% 16/01/2027 Reg S | DE | EUR | 26.362 | 30.756 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 1.605 | 25.298 | 0,02 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 34.935 | 22.681 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 1.555 | 21.614 | 0,01 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 16.351 | 20.426 | 0,01 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 334 | 19.925 | 0,01 |
| DPM Metals | CA | CAD | 574 | 19.410 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 221 | 17.687 | 0,01 |
| Resolute Mining | AU | AUD | 19.556 | 16.719 | 0,01 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 5.399 | 10.262 | 0,01 |
| Celsa Opco 7,65% FRN 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 7.239 | 8.529 | 0,01 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 7.797 | 7.123 | 0,00 |
| Harmony Gold Mining ADR | ZA | USD | 420 | 6.598 | 0,00 |
| | | | | **5.132.822** | **3,51** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Quanta Services | US | USD | 822 | 581.992 | 0,40 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 2.738 | 579.914 | 0,40 |
| Kinden | JP | JPY | 6.400 | 342.090 | 0,23 |
| Caterpillar | US | USD | 376 | 335.636 | 0,23 |
| GE Vernova | US | USD | 280 | 305.561 | 0,21 |
| Mitsubishi Electric | JP | JPY | 7.600 | 302.469 | 0,21 |
| Mitsubishi Heavy Industries | JP | JPY | 9.700 | 287.148 | 0,20 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 2.184 | 279.639 | 0,19 |
| AtkinsRealis Group | CA | CAD | 4.069 | 274.017 | 0,19 |
| IHI | JP | JPY | 14.000 | 254.198 | 0,17 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 3.000 | 250.717 | 0,17 |
| Nexans | FR | EUR | 1.190 | 220.668 | 0,15 |
| Hubbel (B) | US | USD | 379 | 195.742 | 0,13 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 604 | 190.285 | 0,13 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 116.778 | 136.424 | 0,09 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 3.288 | 95.530 | 0,07 |
| United Rentals North America 4,875% 15/01/2028 | US | USD | 72.363 | 72.242 | 0,05 |
| Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 56.230 | 70.240 | 0,05 |
| Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 53.816 | 63.442 | 0,04 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 50.440 | 60.451 | 0,04 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 9.111 | 57.265 | 0,04 |
| Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028 | US | USD | 47.518 | 47.543 | 0,03 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 43.554 | 45.223 | 0,03 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 38.819 | 44.992 | 0,03 |
| Alec Holdings | AE | AED | 114.043 | 42.539 | 0,03 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 41.507 | 42.073 | 0,03 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 28.629 | 33.168 | 0,02 |
| Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A | US | USD | 32.161 | 31.966 | 0,02 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 28.482 | 31.781 | 0,02 |
| Biffa Group Holdings 5,25% 15/06/2031 Reg S | GB | EUR | 26.688 | 30.992 | 0,02 |
| IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S | NL | EUR | 25.793 | 29.033 | 0,02 |
| Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S | AT | EUR | 19.405 | 24.171 | 0,02 |
| Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S | US | EUR | 20.617 | 24.132 | 0,02 |
| Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S | DE | EUR | 18.733 | 21.802 | 0,01 |
| Biffa Group Holdings 7,375% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 15.919 | 21.680 | 0,01 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 15.428 | 18.209 | 0,01 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 2.942 | 18.132 | 0,01 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 15.624 | 15.443 | 0,01 |
| CSG | CZ | EUR | 238 | 5.132 | 0,00 |
| | | | | **5.483.681** | **3,75** |

#### Tecnologías de la información

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Microsoft | US | USD | 5.443 | 2.192.223 | 1,50 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 3.454 | 1.197.744 | 0,82 |
| Salesforce | US | USD | 3.164 | 559.743 | 0,38 |
| Intuit | US | USD | 1.436 | 558.188 | 0,38 |
| Adobe | US | USD | 2.197 | 534.332 | 0,37 |
| Baltic Classifieds Group | LT | GBP | 24.096 | 63.572 | 0,04 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 54.811 | 56.481 | 0,04 |
| PCC Global 8,25% 15/11/2030 | GB | EUR | 34.751 | 35.617 | 0,02 |
| AT&S Austria Technologie & Systemtechnik | AT | EUR | 187 | 20.534 | 0,01 |
| HTA Group 6,75% 01/04/2031 Reg S | MU | USD | 10.123 | 10.308 | 0,01 |
| | | | | **5.228.742** | **3,58** |

#### Bienes de consumo discrecional

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Amazon.com | US | USD | 8.235 | 2.126.771 | 1,45 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 187.908 | 231.232 | 0,16 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 2.745 | 147.446 | 0,10 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 97.455 | 138.350 | 0,09 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 98.006 | 135.215 | 0,09 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 82.778 | 112.589 | 0,08 |
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | FR | EUR | 91.381 | 105.965 | 0,07 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 75.957 | 92.369 | 0,06 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 76.665 | 90.489 | 0,06 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 72.747 | 88.838 | 0,06 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 65.569 | 67.383 | 0,05 |
| ZF Europe Finance 5,50% 17/02/2032 EMTN | NL | EUR | 54.579 | 62.170 | 0,04 |
| B&M Europe 6,50% 27/11/2031 | GB | GBP | 45.828 | 59.461 | 0,04 |
| VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S | NL | EUR | 49.945 | 55.874 | 0,04 |
| Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027 | US | USD | 53.909 | 54.390 | 0,04 |
| Toyota Finance (AU) 4,625% 29/03/2028 EMTN | AU | GBP | 37.899 | 51.186 | 0,04 |
| Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S | IE | GBP | 36.732 | 49.188 | 0,03 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 41.134 | 47.916 | 0,03 |
| RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN | FR | EUR | 36.386 | 44.194 | 0,03 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 5.253 | 43.024 | 0,03 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 35.603 | 42.025 | 0,03 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029 | NL | EUR | 34.625 | 38.191 | 0,03 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 25.059 | 34.976 | 0,02 |
| LHMC Finco 2 9,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 28.076 | 34.678 | 0,02 |
| Auto Partner | PL | PLN | 5.778 | 34.207 | 0,02 |
| Betclic Everest GroupS 5,125% 10/12/2031 Reg S | FR | EUR | 29.026 | 34.140 | 0,02 |
| CPUK Finance 6,875% 28/08/2032 | GB | GBP | 24.619 | 33.754 | 0,02 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 34.743 | 33.535 | 0,02 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 24.515 | 29.650 | 0,02 |
| Ford Motor 9,625% 22/04/2030 | US | USD | 25.382 | 28.914 | 0,02 |
| Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030 | GB | GBP | 21.485 | 25.244 | 0,02 |
| Taaleem Holdings | AE | AED | 24.086 | 21.444 | 0,01 |
| Schaeffler 5,375% 01/04/2031 | DE | EUR | 17.606 | 21.433 | 0,01 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 17.273 | 21.144 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 15.428 | 17.635 | 0,01 |
| Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026 | US | USD | 17.564 | 17.522 | 0,01 |
| Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 14.378 | 16.783 | 0,01 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 13.054 | 15.084 | 0,01 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 15.042 | 14.645 | 0,01 |
| AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S | LU | EUR | 11.822 | 14.283 | 0,01 |
| United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S | NL | EUR | 11.781 | 14.104 | 0,01 |
| Kapla Holding 5,125% 30/04/2032 Reg S | FR | EUR | 11.761 | 13.776 | 0,01 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 13.054 | 13.004 | 0,01 |
| Eutelsat Communications 5,75% 15/03/2031 Reg S | FR | EUR | 6.012 | 7.245 | 0,00 |
| United Group 6,25% 31/01/2032 Reg S | NL | EUR | 5.065 | 5.973 | 0,00 |
| Eutelsat CommunicationsCA 6,25% 15/03/2033 Reg S | FR | EUR | 4.821 | 5.824 | 0,00 |
| Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN | DE | EUR | 2.347 | 2.801 | 0,00 |
| | | | | **4.396.064** | **3,01** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bunge Global | US | USD | 1.415 | 183.829 | 0,13 |
| Darling Ingredients | US | USD | 2.433 | 154.404 | 0,11 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 66.753 | 94.625 | 0,06 |
| Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S | GB | GBP | 45.421 | 57.112 | 0,04 |
| Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S | FR | EUR | 37.680 | 44.854 | 0,03 |
| Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S | US | GBP | 31.582 | 43.832 | 0,03 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 23.053 | 29.060 | 0,02 |
| Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S | US | EUR | 22.175 | 26.483 | 0,02 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 2.250 | 24.515 | 0,02 |
| Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S | GB | EUR | 17.759 | 19.923 | 0,01 |
| Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S | LU | EUR | 11.682 | 13.320 | 0,01 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 12.597 | 13.243 | 0,01 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 13.731 | 13.137 | 0,01 |
| Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029 | FR | EUR | 13.725 | 8 | 0,00 |
| | | | | **718.345** | **0,49** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 66.524 | 78.002 | 0,05 |
| RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S | US | EUR | 61.821 | 73.434 | 0,05 |
| Cidron Atrium 5,625% 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 34.637 | 39.971 | 0,03 |
| Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 32.154 | 38.090 | 0,03 |
| Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S | DE | EUR | 30.411 | 35.936 | 0,02 |
| Mehilainen Yhtiot Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S | FI | EUR | 25.634 | 30.267 | 0,02 |
| Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S | LU | EUR | 21.567 | 23.903 | 0,02 |
| Danaher 3,25% 29/04/2030 | US | EUR | 19.831 | 23.232 | 0,02 |
| Nidda Healthcare 5,234% FRN 15/10/2032 Reg S | DE | EUR | 14.364 | 16.897 | 0,01 |
| Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S | LU | GBP | 11.910 | 15.580 | 0,01 |
| Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 12.673 | 15.365 | 0,01 |
| Bayer 7,00% VRN 25/09/2083 | DE | EUR | 12.031 | 15.339 | 0,01 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 12.342 | 12.508 | 0,01 |
| Cidron Atrium 5,647% FRN 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 8.152 | 9.555 | 0,01 |
| Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S | FR | EUR | 8.275 | 1.335 | 0,00 |
| | | | | **429.414** | **0,29** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF | IE | USD | 230.563 | 4.384.386 | 3,00 |
| Wisdomtree Euro Defence UCITS ETF | IE | EUR | 48.540 | 1.759.073 | 1,20 |
| UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF | CH | USD | 7.142 | 1.455.897 | 1,00 |
| Sprott Uranium UCITS ETF | IE | USD | 44.847 | 734.145 | 0,50 |
| OTP Bank | HU | HUF | 3.007 | 402.362 | 0,28 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 20.364 | 160.790 | 0,11 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 102.769 | 156.474 | 0,11 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 109.533 | 151.029 | 0,10 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 87.302 | 128.567 | 0,09 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 6.090 | 116.769 | 0,08 |
| Optima bank | GR | EUR | 10.860 | 112.852 | 0,08 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 85.835 | 100.935 | 0,07 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 16.809 | 100.319 | 0,07 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 383 | 99.203 | 0,07 |
| mBank | PL | PLN | 308 | 96.687 | 0,07 |
| BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN | FR | EUR | 82.480 | 95.733 | 0,07 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 59.219 | 93.113 | 0,06 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 92.722 | 92.101 | 0,06 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 2.910 | 75.841 | 0,05 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 14.118 | 67.498 | 0,05 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 50.858 | 66.767 | 0,05 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 48.212 | 65.610 | 0,04 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 709 | 62.646 | 0,04 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 41.873 | 62.597 | 0,04 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 947 | 62.356 | 0,04 |
| Erste Group Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 48.657 | 62.164 | 0,04 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 47.236 | 59.467 | 0,04 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 932 | 58.098 | 0,04 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 14.296 | 53.715 | 0,04 |
| Banca Transilvania | RO | RON | 6.483 | 53.118 | 0,04 |
| Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN | IT | EUR | 34.701 | 48.531 | 0,03 |
| Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 35.332 | 48.297 | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 4,108% 15/01/2029 | JP | USD | 47.091 | 46.712 | 0,03 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 39.881 | 46.267 | 0,03 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 30.103 | 42.847 | 0,03 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 41.074 | 42.334 | 0,03 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 35.182 | 40.384 | 0,03 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 10.028 | 39.992 | 0,03 |
| UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN | CH | EUR | 33.900 | 39.192 | 0,03 |
| Deutsche Bank 7,375% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 31.104 | 38.716 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 31.333 | 38.145 | 0,03 |
| Yapi ve Kredi Bankasi | TR | TRY | 46.005 | 37.712 | 0,03 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 26.535 | 37.434 | 0,03 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 7.052 | 37.224 | 0,03 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 27.254 | 36.687 | 0,03 |
| Metro Bank Holdings 14,00% VRN 30/04/2034 Reg S | GB | GBP | 22.674 | 36.442 | 0,02 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 29.669 | 36.300 | 0,02 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 29.877 | 35.873 | 0,02 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 29.669 | 35.625 | 0,02 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 28.749 | 33.519 | 0,02 |
| Piraeus Bank | GR | EUR | 3.578 | 33.368 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 31.390 | 33.240 | 0,02 |
| Bank Of Cyprus Holdings | CY | EUR | 2.933 | 31.653 | 0,02 |
| ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 26.702 | 31.484 | 0,02 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 315.966 | 30.965 | 0,02 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 29.438 | 29.158 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 24.341 | 28.511 | 0,02 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 19.582 | 27.100 | 0,02 |
| Societe Generale 9,375% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 24.714 | 26.073 | 0,02 |
| Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN | IT | EUR | 20.564 | 24.448 | 0,02 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 24.311 | 23.959 | 0,02 |
| Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 18.169 | 22.017 | 0,02 |
| Barclays Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 15.423 | 21.976 | 0,02 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 17.801 | 21.116 | 0,01 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 15.490 | 21.077 | 0,01 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 4.256 | 20.919 | 0,01 |
| Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN | FR | EUR | 18.486 | 20.673 | 0,01 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 14.416 | 20.575 | 0,01 |
| X-Trade Brokers Dom Maklers | PL | PLN | 723 | 20.300 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030 | US | USD | 20.080 | 19.531 | 0,01 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 16.170 | 19.196 | 0,01 |
| Barclays Bank 9,25% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 13.028 | 18.783 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 15.624 | 18.550 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026 | IE | USD | 17.297 | 17.153 | 0,01 |
| OSB Group 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 12.465 | 16.786 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN | US | EUR | 12.805 | 15.543 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 14.627 | 15.470 | 0,01 |
| Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 16.348 | 15.361 | 0,01 |
| First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN | AE | EUR | 12.817 | 14.847 | 0,01 |
| Paragon Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 11.004 | 14.502 | 0,01 |
| ION Platform FinanceRL 6,50% 30/09/2030 Reg S | LU | EUR | 12.136 | 11.924 | 0,01 |
| Deutsche Bank 8,125% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 9.390 | 11.811 | 0,01 |
| ION Platform FinanceRL 6,875% 30/09/2032 Reg S | LU | EUR | 11.840 | 11.070 | 0,01 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 10.140 | 10.017 | 0,01 |
| Worldline (Francia) -397,17% 30/07/2026 | FR | EUR | 83 | 9.966 | 0,01 |
| Titanium 2l Bondco 6,25% 14/01/2031 | LU | EUR | 35.641 | 6.562 | 0,00 |
| OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN | HU | USD | 1.483 | 1.487 | 0,00 |
| Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S | LU | EUR | 39.298 | 741 | 0,00 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 5,50% 15/04/2027 Reg S | KZ | USD | 40 | 40 | 0,00 |
| Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045 Reg S | MY | USD | 42 | 37 | 0,00 |
| Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027 | KY | USD | 29 | 29 | 0,00 |
| Gaci First Investment 5,375% 13/10/2122 | KY | USD | 19 | 16 | 0,00 |
| | | | | **12.526.579** | **8,57** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Emaar Properties | AE | AED | 27.808 | 89.341 | 0,06 |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 73.579 | 86.446 | 0,06 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 64.072 | 74.536 | 0,05 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 56.019 | 64.440 | 0,04 |
| Emaar Development | AE | AED | 16.033 | 63.648 | 0,04 |
| Aroundtown 6,00% 06/02/2031 MTN | LU | AUD | 72.689 | 50.578 | 0,03 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 22.549 | 27.308 | 0,02 |
| American Airlines 5,80% 15/11/2028 | US | USD | 20.323 | 20.936 | 0,01 |
| ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN | FR | EUR | 7.336 | 8.574 | 0,01 |
| ADLER Group | LU | EUR | 360 | 72 | 0,00 |
| | | | | **485.879** | **0,33** |
| **Estado** | | | | | |
| New Zealand Government 4,50% 15/05/2035 | NZ | NZD | 22.328.000 | 13.006.258 | 8,89 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 185.277.600 | 9.693.797 | 6,63 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 44.739.000 | 7.571.893 | 5,18 |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 61.830 | 63.221 | 0,04 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 53.487 | 54.401 | 0,04 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 41.804 | 50.198 | 0,03 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 42.130 | 48.520 | 0,03 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 44.830 | 42.606 | 0,03 |
| Rumanian 5,25% 10/03/2030 Reg S | RO | EUR | 35.265 | 42.557 | 0,03 |
| US Treasury 4,50% 15/04/2027** | US | USD | 42.071 | 42.357 | 0,03 |
| Colombia 3,75% 19/09/2028 | CO | EUR | 31.604 | 36.686 | 0,03 |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 30.483 | 36.216 | 0,02 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 35.247 | 35.660 | 0,02 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 34.327 | 34.013 | 0,02 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 31.894 | 31.565 | 0,02 |
| Chile 4,85% 22/01/2029 | CL | USD | 26.702 | 27.069 | 0,02 |
| Rumanian 4,625% 04/03/2033 Reg S | RO | EUR | 21.714 | 24.150 | 0,02 |
| Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S | TR | USD | 16.494 | 17.896 | 0,01 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 16.140 | 16.964 | 0,01 |
| Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S | CR | USD | 42 | 46 | 0,00 |
| Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S | HU | USD | 44 | 39 | 0,00 |
| Brazil 6,625% 15/03/2035 | BR | USD | 38 | 39 | 0,00 |
| Kazakhstan 5,50% 01/07/2037 Reg S | KZ | USD | 37 | 38 | 0,00 |
| Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S | DO | USD | 40 | 38 | 0,00 |
| Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S | AE | USD | 40 | 38 | 0,00 |
| Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S | RO | USD | 37 | 37 | 0,00 |
| Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S | SA | USD | 35 | 35 | 0,00 |
| Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S | RO | USD | 35 | 35 | 0,00 |
| Republic of Kenya 9,50% 05/03/2036 Reg S | KE | USD | 34 | 34 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S | UZ | USD | 33 | 33 | 0,00 |
| Poland 5,125% 18/09/2034 | PL | USD | 33 | 33 | 0,00 |
| Ecuador 3,62% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 37 | 32 | 0,00 |
| Egypt 8,15% 20/11/2059 Reg S | EG | USD | 36 | 31 | 0,00 |
| Chile 2,55% 27/07/2033 | CL | USD | 36 | 31 | 0,00 |
| Brazil 4,75% 14/01/2050 | BR | USD | 42 | 31 | 0,00 |
| Jordaniaia#7,75% 15/01/2028 Reg S | JO | USD | 29 | 30 | 0,00 |
| Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S | HU | USD | 30 | 30 | 0,00 |
| China 1,75% 26/10/2031 Reg S | CN | USD | 33 | 30 | 0,00 |
| Turkiye 5,75% 11/05/2047 | TR | USD | 38 | 29 | 0,00 |
| Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S | RS | USD | 33 | 29 | 0,00 |
| Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S | ID | USD | 23 | 29 | 0,00 |
| Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S | EG | USD | 36 | 29 | 0,00 |
| Argentina 4,125% 09/07/2035 | AR | USD | 39 | 29 | 0,00 |
| South Africa 7,95% 19/11/2054 Reg S | ZA | USD | 25 | 26 | 0,00 |
| Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S | BH | USD | 30 | 26 | 0,00 |
| Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S | BH | USD | 27 | 26 | 0,00 |
| Kazakhstan 4,412% 28/10/2030 Reg S | KZ | USD | 25 | 25 | 0,00 |
| Hungary 6,75% 23/09/2055 Reg S | HU | USD | 22 | 24 | 0,00 |
| Turkiye 5,95% 15/01/2031 | TR | USD | 23 | 23 | 0,00 |
| Saudi 3,75% 21/01/2055 Reg S | SA | USD | 34 | 23 | 0,00 |
| Rumanían 6,00% 25/05/2034 Reg S | RO | USD | 23 | 23 | 0,00 |
| Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S | DO | USD | 27 | 23 | 0,00 |
| Brasilian 5,50% 04/02/2033 | BR | USD | 23 | 23 | 0,00 |
| Indonesia 2,15% 28/07/2031 | ID | USD | 25 | 22 | 0,00 |
| El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S | SV | USD | 19 | 22 | 0,00 |
| Brazil 6,125% 15/03/2034 | BR | USD | 21 | 22 | 0,00 |
| UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S | AE | USD | 29 | 21 | 0,00 |
| Argentina 0,75% 09/07/2030 | AR | USD | 24 | 21 | 0,00 |
| Panama 2,252% 29/09/2032 | PA | USD | 24 | 20 | 0,00 |
| Hungary 6,00% 26/09/2035 Reg S | HU | USD | 19 | 20 | 0,00 |
| Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S | GT | USD | 20 | 20 | 0,00 |
| Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S | DO | USD | 19 | 20 | 0,00 |
| Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S | DO | USD | 20 | 20 | 0,00 |
| Rumanían 7,50% 10/02/2037 Reg S | RO | USD | 17 | 19 | 0,00 |
| Emirateu 3,125% 11/10/2027 Reg S | AE | USD | 19 | 19 | 0,00 |
| Saudi 3,45% 02/02/2061 Reg S | SA | USD | 28 | 18 | 0,00 |
| Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S | EC | USD | 20 | 18 | 0,00 |
| Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S | ID | USD | 19 | 17 | 0,00 |
| Argentina 3,50% 09/07/2041 | AR | USD | 24 | 17 | 0,00 |
| South Africa 5,75% 30/09/2049 | ZA | USD | 19 | 16 | 0,00 |
| Brasilian 10,125% 15/05/2027 | BR | USD | 15 | 16 | 0,00 |
| Uruguay 7,625% 21/03/2036 | UY | USD | 13 | 15 | 0,00 |
| Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S | ID | USD | 13 | 14 | 0,00 |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | LK | USD | 10 | 9 | 0,00 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2036 Reg S | UA | USD | 13 | 8 | 0,00 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S | UA | USD | 13 | 8 | 0,00 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S | UA | USD | 14 | 8 | 0,00 |
| Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S | LK | USD | 11 | 8 | 0,00 |
| Ukraine 10,071% 01/02/2034 Reg S | UA | USD | 13 | 6 | 0,00 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | LK | USD | 7 | 6 | 0,00 |
| Argentina 1,00% 09/07/2029 | AR | USD | 6 | 6 | 0,00 |
| Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S | ZM | USD | 8 | 5 | 0,00 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 5 | 5 | 0,00 |
| Ukraine 4,00% 01/02/2032 Reg S | UA | USD | 6 | 4 | 0,00 |
| | | | | **30.877.524** | **21,11** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Assenagon Alpha Volatility | LU | EUR | 3.994 | 4.838.266 | 3,31 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 45 | 967.714 | 0,66 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 14 | 245.398 | 0,17 |
| | | | | **6.051.378** | **4,14** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 8.570 | 798.253 | 0,55 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 59.534 | 69.136 | 0,05 |
| Altice France 5,50% 15/10/2031 Reg S | FR | EUR | 44.932 | 51.906 | 0,04 |
| Vodafone Group 8,00% VRN 30/08/2086 EMTN | GB | GBP | 31.066 | 44.664 | 0,03 |
| Iliad 5,625% 15/02/2030 | FR | EUR | 31.691 | 39.195 | 0,03 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 38.372 | 38.269 | 0,03 |
| Kyivstar Group | AE | USD | 2.940 | 35.438 | 0,02 |
| Softbank Group 6,375% 22/04/2030 | JP | EUR | 29.035 | 34.420 | 0,02 |
| Altice France 4,75% 15/10/2030 Reg S | FR | EUR | 29.389 | 33.709 | 0,02 |
| Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S | GB | GBP | 27.374 | 32.045 | 0,02 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 30.874 | 30.802 | 0,02 |
| Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S | ES | EUR | 24.666 | 29.857 | 0,02 |
| TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN | DK | EUR | 23.676 | 28.910 | 0,02 |
| Iliad 5,375% 15/02/2029 | FR | EUR | 20.247 | 24.588 | 0,02 |
| iliad 1,875% 11/02/2028 | FR | EUR | 18.988 | 21.700 | 0,01 |
| SoftBank Group 5,375% 08/01/2029 | JP | EUR | 16.449 | 19.424 | 0,01 |
| Altice France 7,25% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 13.363 | 15.815 | 0,01 |
| Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S | GB | EUR | 11.682 | 13.051 | 0,01 |
| Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080 | GB | EUR | 7.711 | 8.585 | 0,01 |
| | | | | **1.369.767** | **0,94** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 1.592 | 139.757 | 0,10 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 85.937 | 89.856 | 0,06 |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 Reg S | GB | USD | 79.416 | 82.215 | 0,06 |
| DTEK Energy 7,00% 31/12/2027 | NL | USD | 99.952 | 80.419 | 0,05 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 49.541 | 57.493 | 0,04 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S | GB | USD | 53.924 | 55.504 | 0,04 |
| ORLEN 4,75% 13/07/2030 EMTN | PL | EUR | 38.932 | 47.711 | 0,03 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 22.882 | 23.605 | 0,02 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 18.395 | 19.497 | 0,01 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 16.322 | 19.454 | 0,01 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 16.644 | 16.752 | 0,01 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A | GB | USD | 11.503 | 11.840 | 0,01 |
| Borr IHC 10,375% 15/11/2030 144A | SU | USD | 10.929 | 11.480 | 0,01 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 9.919 | 10.371 | 0,01 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 7.815 | 8.290 | 0,01 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 7.791 | 8.057 | 0,01 |
| Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 12.222 | 6.071 | 0,00 |
| Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 21.415 | 4.038 | 0,00 |
| Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S | AU | USD | 593 | 592 | 0,00 |
| | | | | **693.002** | **0,47** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 120.183 | 147.782 | 0,10 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 52.058 | 61.400 | 0,04 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 41.035 | 47.977 | 0,03 |
| Enel 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 34.784 | 39.696 | 0,03 |
| Aydem Yeni. Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S | TR | USD | 35.423 | 35.904 | 0,02 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 27.889 | 33.756 | 0,02 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 22.195 | 25.887 | 0,02 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 25.015 | 24.616 | 0,02 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 21.538 | 24.224 | 0,02 |
| Enel 4,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 19.166 | 22.384 | 0,02 |
| EDP Finance 1,875% 21/09/2029 EMTN | NL | EUR | 16.615 | 18.654 | 0,01 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 15.309 | 15.946 | 0,01 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 14.093 | 14.473 | 0,01 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 13.749 | 14.311 | 0,01 |
| EDP 4,375% VRN 02/12/2055 EMTN | PT | EUR | 11.737 | 13.405 | 0,01 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 7.680 | 7.753 | 0,01 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 6.042 | 7.734 | 0,01 |
| EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN | PT | EUR | 5.282 | 6.166 | 0,00 |
| Mazoon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S | OM | USD | 24 | 24 | 0,00 |
| | | | | **562.092** | **0,38** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 15.137 | 163.907 | 0,11 |
| Suzano | BR | BRL | 10.734 | 94.257 | 0,06 |
| Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S | NL | USD | 80.219 | 71.172 | 0,05 |
| Glencore Funding 4,90% 01/07/2031 144A | US | USD | 56.917 | 56.996 | 0,04 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 55.705 | 55.129 | 0,04 |
| Minsur | PE | PEN | 30.678 | 52.190 | 0,04 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 50.289 | 52.112 | 0,04 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 48.818 | 51.722 | 0,04 |
| INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S | GB | EUR | 39.998 | 45.630 | 0,03 |
| SABIC Agri-Nutrients | SA | SAR | 1.055 | 40.981 | 0,03 |
| Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S | MX | USD | 38.421 | 38.825 | 0,03 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 32.298 | 38.084 | 0,03 |
| Cemex 5,125% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 30.969 | 30.933 | 0,02 |
| Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S | TR | USD | 27.709 | 28.027 | 0,02 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 17.083 | 17.482 | 0,01 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 15.873 | 15.990 | 0,01 |
| INEOS Finance 5,625% 15/08/2030 Reg S | GB | EUR | 11.916 | 13.126 | 0,01 |
| Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S | NL | USD | 6.875 | 6.606 | 0,00 |
| Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S | CL | USD | 30 | 25 | 0,00 |
| Corp Nacional del 4,375% 05/02/2049 Reg S | CL | USD | 30 | 23 | 0,00 |
| | | | | **873.217** | **0,60** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 85.168 | 120.672 | 0,08 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 97.386 | 98.800 | 0,07 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 62.898 | 84.751 | 0,06 |
| Fedex Freight Holding 4,65% 15/03/2031 144A | US | USD | 84.563 | 83.397 | 0,06 |
| Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S | JP | USD | 82.996 | 82.564 | 0,06 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 69.200 | 70.950 | 0,05 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 54.733 | 56.370 | 0,04 |
| Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 40.529 | 47.793 | 0,03 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 32.138 | 43.787 | 0,03 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 44.504 | 43.711 | 0,03 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 44.308 | 43.023 | 0,03 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 35.332 | 42.782 | 0,03 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 33.799 | 33.331 | 0,02 |
| Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A | CA | USD | 32.043 | 32.408 | 0,02 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 32.043 | 32.179 | 0,02 |
| Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN | LU | EUR | 27.296 | 32.105 | 0,02 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 31.758 | 31.880 | 0,02 |
| Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031 | FR | EUR | 26.474 | 30.563 | 0,02 |
| Traton Finance 3,125% 12/05/2029 EMTN | LU | EUR | 26.109 | 30.250 | 0,02 |
| Seche Environnement 5,87% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 25.822 | 30.054 | 0,02 |
| Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029 | FR | EUR | 22.577 | 27.080 | 0,02 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 27.307 | 25.464 | 0,02 |
| Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A | LU | USD | 22.131 | 23.617 | 0,02 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 21.791 | 22.512 | 0,02 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 21.896 | 21.751 | 0,01 |
| Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S | DE | EUR | 16.840 | 20.197 | 0,01 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 18.591 | 18.916 | 0,01 |
| Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S | GB | EUR | 15.167 | 18.469 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 16.727 | 16.941 | 0,01 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 11.114 | 15.926 | 0,01 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 15.357 | 15.138 | 0,01 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S | FR | EUR | 12.698 | 14.818 | 0,01 |
| United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A | US | USD | 12.550 | 12.386 | 0,01 |
| VistaJet Malta Finance 6,375% 01/02/2030 144A | SU | USD | 12.104 | 11.318 | 0,01 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 8.901 | 10.424 | 0,01 |
| Seche Environnement 4,50% 25/03/2030 | FR | EUR | 5.901 | 6.968 | 0,00 |
| Empresa de Tra. de Pasa. 3,65% 07/05/2030 Reg S | CL | USD | 19 | 19 | 0,00 |
| Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S | CL | USD | 27 | 19 | 0,00 |
| | | | | **1.353.333** | **0,93** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 95.246 | 112.855 | 0,08 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 92.353 | 109.941 | 0,08 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S | IT | USD | 33.595 | 33.672 | 0,02 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 24.466 | 28.891 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Intel 4,65% 01/06/2031 | US | USD | 15.137 | 15.080 | 0,01 |
| ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A | US | USD | 15.363 | 14.959 | 0,01 |
| Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S | IT | USD | 13.307 | 13.307 | 0,01 |
| Fibercop 7,20% 18/07/2036 144A | IT | USD | 12.133 | 12.133 | 0,01 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 144A | IT | USD | 11.547 | 11.573 | 0,01 |
| Fibercop 7,875% 31/07/2028 | IT | EUR | 7.163 | 9.063 | 0,01 |
| | | | | **361.474** | **0,25** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S | DE | EUR | 65.395 | 78.650 | 0,05 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 64.604 | 74.440 | 0,05 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 58.764 | 69.927 | 0,05 |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 65.272 | 64.595 | 0,04 |
| Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S | IE | GBP | 44.561 | 54.132 | 0,04 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 51.998 | 52.865 | 0,04 |
| United Group 6,464% 05/2033 Reg S | NL | EUR | 39.925 | 46.593 | 0,03 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 37.959 | 43.964 | 0,03 |
| ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A | US | USD | 43.302 | 43.366 | 0,03 |
| Stellantis 8,25% VRN (Perpetuo) | NL | GBP | 30.467 | 40.341 | 0,03 |
| Multiversity 7,125% 17/05/2031 Reg S | IT | EUR | 28.956 | 35.352 | 0,02 |
| Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S | FR | EUR | 29.276 | 35.346 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S | US | USD | 34.179 | 34.321 | 0,02 |
| Airbnb 4,40% 16/03/2029 | US | USD | 32.155 | 32.106 | 0,02 |
| Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S | LU | EUR | 25.156 | 29.444 | 0,02 |
| AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S | LU | EUR | 24.329 | 28.569 | 0,02 |
| Carnival 4,00% 01/08/2028 144A | PA | USD | 28.186 | 27.536 | 0,02 |
| Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 23.142 | 27.234 | 0,02 |
| Stellantis 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 23.519 | 27.093 | 0,02 |
| Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A | NL | USD | 27.979 | 26.910 | 0,02 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 24.880 | 26.887 | 0,02 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 25.717 | 26.214 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A | US | USD | 25.634 | 25.842 | 0,02 |
| Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN | DE | EUR | 19.582 | 23.041 | 0,02 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 21.041 | 21.854 | 0,01 |
| Rivers Enterprise Borrower 6,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 21.380 | 21.778 | 0,01 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 19.700 | 20.023 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 16.139 | 19.095 | 0,01 |
| Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 15.203 | 17.915 | 0,01 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 17.327 | 16.928 | 0,01 |
| Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A | US | USD | 16.033 | 16.151 | 0,01 |
| Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S | NL | EUR | 15.352 | 15.764 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A | US | USD | 15.072 | 15.168 | 0,01 |
| Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S | JP | EUR | 11.781 | 14.240 | 0,01 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 10.064 | 13.880 | 0,01 |
| SES CVR* | LU | USD | 640 | 9.275 | 0,01 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 7.815 | 8.632 | 0,01 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 8.229 | 8.472 | 0,01 |
| ZF North America Capital 6,75% 23/04/2030 144A | US | USD | 7.248 | 7.200 | 0,00 |
| ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A | US | USD | 6.805 | 6.680 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 4.498 | 4.610 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S | KR | USD | 2.077 | 2.105 | 0,00 |
| Cairo Mezz | CY | EUR | 594 | 237 | 0,00 |
| | | | | **1.214.775** | **0,83** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S | TR | USD | 37.721 | 38.949 | 0,03 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 20.846 | 21.414 | 0,01 |
| | | | | **60.363** | **0,04** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| HCA 4,70% 15/05/2031 | US | USD | 63.575 | 63.281 | 0,04 |
| Teva Pharmaceutical Fin. 1,625% 15/10/2028 | NL | EUR | 38.985 | 43.585 | 0,03 |
| Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S | ES | EUR | 35.065 | 42.820 | 0,03 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 31.627 | 32.455 | 0,02 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 20.501 | 24.403 | 0,02 |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 22.292 | 22.863 | 0,02 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 10.141 | 13.146 | 0,01 |
| | | | | **242.553** | **0,17** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Al Rajhi Bank | SA | SAR | 12.388 | 226.424 | 0,15 |
| CIFC Euro Funding CLO IV 5,338% FRN 18/08/2035 | IE | EUR | 189.062 | 221.239 | 0,15 |
| Aqueduct European CLO 5,665% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 175.057 | 206.682 | 0,14 |
| Dryden 48 Eu CLO 2016 DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 175.057 | 206.012 | 0,14 |
| Madison Park Eu. Fu. XIII 5,754% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 175.057 | 205.992 | 0,14 |
| Bain Ca. CLO 2022-1 6,208% FRN 19/10/2037 | IE | EUR | 175.057 | 205.936 | 0,14 |
| Barings Eu CLO 2020-1 DAC 5,804% FRN 21/10/2038 | IE | EUR | 175.057 | 205.885 | 0,14 |
| Anche 24-3X DR 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 175.057 | 205.525 | 0,14 |
| Palm Square Euro Funding 4,954% FRN 15/10/2034 | IE | EUR | 175.057 | 204.870 | 0,14 |
| Monument CLO 24-2X D 5,738% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 171.556 | 201.324 | 0,14 |
| Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 | GB | GBP | 138.225 | 188.559 | 0,13 |
| Tikehau CLO III DAC 5,788% FRN 20/01/2037 | IE | EUR | 161.052 | 187.590 | 0,13 |
| CVCrdatus Loan Fu XXX DAC 5,384% FRN 15/05/2037 | IE | EUR | 150.549 | 177.064 | 0,12 |
| Palm Sq. Eu Fu 2024-2 DAC 5,134% FRN 15/05/2034 | IE | EUR | 140.046 | 165.243 | 0,11 |
| Newday Funding MI 8,536% FRN 15/03/2032 | GB | GBP | 119.039 | 165.183 | 0,11 |
| Sculptor Eur CLO VII 5,954% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 140.046 | 164.871 | 0,11 |
| BCCE 24-3X D 6,088% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 140.046 | 164.639 | 0,11 |
| Cairn CLO XI DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 140.046 | 164.437 | 0,11 |
| Nassau Euro CLO IV DAC 5,088% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 140.046 | 164.133 | 0,11 |
| BRGPT 8,238% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 140.046 | 163.784 | 0,11 |
| Bushy Park CLO DAC 5,204% FRN 15/04/2036 | IE | EUR | 137.945 | 160.174 | 0,11 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,284% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 140.046 | 157.542 | 0,11 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,946% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 113.377 | 153.805 | 0,11 |
| Autonoria Spain 2023 FT 7,218% FRN 30/09/2041 | ES | EUR | 126.200 | 153.747 | 0,11 |
| Hops Hill No 3 7,236% FRN 21/12/2055 | GB | GBP | 108.295 | 150.509 | 0,10 |
| CMLST 24-1X D 5,684% FRN 15/11/2033 | IE | EUR | 127.652 | 150.301 | 0,10 |
| Albacore Euro CLO V DAC 5,654% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 127.792 | 150.156 | 0,10 |
| AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,304% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 126.041 | 147.189 | 0,10 |
| Ramsgate DC Holdings UK 1RL 5,483% 28/02/2056 | LU | GBP | 110.286 | 146.962 | 0,10 |
| Sona Fios CLO I DAC 5,504% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 122.540 | 144.486 | 0,10 |
| Cairn CLO XVII DAC 5,604% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 122.540 | 144.145 | 0,10 |
| Exmoor Funding 2024-1 6,547% FRN 25/03/2094 | GB | GBP | 103.214 | 141.971 | 0,10 |
| UK Logistics 2025-1 DAC 7,746% FRN 17/05/2035 | GB | GBP | 102.823 | 139.552 | 0,10 |
| Sage AR Funding 7,646% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 102.639 | 139.205 | 0,10 |
| London Cards No3 6,086% FRN 15/12/2035 | GB | GBP | 101.533 | 137.958 | 0,09 |
| Hops Hill No 4 6,036% FRN 21/04/2056 | GB | GBP | 99.432 | 135.960 | 0,09 |
| Tikehau CLO V DAC 5,654% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 113.787 | 133.713 | 0,09 |
| Barings Eu Clo 2025-1 DAC 5,666% FRN 15/08/2039 | IE | EUR | 113.787 | 133.426 | 0,09 |
| INDI 2024-2X D 5,704% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 113.787 | 133.394 | 0,09 |
| BlueMountain Fuji CLO IV 8,244% FRN 25/02/2034 | IE | EUR | 114.382 | 131.187 | 0,09 |
| Fair Oaks Loan Funding I 4,604% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 109.411 | 128.892 | 0,09 |
| Harvest CLO XXIII DAC 5,238% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 109.586 | 128.172 | 0,09 |
| London Cards No 2 7,186% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 90.329 | 124.233 | 0,08 |
| MV Credit Euro CLO III DAC 4,484% FRN 15/02/2038 | IE | EUR | 105.034 | 123.820 | 0,08 |
| Hayfin Emerald CLO IX DAC 5,976% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 105.034 | 123.805 | 0,08 |
| Dryden 103 Eu CLO 2021 6,238% FRN 19/01/2038 | IE | EUR | 105.034 | 123.719 | 0,08 |
| Tikehau CLO III DAC 5,686% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 105.034 | 123.642 | 0,08 |
| Avoca CLO XIII DAC 8,424% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 105.034 | 123.445 | 0,08 |
| Fernhill Park CLO DAC 5,954% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 105.034 | 123.381 | 0,08 |
| Anchorage Cap EU CLO 10 5,994% FRN 22/07/2038 | IE | EUR | 105.034 | 123.369 | 0,08 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 5,204% FRN 15/04/2035 | IE | EUR | 105.034 | 123.192 | 0,08 |
| Harvest CLO XXVIII DAC 9,115% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 105.034 | 123.082 | 0,08 |
| Trinitas Euro CLO I DAC 5,304% FRN 15/07/2039 | IE | EUR | 105.034 | 122.588 | 0,08 |
| Ares European CLO XVII DAC 7,504% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 105.034 | 120.969 | 0,08 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 11.508 | 120.525 | 0,08 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 7,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 84.407 | 115.128 | 0,08 |
| Red & Black Au Italy 8,968% FRN 28/07/2034 | IT | EUR | 93.569 | 114.681 | 0,08 |
| Contego CLO X DAC 5,984% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 94.531 | 110.902 | 0,08 |
| London Cards No 2 9,236% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 78.776 | 108.905 | 0,07 |
| Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,504% FRN 26/01/2036 | IE | EUR | 91.030 | 106.767 | 0,07 |
| Sound Point Eu III Fu. 7,654% FRN 15/04/2033 | IE | EUR | 89.069 | 104.320 | 0,07 |
| Avoca CLO XIII DAC 5,504% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 87.529 | 103.236 | 0,07 |
| RRE 22 Loan Management 8,404% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 87.529 | 103.026 | 0,07 |
| Sunrise Spv 97 3,518% FRN 27/10/2050 | IT | EUR | 87.529 | 102.621 | 0,07 |
| Henley CLO VI DAC 5,315% FRN 10/06/2034 | IE | EUR | 87.529 | 102.422 | 0,07 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | JP | EUR | 87.910 | 101.863 | 0,07 |
| Bridgepoint CLO 3 DAC 8,444% FRN 15/01/2036 | IE | EUR | 84.027 | 99.672 | 0,07 |
| Capital Four CLO IV DAC 5,304% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 84.027 | 98.553 | 0,07 |
| Palmer Square Eur. 2026-1 8,28% FRN 15/10/2035 | IE | EUR | 80.526 | 95.394 | 0,07 |
| Harvest CLO XVI DAC 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 80.526 | 94.712 | 0,06 |
| Contego CLO XIII DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 78.776 | 92.995 | 0,06 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 90.577 | 92.666 | 0,06 |
| Nova Ljubljanska Banka GDR | SI | EUR | 1.735 | 91.072 | 0,06 |
| Riyad Bank | SA | SAR | 16.418 | 90.834 | 0,06 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 74.571 | 90.443 | 0,06 |
| Penta CLO 12 DAC 7,42% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 77.025 | 90.009 | 0,06 |
| Alinma Bank | SA | SAR | 13.782 | 89.371 | 0,06 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,954% FRN 15/07/2037 | IE | EUR | 75.134 | 88.190 | 0,06 |
| UK Logi. 2024-2 DAC 6,846% FRN 17/02/2035 | GB | GBP | 63.748 | 85.761 | 0,06 |
| Indigo Credit Mgt. I DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 70.023 | 82.343 | 0,06 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,485% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 70.023 | 82.202 | 0,06 |
| Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050 | LU | EUR | 70.023 | 81.628 | 0,06 |
| Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030 | US | USD | 80.130 | 81.197 | 0,06 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 80.172 | 80.961 | 0,06 |
| Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,454% FRN 15/07/2036 | IE | EUR | 68.272 | 79.877 | 0,05 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S | JP | USD | 78.593 | 78.781 | 0,05 |
| Atlas Funding 2024-1 5,936% FRN 20/09/2061 | GB | GBP | 55.962 | 77.968 | 0,05 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 8,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 54.865 | 74.546 | 0,05 |
| Clarinda Park CLO DAC 4,384% FRN 15/02/2034 | IE | EUR | 63.021 | 74.235 | 0,05 |
| Avoca CLO XXVIII DAC 8,414% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 63.021 | 74.104 | 0,05 |
| Henley CLO X DAC 5,988% FRN 20/07/2037 | IE | EUR | 62.495 | 73.420 | 0,05 |
| Goldman Sachs Group 4,516% VRN 21/01/2032 | US | USD | 73.965 | 72.859 | 0,05 |
| DBMS 2025-1 DAC 6,34% FRN 18/02/2036 | IE | GBP | 52.517 | 71.460 | 0,05 |
| UK Logistics 7,746% FRN 17/05/2034 | IE | GBP | 52.315 | 70.979 | 0,05 |
| Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,168% FRN 26/10/2039 | IT | EUR | 59.556 | 70.970 | 0,05 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 57.926 | 69.260 | 0,05 |
| Elstree Funding No 3 5,436% FRN 21/01/2065 | GB | GBP | 50.413 | 68.325 | 0,05 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 59.338 | 68.234 | 0,05 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 58.502 | 67.939 | 0,05 |
| Macquarie Bank 4,529% 29/03/2029 Reg S | AU | USD | 67.254 | 67.573 | 0,05 |
| Volkswagen Bank GmbH 3,125% 10/12/2029 EMTN | DE | EUR | 55.778 | 64.423 | 0,04 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 61.289 | 63.517 | 0,04 |
| Autonoria Spain 2022 8,968% FRN 29/01/2040 | ES | EUR | 51.143 | 62.567 | 0,04 |
| CVCrdatus Loan Fund XII DAC 5,38% FRN 23/01/2039 | IE | EUR | 52.517 | 61.883 | 0,04 |
| Palmer Square Eur. 2025-3 6,954% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 52.517 | 61.177 | 0,04 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,246% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 44.758 | 60.717 | 0,04 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR | KZ | USD | 1.764 | 60.514 | 0,04 |
| RRE 28 Loan Mgt. DAC 3,451% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 50.437 | 59.233 | 0,04 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 50.138 | 59.195 | 0,04 |
| Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029 | US | USD | 59.338 | 58.733 | 0,04 |
| UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN | IT | EUR | 49.737 | 57.640 | 0,04 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 57.974 | 56.628 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 54.205 | 55.114 | 0,04 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 57.281 | 54.758 | 0,04 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 56.253 | 54.701 | 0,04 |
| Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S | JP | USD | 53.968 | 54.067 | 0,04 |
| CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,23% FRN 29/07/2034 | IE | EUR | 45.655 | 53.960 | 0,04 |
| Piraeus Bank 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN | GR | EUR | 44.226 | 53.881 | 0,04 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 38.756 | 53.474 | 0,04 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 7,404% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 45.515 | 53.043 | 0,04 |
| Sabadell Consu. Fi Au 3,818% FRN 26/01/2038 | ES | EUR | 44.477 | 52.586 | 0,04 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 41.172 | 52.179 | 0,04 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 42.510 | 51.487 | 0,04 |
| Hayfin Emerald CLO VIII DAC 4,64% FRN 17/01/2035 | IE | EUR | 42.504 | 50.027 | 0,03 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 48.061 | 49.491 | 0,03 |
| Credit Agricole 4,656% VRN 12/01/2032 144A | FR | USD | 49.447 | 48.807 | 0,03 |
| BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN | ES | EUR | 41.081 | 48.289 | 0,03 |
| Gamma STC FRN 3,934% FRN 25/02/2034 | PT | EUR | 41.115 | 48.195 | 0,03 |
| Henley CLO III DAC 8,455% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 39.913 | 46.791 | 0,03 |
| Zenith Bank | NG | NGN | 482.332 | 45.775 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 32.071 | 45.583 | 0,03 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 38.772 | 45.519 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Red & Black Auto Italy Srl 4,118% FRN 28/07/2036 | IT | EUR | 37.401 | 44.103 | 0,03 |
| Avoca CLO XXIV DAC 7,974% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 37.112 | 43.633 | 0,03 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 446.066 | 43.307 | 0,03 |
| Pierpont BTL 2023-1 7,547% FRN 21/09/2054 | GB | GBP | 31.510 | 43.170 | 0,03 |
| Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,646% FRN 17/05/2067 | GB | GBP | 31.510 | 43.048 | 0,03 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 36.894 | 41.531 | 0,03 |
| Auto Abs Sp. Lo. 2026-1 3,779% FRN 28/12/2038 | ES | EUR | 35.011 | 41.253 | 0,03 |
| Cairn CLO XII DAC 4,504% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 35.011 | 41.227 | 0,03 |
| Avoca CLO XXIV DAC 5,204% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 35.011 | 41.220 | 0,03 |
| Penta CLO 17 DAC 3,233% FRN 15/02/2039 | IE | EUR | 34.564 | 40.456 | 0,03 |
| Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 31.946 | 40.384 | 0,03 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 4,75% 14/01/2028 | US | USD | 38.303 | 38.571 | 0,03 |
| Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN | GR | EUR | 32.102 | 37.444 | 0,03 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 28.482 | 36.298 | 0,02 |
| Asimi Funding 2025-1 6,136% FRN 16/05/2032 | GB | GBP | 26.404 | 36.082 | 0,02 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 27.687 | 35.761 | 0,02 |
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 30.846 | 35.612 | 0,02 |
| Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN | IT | EUR | 28.454 | 35.465 | 0,02 |
| Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S | TR | USD | 34.701 | 35.383 | 0,02 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 27.569 | 34.456 | 0,02 |
| Intesa 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 29.669 | 33.682 | 0,02 |
| GDNRY 3,968% FRN 27/12/2057 | LU | EUR | 28.009 | 32.746 | 0,02 |
| Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A | US | USD | 32.808 | 32.689 | 0,02 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 27.296 | 32.565 | 0,02 |
| Vivion Investments 8,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 30.781 | 32.414 | 0,02 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 27.236 | 32.283 | 0,02 |
| Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A | US | USD | 32.043 | 32.162 | 0,02 |
| Eurobank 6,625% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 26.476 | 32.114 | 0,02 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 26.910 | 32.032 | 0,02 |
| AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN | IE | EUR | 26.554 | 32.015 | 0,02 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,528% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 26.702 | 31.347 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 28.898 | 30.915 | 0,02 |
| Cerved Group 7,40% FRN 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 31.110 | 30.892 | 0,02 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 29.924 | 30.757 | 0,02 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 26.109 | 30.651 | 0,02 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 26.192 | 30.499 | 0,02 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 28.275 | 30.330 | 0,02 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 21.989 | 29.904 | 0,02 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 24.678 | 29.481 | 0,02 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 24.335 | 29.193 | 0,02 |
| ECARAT Comp. Le 2025-1 5,14% FRN 25/05/2034 | LU | EUR | 24.508 | 29.023 | 0,02 |
| Pembroke Property 3,913% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 24.508 | 28.942 | 0,02 |
| Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN | RO | EUR | 23.379 | 28.851 | 0,02 |
| Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,545% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 24.507 | 28.798 | 0,02 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S | TR | USD | 28.275 | 28.650 | 0,02 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 23.735 | 27.864 | 0,02 |
| National Australia 4,901% 14/01/2030 | AU | USD | 26.928 | 27.457 | 0,02 |
| RevoCar SA - Compa. 4,968% FRN 25/07/2037 | DE | EUR | 22.273 | 26.902 | 0,02 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 26.702 | 26.677 | 0,02 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 22.153 | 26.253 | 0,02 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 25.984 | 26.174 | 0,02 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 25.201 | 25.178 | 0,02 |
| UBS Group 6,625% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 24.726 | 24.900 | 0,02 |
| PMBRK 4,613% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 21.007 | 24.823 | 0,02 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 24.062 | 24.820 | 0,02 |
| Deutsche Bank 6,75% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 20.175 | 24.477 | 0,02 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 23.201 | 24.210 | 0,02 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 20.454 | 24.025 | 0,02 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 20.222 | 23.831 | 0,02 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 20.234 | 23.777 | 0,02 |
| Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029 | DE | EUR | 19.582 | 23.708 | 0,02 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 19.647 | 23.548 | 0,02 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 20.015 | 23.497 | 0,02 |
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 20.086 | 23.388 | 0,02 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 20.050 | 23.347 | 0,02 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 19.795 | 23.261 | 0,02 |
| Pony SA Co. German 3,648% FRN 14/01/2033 | LU | EUR | 19.372 | 22.876 | 0,02 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S | TR | USD | 21.465 | 22.420 | 0,02 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 21.635 | 22.135 | 0,02 |
| Red & Black Germany 10 UG 5,103% FRN 15/09/2032 | DE | EUR | 18.376 | 21.902 | 0,01 |
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 18.264 | 21.470 | 0,01 |
| E-Carat DE 3,69% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 18.120 | 21.374 | 0,01 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 15.477 | 20.997 | 0,01 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 17.813 | 20.934 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 17.801 | 20.915 | 0,01 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 19.641 | 20.762 | 0,01 |
| TBC Bank 8,894% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 20.564 | 20.742 | 0,01 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 20.228 | 20.569 | 0,01 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 21.522 | 20.373 | 0,01 |
| Banca Transilvania 7,125% VRN (Perpetuo) | RO | EUR | 16.432 | 19.783 | 0,01 |
| Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027 | JP | USD | 19.380 | 19.598 | 0,01 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 16.656 | 19.535 | 0,01 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 18.899 | 18.883 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 16.128 | 18.774 | 0,01 |
| Banco de Sabadell 6,50% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 15.259 | 18.609 | 0,01 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 15.309 | 17.982 | 0,01 |
| Bank of Georgia 9,50% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 16.773 | 17.579 | 0,01 |
| Turkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S | TR | USD | 17.210 | 17.507 | 0,01 |
| FCT Autonoria DE 7,468% FRN 26/01/2043 | FR | EUR | 14.420 | 17.405 | 0,01 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 14.538 | 17.085 | 0,01 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 14.473 | 16.977 | 0,01 |
| Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN | IT | EUR | 14.022 | 16.967 | 0,01 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 14.140 | 16.686 | 0,01 |
| Societe Generale 10,00% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 14.627 | 16.034 | 0,01 |
| Pony SA Co. German 5,098% FRN 14/11/2032 | LU | EUR | 13.055 | 15.635 | 0,01 |
| E-Carat DE 5,59% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 12.943 | 15.362 | 0,01 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 15.345 | 15.237 | 0,01 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 14.657 | 15.156 | 0,01 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 15.428 | 14.584 | 0,01 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 12.384 | 14.559 | 0,01 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 14.672 | 14.524 | 0,01 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 11.826 | 13.904 | 0,01 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 13.796 | 13.546 | 0,01 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 11.156 | 13.163 | 0,01 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 10.805 | 13.053 | 0,01 |
| Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029 | US | USD | 12.342 | 12.836 | 0,01 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 10.402 | 12.491 | 0,01 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A | TR | USD | 12.166 | 12.327 | 0,01 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 10.408 | 12.215 | 0,01 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 11.731 | 12.183 | 0,01 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 10.099 | 11.884 | 0,01 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 10.040 | 11.837 | 0,01 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 10.087 | 11.831 | 0,01 |
| North Westerly V Lev. Lo. 3,178% FRN 20/07/2034 | IE | EUR | 10.086 | 11.829 | 0,01 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 9.933 | 11.737 | 0,01 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 10.022 | 11.716 | 0,01 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 10.058 | 11.712 | 0,01 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 8.901 | 10.435 | 0,01 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 8.901 | 10.424 | 0,01 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 8.129 | 9.573 | 0,01 |
| Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029 | DE | EUR | 7.714 | 9.367 | 0,01 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 7.922 | 9.234 | 0,01 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 7.856 | 9.226 | 0,01 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 7.405 | 8.714 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 7.334 | 8.631 | 0,01 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 7.797 | 8.081 | 0,01 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 7.797 | 7.912 | 0,01 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 7.797 | 7.828 | 0,01 |
| Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 7.908 | 7.751 | 0,01 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 6.545 | 7.700 | 0,01 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 6.545 | 7.688 | 0,01 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 6.426 | 7.574 | 0,01 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 7.441 | 7.318 | 0,01 |
| Ardshinbank CJSC Via 6,60% 22/01/2031 Reg S | NL | USD | 7.116 | 7.171 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 6.058 | 6.993 | 0,00 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 5.696 | 6.706 | 0,00 |
| Navient 5,50% 15/03/2029 | US | USD | 5.696 | 5.476 | 0,00 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 4.480 | 5.273 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 4.237 | 4.990 | 0,00 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 3.964 | 4.665 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 3.857 | 4.527 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 3.738 | 4.405 | 0,00 |
| Hong Kong Mortgage 3,875% 26/11/2030 EMTN | HK | USD | 2.967 | 2.934 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 2.207 | 2.601 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 1.632 | 2.221 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 1.472 | 1.991 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 1.210 | 1.425 | 0,00 |
| TC Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S | TR | USD | 22 | 23 | 0,00 |
| Turkiye Ihracat Kr. Ba. 6,375% 03/10/2030 Reg S | TR | USD | 20 | 20 | 0,00 |
| | | | | **17.356.493** | **11,87** |

### Inmobiliario

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 100.970 | 114.241 | 0,08 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 82.480 | 98.390 | 0,07 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 80.700 | 92.152 | 0,06 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 80.148 | 91.314 | 0,06 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 76.546 | 86.265 | 0,06 |
| CPI Property Group 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 77.390 | 83.591 | 0,06 |
| Aroundtown Finance 5,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 60.045 | 66.332 | 0,05 |
| CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN | LU | EUR | 53.147 | 61.506 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 48.746 | 56.316 | 0,04 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 44.504 | 52.163 | 0,04 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 49.669 | 50.339 | 0,03 |
| Fastighets Balder 3,625% 25/08/2031 EMTN | SE | EUR | 40.510 | 46.251 | 0,03 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 35.603 | 41.670 | 0,03 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 32.056 | 37.178 | 0,03 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 32.488 | 35.681 | 0,02 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 29.046 | 33.872 | 0,02 |
| Grand City Properties 1,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 28.463 | 33.307 | 0,02 |
| Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 25.030 | 29.925 | 0,02 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A | US | USD | 28.838 | 29.082 | 0,02 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 28.838 | 27.831 | 0,02 |
| CPI Property 8,875% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | GBP | 21.564 | 27.256 | 0,02 |
| CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 24.035 | 27.162 | 0,02 |
| Citycon 7,875% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 26.746 | 25.197 | 0,02 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Nor. 0,75% 14/11/2028 | SE | EUR | 22.858 | 23.383 | 0,02 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 20.709 | 23.375 | 0,02 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 16.021 | 19.218 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 16.514 | 18.905 | 0,01 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 14.301 | 18.424 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 15.904 | 17.706 | 0,01 |
| Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081 | SE | EUR | 14.672 | 17.249 | 0,01 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 15.624 | 15.836 | 0,01 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 13.731 | 14.909 | 0,01 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 11.274 | 13.483 | 0,01 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 11.234 | 13.433 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 10.414 | 11.715 | 0,01 |
| CPI Property Group 4,75% 22/07/2030 EMTN | LU | EUR | 10.159 | 11.353 | 0,01 |
| Heimstaden Bost 5,00% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 9.369 | 10.598 | 0,01 |
| CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN | LU | EUR | 10.159 | 10.349 | 0,01 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 7.797 | 9.446 | 0,01 |
| Citycon Treasury 3,625% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 8.345 | 7.131 | 0,00 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 5.756 | 6.681 | 0,00 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 2.718 | 3.041 | 0,00 |
| | | | | **1.513.256** | **1,03** |

### Estado

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Peru 5,40% 12/08/2034 | PE | PEN | 31.007.000 | 8.532.067 | 5,83 |
| Signal Harmonic Clo V DAC 4,915% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 126.041 | 148.458 | 0,10 |
| Bastille 24-3X CR 5,904% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 105.034 | 123.617 | 0,08 |
| Polaris 2025-1 5,536% FRN 26/02/2068 | GB | GBP | 68.272 | 94.048 | 0,06 |
| Mexico 3,50% 19/09/2029 | MX | EUR | 76.991 | 89.855 | 0,06 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 40.481 | 41.968 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Mexico 5,40% 09/02/2028 | MX | USD | 26.257 | 26.671 | 0,02 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 22.578 | 23.502 | 0,02 |
| Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S | SA | USD | 17.801 | 17.713 | 0,01 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 6.658 | 7.837 | 0,01 |
| Uruguay 5,10% 18/06/2050 | UY | USD | 54 | 50 | 0,00 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 43 | 43 | 0,00 |
| Uruguay 4,975% 20/04/2055 | UY | USD | 45 | 41 | 0,00 |
| Poland 5,375% 12/02/2035 | PL | USD | 41 | 41 | 0,00 |
| Mexico 5,375% 22/03/2033 | MX | USD | 41 | 40 | 0,00 |
| Rumanían 5,75% 24/03/2035 Reg S | RO | USD | 40 | 38 | 0,00 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 5,20% 02/07/2034 Reg S | ID | USD | 37 | 37 | 0,00 |
| Poland 5,50% 04/04/2053 | PL | USD | 39 | 36 | 0,00 |
| Perúvian 5,50% 30/03/2036 | PE | USD | 36 | 36 | 0,00 |
| Panama 6,70% 26/01/2036 | PA | USD | 32 | 35 | 0,00 |
| Philippine 5,50% 04/02/2035 | PH | USD | 31 | 32 | 0,00 |
| Perúvian 3,23% 28/07/2121 | PE | USD | 56 | 31 | 0,00 |
| Mexico 5,85% 02/07/2032 | MX | USD | 31 | 31 | 0,00 |
| Colombia 7,50% 02/02/2034 | CO | USD | 30 | 31 | 0,00 |
| Philippine 5,25% 14/05/2034 | PH | USD | 30 | 30 | 0,00 |
| Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN | MX | USD | 36 | 29 | 0,00 |
| CBB International Sukuk 4,50% 30/03/2027 Reg S | BH | USD | 28 | 28 | 0,00 |
| Oman 5,375% 08/03/2027 Reg S | OM | USD | 25 | 25 | 0,00 |
| Hazine Mustesarligi 6,75% 01/09/2030 Reg S | TR | USD | 24 | 25 | 0,00 |
| Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S | BH | USD | 29 | 24 | 0,00 |
| Saudi 3,625% 04/03/2028 Reg S | SA | USD | 23 | 23 | 0,00 |
| Uruguay 4,375% 23/01/2031 | UY | USD | 22 | 22 | 0,00 |
| Colombia 3,125% 15/04/2031 | CO | USD | 25 | 22 | 0,00 |
| South Africa 7,30% 20/04/2052 | ZA | USD | 21 | 20 | 0,00 |
| Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027 | KY | USD | 20 | 20 | 0,00 |
| Philippine 3,70% 01/03/2041 | PH | USD | 24 | 20 | 0,00 |
| Philippine 5,00% 27/01/2036 | PH | USD | 19 | 19 | 0,00 |
| Philippine 3,00% 01/02/2028 | PH | USD | 19 | 19 | 0,00 |
| Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S | AE | USD | 29 | 19 | 0,00 |
| Argentina 5,00% 09/01/2038 | AR | USD | 22 | 17 | 0,00 |
| Republic of Poland 5,50% 18/03/2054 | PL | USD | 14 | 13 | 0,00 |
| Perúvian 2,78% 01/12/2060 | PE | USD | 8 | 4 | 0,00 |
| Argentina 4,125% 09/07/2046 | AR | USD | 6 | 4 | 0,00 |
| | | | | **9.106.641** | **6,23** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| NOM (Nomura Irving1 (A)) ELN 09/10/2026 | CN | USD | 22.990 | 5.892.806 | 4,03 |
| BNP (BNP H1 USD Inf (A)) ELN 26/11/2026 | CN | USD | 4.299.814 | 4.452.027 | 3,04 |
| | | | | **10.344.833** | **7,07** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 165.110 | 170.706 | 0,12 |
| Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 50.471 | 62.211 | 0,04 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 53.608 | 54.152 | 0,04 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 43.163 | 44.073 | 0,03 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 37.864 | 43.386 | 0,03 |
| Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S | RO | EUR | 34.569 | 39.959 | 0,03 |
| Altice France 6,875% 15/07/2032 Reg S | FR | USD | 39.661 | 39.062 | 0,03 |
| Altice France 5,625% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 30.780 | 35.549 | 0,02 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 33.983 | 34.919 | 0,02 |
| Koninklijke KPN 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 29.032 | 34.853 | 0,02 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 32.177 | 33.195 | 0,02 |
| Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081 | GB | USD | 38.557 | 30.394 | 0,02 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 24.993 | 30.229 | 0,02 |
| Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A | SU | USD | 23.616 | 24.969 | 0,02 |
| iliad 4,25% 09/01/2032 | FR | EUR | 21.127 | 24.596 | 0,02 |
| Telecom Italia 7,721% 04/06/2038 | LU | USD | 20.895 | 23.688 | 0,02 |
| Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 17.606 | 22.365 | 0,02 |
| Iliad 4,25% 15/12/2029 | FR | EUR | 16.432 | 19.473 | 0,01 |
| Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079 | GB | USD | 16.271 | 16.938 | 0,01 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 15.624 | 15.533 | 0,01 |
| Altice France 5,375% 15/04/2032 Reg S | FR | EUR | 11.845 | 13.652 | 0,01 |
| Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A | GB | USD | 12.172 | 10.291 | 0,01 |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | GB | USD | 9.390 | 9.561 | 0,01 |
| Telecom Italia 7,20% 18/07/2036 | LU | USD | 4.454 | 4.864 | 0,00 |
| | | | | **838.618** | **0,57** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Kondor Finance 7,125% 19/07/2026 | GB | EUR | 19.788 | 19.326 | 0,01 |
| Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S | GB | USD | 19.066 | 14.834 | 0,01 |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 144A | GB | USD | 6.438 | 6.665 | 0,00 |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 4.154 | 0 | 0,00 |
| Kalahari Energy* | BW | USD | 2.254 | 0 | 0,00 |
| | | | | **40.825** | **0,03** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028 | GB | USD | 20.065 | 15.004 | 0,01 |
| Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026 | GB | USD | 7.336 | 5.759 | 0,00 |
| | | | | **20.763** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Vantiva 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | FR | EUR | 10.564 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Altice France CVR* | LU | EUR | 32 | 523 | 0,00 |
| Waterford 9,875% Reg S (Impagado)* | IE | EUR | 6.808 | 0 | 0,00 |
| Johnston Pr. 8,625% Reg S (Impagado)* | GB | GBP | 11.986 | 0 | 0,00 |
| | | | | **523** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Highways 2021 5,097% FRN 18/12/2031 | GB | GBP | 7.287 | 9.887 | 0,01 |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 5.600 | 6.571 | 0,00 |
| Ardagh Holdings* | LU | EUR | 344 | 2.423 | 0,00 |
| Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S | LU | EUR | 85.043 | 1.995 | 0,00 |
| Highbridge Multi Strategy Fund* | GB | GBP | 3.618.841 | 49 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 36.206 | 0 | 0,00 |
| Hel Telc. 8,011% Reg S (Impagado)* | LU | EUR | 28.364 | 0 | 0,00 |
| | | | | **20.925** | **0,01** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2028 | LU | EUR | 5.455 | 3.247 | 0,00 |
| ADLER Group* | LU | EUR | 15.435 | 0 | 0,00 |
| | | | | **3.247** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 1.384 | 28.739 | 0,02 |
| | | | | **28.739** | **0,02** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 115.717.282)** | | | | **120.424.508** | **82,34** |

### Contratos por diferencias

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| MSCI Taiwan 20/35 Index (JPLS) | USD | 3.531.609 | 437.207 | 0,30 |
| KBW Banks (GS) | USD | 5.164.841 | 70.748 | 0,05 |
| Solactive EU Industrial Manufacturers (GS) | EUR | 4.300.670 | 57.462 | 0,04 |
| S&P 500 Equal Weight Index (JPLS) | USD | 5.641.579 | 17.771 | 0,01 |
| JPJBANK Index (JPLS) | JPY | 223.330.061 | (24.974) | (0,02) |
| Commodity Strategy 1099 (GS) | USD | 12.355.180 | (34.231) | (0,02) |
| TOPIX Mid 400 Index (TSE) (JPLS) | JPY | 990.063.785 | (57.739) | (0,04) |
| iShares Physical Gold ETC (UBS) | USD | 4.205.590 | (99.369) | (0,07) |
| MSCI Chile IMI 25/50 Index (JPLS) | USD | 3.108.531 | (231.957) | (0,16) |
| | | | **134.918** | **0,09** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección vendida en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 21.100.000 | 1.477.233 | 1,01 |
| Protección comprada en CDX EM HY S45 5 year 20/06/2031 | USD | 43.500.000 | 1.194.558 | 0,82 |
| Protección vendida en Grifols 3,875% 20/12/2030 | EUR | 24.082 | 2.943 | 0,00 |
| Protección vendida en Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027 | EUR | 15.435 | 854 | 0,00 |
| Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026 | EUR | 10.637 | 376 | 0,00 |
| Protección comprada en iTraxx Europe Main S45 20/06/2031 | EUR | 159.041 | 272 | 0,00 |
| Protección vendida en Vertical H 6,625% 20/06/2026 | EUR | 25.705 | 194 | 0,00 |
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 7.388 | 127 | 0,00 |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 7.388 | (35) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 7.388 | (102) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 7.388 | (137) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 7.388 | (163) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 7.388 | (171) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 7.388 | (184) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/06/2027 | EUR | 4.715 | (215) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 7.388 | (222) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2026 | EUR | 35.359 | (265) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2028 | EUR | 7.512 | (877) | (0,00) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 7.388 | (932) | (0,00) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 18.929 | (1.007) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2027 | EUR | 17.489 | (1.163) | (0,00) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 7.388 | (1.226) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 29.426 | (3.567) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 35.057 | (5.379) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 159.041 | (16.670) | (0,01) |
| | | | **2.644.242** | **1,81** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01691761 24/06/2026 | 22.042.933 | 902.719 | 0,62 |
| Compra USD venta PEN a 0,29249174 24/06/2026 | 9.440.337 | 298.760 | 0,20 |
| Compra USD venta EUR a 1,18144240 26/05/2026 | 32.814.559 | 203.684 | 0,14 |
| Compra USD venta MXN a 0,05790188 26/05/2026 | 10.325.999 | 169.694 | 0,12 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928323 26/05/2026 | 13.663.011 | 132.751 | 0,09 |
| Compra USD venta PLN a 0,27868606 26/05/2026 | 7.884.745 | 95.124 | 0,07 |
| Compra USD venta CZK a 0,04852202 26/05/2026 | 9.194.426 | 81.926 | 0,06 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 3.912.232 | 52.878 | 0,04 |
| Compra USD venta EUR a 1,18430600 12/05/2026 | 5.665.703 | 52.875 | 0,04 |
| Compra USD venta PHP a 0,01641577 24/06/2026 | 4.274.613 | 43.064 | 0,03 |
| Compra NOK venta USD a 9,34747630 26/05/2026 | 6.484.018 | 36.658 | 0,03 |
| Compra NOK venta USD a 9,36893199 26/05/2026 | 4.336.172 | 34.524 | 0,02 |
| Compra USD venta PHP a 0,01654260 24/06/2026 | 1.249.469 | 22.338 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 158,66950032 26/05/2026 | 1.377.843 | 20.393 | 0,01 |
| Compra USD venta HUF a 0,00322117 26/05/2026 | 5.754.072 | 16.769 | 0,01 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005814 26/05/2026 | 1.282.354 | 10.000 | 0,01 |
| Compra USD venta PHP a 0,01642743 24/06/2026 | 915.575 | 9.881 | 0,01 |
| Compra USD venta HKD a 0,12787112 26/05/2026 | 8.158.574 | 6.022 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18144239 26/05/2026 | 917.014 | 5.692 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113947 26/05/2026 | 185.203 | 5.156 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29249173 24/06/2026 | 149.840 | 4.742 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,82404140 26/05/2026 | 9.517.498 | 3.694 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73970219 26/05/2026 | 677.029 | 2.967 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29614712 24/06/2026 | 66.542 | 2.964 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75469682 12/05/2026 | 76.235 | 1.887 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85467156 26/05/2026 | 442.275 | 1.555 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87163744 12/05/2026 | 47.361 | 1.077 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18300200 12/05/2026 | 121.419 | 998 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86308234 12/05/2026 | 78.067 | 992 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19636700 12/05/2026 | 50.485 | 990 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890200 12/05/2026 | 1.169.756 | 915 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87441000 12/05/2026 | 62.732 | 746 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86555956 12/05/2026 | 45.815 | 715 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18601970 12/05/2026 | 65.719 | 709 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36652345 26/05/2026 | 114.378 | 578 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19160330 12/05/2026 | 36.670 | 570 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87032900 17/07/2026 | 124.375 | 490 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74102151 12/05/2026 | 77.522 | 480 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067641 26/05/2026 | 3.605.478 | 463 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87295500 12/05/2026 | 41.976 | 428 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74054492 26/05/2026 | 68.733 | 380 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18454550 12/05/2026 | 38.405 | 366 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28961673 24/06/2026 | 16.104 | 346 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15768429 26/05/2026 | 104.035 | 337 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87350090 12/05/2026 | 30.197 | 327 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87420190 12/05/2026 | 26.185 | 305 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86026034 12/05/2026 | 32.240 | 303 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 50.071 | 303 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18307580 12/05/2026 | 34.047 | 282 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85817610 12/05/2026 | 33.563 | 233 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36298980 12/05/2026 | 52.355 | 199 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28802674 24/06/2026 | 12.191 | 194 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,37378273 26/05/2026 | 103.847 | 187 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17737390 12/05/2026 | 54.293 | 186 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28924857 24/06/2026 | 7.939 | 160 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28803488 24/06/2026 | 9.753 | 155 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,19991003 26/05/2026 | 102.473 | 141 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17959209 26/05/2026 | 29.706 | 138 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86824090 12/05/2026 | 28.727 | 137 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39538954 26/05/2026 | 50.739 | 107 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,38678904 26/05/2026 | 8.437 | 83 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17748708 26/05/2026 | 28.180 | 80 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28465544 24/06/2026 | 16.161 | 65 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85417280 12/05/2026 | 27.989 | 63 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17583930 12/05/2026 | 29.282 | 62 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85421432 12/05/2026 | 25.648 | 59 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85288574 26/05/2026 | 34.002 | 48 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17618558 26/05/2026 | 24.422 | 42 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85271287 12/05/2026 | 59.602 | 32 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371500 12/05/2026 | 84.162 | 26 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82916210 26/05/2026 | 14.676 | 6 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17397793 26/05/2026 | 34.050 | (5) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17397769 26/05/2026 | 42.622 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00110665 26/05/2026 | 10.781 | (19) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17245030 26/05/2026 | 19.843 | (29) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35625890 12/05/2026 | 32.470 | (38) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85020573 26/05/2026 | 25.876 | (45) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,50211923 24/06/2026 | 7.795 | (55) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15551044 12/05/2026 | 37.618 | (56) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17249014 26/05/2026 | 40.508 | (57) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84955625 12/05/2026 | 27.666 | (88) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35343057 26/05/2026 | 31.094 | (101) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,42919091 26/05/2026 | 14.556 | (104) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15346374 12/05/2026 | 34.336 | (112) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,47406360 24/06/2026 | 8.146 | (122) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786604 12/05/2026 | 23.598 | (122) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35098689 26/05/2026 | 24.848 | (125) | (0,00) |
| Compra BRL venta USD a 5,00226383 26/05/2026 | 102.614 | (141) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17209844 26/05/2026 | 82.660 | (145) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 90.171 | (152) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,48929936 24/06/2026 | 14.158 | (152) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35237540 26/05/2026 | 42.500 | (170) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35122290 26/05/2026 | 35.575 | (173) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786647 12/05/2026 | 34.657 | (179) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,47736429 24/06/2026 | 14.005 | (197) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14803142 12/05/2026 | 27.589 | (219) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12776896 26/05/2026 | 3.659.004 | (225) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,44552578 24/06/2026 | 10.884 | (252) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43600053 24/06/2026 | 10.739 | (277) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 879,18424051 26/05/2026 | 11.013 | (279) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84926629 26/05/2026 | 99.498 | (282) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16381310 12/05/2026 | 42.785 | (348) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16856104 26/05/2026 | 76.555 | (365) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84430223 12/05/2026 | 39.193 | (366) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16033180 12/05/2026 | 34.798 | (386) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34962095 26/05/2026 | 77.124 | (466) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15587510 12/05/2026 | 33.141 | (494) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,52495400 24/06/2026 | 815.613 | (496) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,44240062 24/06/2026 | 20.712 | (497) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83623857 12/05/2026 | 26.765 | (503) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409770 12/05/2026 | 65.963 | (520) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14879780 12/05/2026 | 29.357 | (614) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33683300 12/05/2026 | 40.600 | (628) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83952018 12/05/2026 | 42.930 | (642) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34831379 26/05/2026 | 94.504 | (662) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 89.775 | (830) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627902 26/05/2026 | 61.827 | (1.128) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83644911 12/05/2026 | 62.392 | (1.157) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 76.321 | (1.182) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749890 12/05/2026 | 89.071 | (1.204) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14897400 12/05/2026 | 58.847 | (1.223) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10673575 26/05/2026 | 161.475 | (1.276) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253402 26/05/2026 | 343.664 | (1.338) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 47.958 | (1.437) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253401 26/05/2026 | 466.683 | (1.817) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 240.101 | (2.132) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78403147 26/05/2026 | 1.423.052 | (3.798) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71670500 26/05/2026 | 1.958.072 | (3.976) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77957010 26/05/2026 | 3.489.231 | (4.514) | (0,00) |
| Compra BRL venta USD a 5,00225000 26/05/2026 | 4.338.408 | (5.962) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10799551 26/05/2026 | 2.974.639 | (6.490) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58626950 26/05/2026 | 1.488.980 | (8.181) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19937536 26/05/2026 | 7.826.303 | (10.191) | (0,01) |
| Compra CZK venta USD a 20,71260000 26/05/2026 | 2.851.211 | (11.002) | (0,01) |
| Compra PLN venta USD a 3,61171530 26/05/2026 | 2.137.378 | (11.678) | (0,01) |
| Compra SGD venta USD a 1,26938480 26/05/2026 | 5.581.601 | (11.717) | (0,01) |
| Compra PHP venta USD a 60,33350027 24/06/2026 | 647.801 | (12.604) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14744693 12/05/2026 | 1.674.041 | (14.148) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84468805 12/05/2026 | 1.732.336 | (15.385) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34821230 26/05/2026 | 2.197.631 | (15.549) | (0,01) |
| Compra USD venta NZD a 0,58899160 26/05/2026 | 19.640.298 | (17.218) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14546697 17/07/2026 | 2.766.065 | (19.302) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630241 26/05/2026 | 1.381.028 | (20.142) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,73218288 26/05/2026 | 5.774.270 | (25.903) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253400 26/05/2026 | 9.792.866 | (38.121) | (0,03) |
| Compra CNY venta USD a 6,80744400 26/05/2026 | 19.567.359 | (40.016) | (0,03) |
| Compra MXN venta USD a 17,27059701 26/05/2026 | 7.229.628 | (116.889) | (0,08) |
| Compra PHP venta USD a 60,22139999 24/06/2026 | 5.521.120 | (117.484) | (0,08) |
| Compra HUF venta USD a 308,62040000 26/05/2026 | 19.598.506 | (171.871) | (0,12) |
| Compra PEN venta USD a 3,43970000 26/05/2026 | 12.265.750 | (284.337) | (0,19) |
| | | **1.222.104** | **0,84** |

### Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 1.857.437 | (10.796) | (0,01) |
| | | **(10.796)** | **(0,01)** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 21.050.249 | (122.354) | (0,08) |
| | | **(122.354)** | **(0,08)** |

### Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra HUF venta USD a 308,83234109 20/05/2026 | 1.819 | (14) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 309,19506670 20/05/2026 | 53.327 | (350) | (0,00) |
| | | **(364)** | **(0,00)** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84776371 20/05/2026 | 77.026 | (376) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 2.492.050 | (14.485) | (0,01) |
| | | **(14.861)** | **(0,01)** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85581457 20/05/2026 | 3.622 | 17 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84697336 20/05/2026 | 108.150 | (629) | (0,00) |
| | | **(612)** | **(0,00)** |

### Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,73895869 20/05/2026 | 85.390 | 289 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74028834 20/05/2026 | 2.702 | 14 | 0,00 |
| | | **303** | **0,00** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 35.998.750 | 2.229.763 | 1,52 |
| Euro Stoxx Bank Index Future 19/06/2026 | EUR | 6.978.250 | 547.814 | 0,37 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (22.654.773) | 419.113 | 0,29 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (21.638.989) | 312.908 | 0,21 |
| KOSPI 200 Index Future 11/06/2026 | KRW | 3.783.750.000 | 173.763 | 0,12 |
| Nasdaq 100 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 18.625.370 | 141.474 | 0,10 |
| MSCI Emerging Market Index Future 19/06/2026 | USD | 6.077.250 | 111.725 | 0,08 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (1.489.531) | 60.961 | 0,04 |
| XAP Construction Staples Index Future 18/06/2026 | USD | (6.636.240) | 60.840 | 0,04 |
| Stoxx 600 Health Index Future 19/06/2026 | EUR | (1.474.875) | 52.728 | 0,04 |
| S&P/TSX 60 Index Future 18/06/2026 | CAD | 2.365.200 | 40.242 | 0,03 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (1.667.540) | 30.346 | 0,02 |
| MSCI South Africa Index Futures 19/06/2026 | USD | 2.657.340 | 26.744 | 0,02 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (16.923.600) | 21.589 | 0,01 |
| FTSE 100 Index Future 19/06/2026 | GBP | (4.151.400) | 20.252 | 0,01 |
| SET50 Index Future 29/06/2026 | THB | (188.564.386) | 15.190 | 0,01 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (31.145) | 649 | 0,00 |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 13.580 | (526) | (0,00) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (425.522) | (924) | (0,00) |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 601.146 | (1.064) | (0,00) |
| Topix Index Future 11/06/2026 | JPY | 111.420.000 | (5.553) | (0,00) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (7.252.199) | (7.938) | (0,01) |
| Euro-OAT Bond Future 08/06/2026 | EUR | 834.890 | (20.526) | (0,01) |
| Swiss Market Index Future 19/06/2026 | CHF | (2.354.220) | (26.262) | (0,02) |
| MSCI World Index Future 19/06/2026 | USD | (1.052.030) | (59.910) | (0,04) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| XAU Utilities Index Future 18/06/2026 | USD | 6.700.980 | (65.320) | (0,04) |
| Euro Stoxx 50 Index Future 19/06/2026 | EUR | (992.460) | (82.403) | (0,06) |
| Stoxx Europe 600 Index futures19/06/2026 | EUR | (6.359.160) | (175.648) | (0,12) |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | 4.934.227 | (443.621) | (0,30) |
| E-Mini Russ 2000 Index Futures 18/06/2026 | USD | (4.739.600) | (504.220) | (0,34) |
| | | | **2.872.186** | **1,96** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de venta adquiridas Nasdaq 100 Index 27000 17/07/2026 | USD | 13 | 1.078.350 | 0,74 |
| Opciones de venta adquiridas Dax Index 23400 17/07/2026 | EUR | 261 | 956.646 | 0,65 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5800 19/06/2026 | EUR | 73 | 130.145 | 0,09 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5200 19/03/2027 | USD | 1 | 9.637 | 0,01 |
| Opciones de venta suscritas Dax Index 21550 17/07/2026 | EUR | (209) | (250.958) | (0,17) |
| Opciones de venta suscritas Nasdaq 100 Index 24500 17/07/2026 | USD | (10) | (303.600) | (0,21) |
| | | | **1.620.220** | **1,11** |

### Swaps de inflación

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,01% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2036 | GBP | 7.300.000 | 440.860 | 0,30 |
| Pago interés fijo 2,578% cobro interés variable (US CPI) 15/01/2030 | USD | 19.200.000 | 206.595 | 0,14 |
| Pago interés fijo 3,26% cobro interés variable (UK CPI) 15/05/2035 | GBP | 4.300.000 | 174.370 | 0,12 |
| Pago interés fijo 2,3% cobro interés variable (Euro HICP) 15/03/2031 | EUR | 14.300.000 | 157.076 | 0,11 |
| Pago interés fijo 2,48% cobro interés variable (US CPI) 15/05/2035 | USD | 13.800.000 | 118.830 | 0,08 |
| Pago interés fijo 2,57% cobro interés variable (US CPI) 16/03/2031 | USD | 7.800.000 | 63.846 | 0,04 |
| Pago interés fijo 2,49% cobro interés variable (US CPI) 29/01/2036 | USD | 2.400.000 | 12.669 | 0,01 |
| Pago interés fijo 2,499% cobro interés variable (US CPI) 15/01/2055 | USD | 12.800.000 | (155.289) | (0,11) |
| | | | **1.018.957** | **0,70** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 1,58% cobro interés variable (1d SOFR) 10/03/2027 | USD | 282.746 | 5.116 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,651% cobro interés variable (1d SOFR) 18/05/2027 | USD | 118.973 | 1.322 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,51% cobro interés variable (1d SOFR) 01/02/2027 | USD | 30.708 | 505 | 0,00 |
| Pago interés fijo 4,23% cobro interés variable (1d SOFR) 03/04/2027 | USD | 192.908 | (883) | (0,00) |
| | | | **6.060** | **0,00** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 16.450.233 | 11,23 |
| **PN** | **146.244.744** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 13,05 |
| EE. UU. | US | 9,83 |
| Nueva Zelanda | NZ | 8,89 |
| China | CN | 7,21 |
| México | MX | 6,96 |
| Perú | PE | 5,97 |
| Brasil | BR | 5,24 |
| Luxemburgo | LU | 4,99 |
| Reino Unido | GB | 3,88 |
| Canadá | CA | 1,74 |
| Francia | FR | 1,73 |
| Japón | JP | 1,43 |
| Alemania | DE | 1,10 |
| Países Bajos | NL | 1,07 |
| Suiza | CH | 1,05 |
| Italia | IT | 0,83 |
| Turquía | TR | 0,63 |
| España | ES | 0,57 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,56 |
| Australia | AU | 0,54 |
| Sudáfrica | ZA | 0,46 |
| Arabia Saudí | SA | 0,43 |
| Grecia | GR | 0,38 |
| Polonia | PL | 0,31 |
| Hungría | HU | 0,31 |
| Suecia | SE | 0,31 |
| Rumanía | RO | 0,23 |
| República Checa | CZ | 0,20 |
| Chile | CL | 0,18 |
| Kazajistán | KZ | 0,18 |
| Noruega | NO | 0,17 |
| Islas Caimán | KY | 0,16 |
| Dinamarca | DK | 0,15 |
| Indonesia | ID | 0,14 |
| Georgia | GE | 0,14 |
| Austria | AT | 0,13 |
| Mauricio | MU | 0,13 |
| Finlandia | FI | 0,12 |
| Portugal | PT | 0,10 |
| Bélgica | BE | 0,09 |
| Nigeria | NG | 0,08 |
| Supranacionales | SU | 0,08 |
| Panamá | PA | 0,06 |
| Eslovenia | SI | 0,06 |
| Islandia | IS | 0,05 |
| Colombia | CO | 0,05 |
| India | IN | 0,05 |
| Estonia | EE | 0,05 |
| Lithuania | LT | 0,04 |
| Bulgaria | BG | 0,04 |
| Uzbekistán | UZ | 0,03 |
| Macedonia | MK | 0,03 |
| Bermudas | BM | 0,03 |
| Chipre | CY | 0,03 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,02 |
| Omán | OM | 0,02 |
| Corea | KR | 0,01 |
| Singapur | SG | 0,01 |
| Uruguay | UY | 0,00 |
| Filipinas | PH | 0,00 |
| Baréin | BH | 0,00 |
| República Dominicana | DO | 0,00 |
| Argentina | AR | 0,00 |
| Costa Rica | CR | 0,00 |
| Egipto | EG | 0,00 |
| Ecuador | EC | 0,00 |
| Malasia | MY | 0,00 |
| Ucrania | UA | 0,00 |
| Kenia | KE | 0,00 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,00 |
| Jordania | JO | 0,00 |
| Serbia | RS | 0,00 |
| Sri Lanka | LK | 0,00 |
| El Salvador | SV | 0,00 |
| Guatemala | GT | 0,00 |
| Zambia | ZM | 0,00 |
| Botsuana | BW | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 17,66 |

# Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 139.000 | 130.787 | 0,80 |
| | | | | **130.787** | **0,80** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Airport Authority 2,10% VRN (Perpetuo) | HK | USD | 200.000 | 199.588 | 1,21 |
| | | | | **199.588** | **1,21** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| AAC Techno 2,625% 02/06/2026 | KY | USD | 200.000 | 199.873 | 1,22 |
| SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S | KR | USD | 200.000 | 182.300 | 1,11 |
| | | | | **382.173** | **2,32** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding 3,15% 09/02/2051 | KY | USD | 200.000 | 134.074 | 0,82 |
| | | | | **134.074** | **0,82** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032 | SG | USD | 325.000 | 325.537 | 1,98 |
| Mirae Asset Securities 5,50% 31/07/2027 | KR | USD | 300.000 | 303.137 | 1,84 |
| Shinhan Bank 4,00% 23/04/2029 Reg S | KR | USD | 300.000 | 294.548 | 1,79 |
| Kookmin Bank 4,50% 01/02/2029 GMTN | KR | USD | 250.000 | 249.397 | 1,52 |
| China Ping Ins. Over. 6,125% 16/05/2034 EMTN | HK | USD | 220.000 | 233.771 | 1,42 |
| ST Telemedia 5,50% VRN (Perpetuo) MTN | SG | SGD | 250.000 | 211.957 | 1,29 |
| Tongyang Life Insurance 6,25% VRN 07/05/2035 | KR | USD | 200.000 | 206.596 | 1,26 |
| Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN | VG | USD | 200.000 | 206.439 | 1,26 |
| Korea Development Bank 5,375% 23/10/2028 | KR | USD | 200.000 | 206.073 | 1,25 |
| Standard Chartered 7,014% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 200.000 | 205.703 | 1,25 |
| Barclays Bank 5,40% VRN (Perpetuo) | GB | SGD | 250.000 | 201.523 | 1,23 |
| ORIX 4,65% 10/09/2029 | JP | USD | 200.000 | 201.444 | 1,23 |
| Kubota Credit Corp (US) 4,791% 28/05/2028 | US | USD | 200.000 | 200.785 | 1,22 |
| NH Investment & Securities 4,75% 10/07/2030 | KR | USD | 200.000 | 200.175 | 1,22 |
| Fubon Life Singapore Pte 5,45% 10/12/2035 | SG | USD | 200.000 | 198.360 | 1,21 |
| United Overseas Bank 2,00% VRN 14/10/2031 Reg S | SG | USD | 200.000 | 197.726 | 1,20 |
| Export-Import Bank of Korea 4,375% 13/01/2036 | KR | USD | 200.000 | 194.934 | 1,19 |
| | | | | **3.838.105** | **23,35** |
| **Estado** | | | | | |
| Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S | ID | USD | 200.000 | 247.965 | 1,51 |
| Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S | ID | USD | 200.000 | 206.300 | 1,25 |
| | | | | **454.265** | **2,76** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S | VG | USD | 300.000 | 299.789 | 1,82 |
| Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S | IN | USD | 256.213 | 247.839 | 1,51 |
| Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S | ID | USD | 200.000 | 201.145 | 1,22 |
| ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 200.000 | 199.730 | 1,21 |
| Kyushu Electric Power 5,246% 09/09/2035 | JP | USD | 200.000 | 198.834 | 1,21 |
| Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S | VG | USD | 144.600 | 147.589 | 0,90 |
| | | | | **1.294.926** | **7,88** |
| **Materiales** | | | | | |
| FMG Resources Agosto 2006 4,375% 01/04/2031 144A | AU | USD | 112.000 | 107.287 | 0,65 |
| | | | | **107.287** | **0,65** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Transurban Queens. Fin. 4,50% 19/04/2028 EMTN | AU | USD | 400.000 | 399.808 | 2,43 |
| LG Energy Solution 5,375% 02/07/2027 Reg S | KR | USD | 300.000 | 302.271 | 1,84 |
| Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN | HK | USD | 300.000 | 298.241 | 1,81 |
| BOC Aviation 4,25% 04/03/2031 Reg S | SG | USD | 300.000 | 296.881 | 1,81 |
| Mitsubishi 4,125% 09/09/2030 Reg S | JP | USD | 200.000 | 198.388 | 1,21 |
| | | | | **1.495.589** | **9,10** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 200.000 | 190.752 | 1,16 |
| | | | | **190.752** | **1,16** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| CK Hutchison Int'l 23 4,875% 21/04/2033 Reg S | KY | USD | 200.000 | 201.188 | 1,22 |
| | | | | **201.188** | **1,22** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Macquarie Bank 3,052% VRN 03/03/2036 Reg S | AU | USD | 400.000 | 361.366 | 2,20 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 308.000 | 309.242 | 1,88 |
| Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetuo) Reg S | JP | USD | 300.000 | 306.894 | 1,87 |
| Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN | IN | USD | 301.000 | 304.334 | 1,85 |
| Sumitomo Mitsui Fin Grp 4,847% FRN 08/07/2031 | JP | USD | 300.000 | 302.477 | 1,84 |
| Great Bear Fund 5,398% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 300.000 | 301.513 | 1,83 |
| Westpac Bank 5,00% VRN (Perpetuo) | AU | USD | 300.000 | 300.394 | 1,83 |
| AIA Group 3,20% 16/09/2040 Reg S | HK | USD | 350.000 | 269.448 | 1,64 |
| Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033 | HK | USD | 262.000 | 267.520 | 1,63 |
| Nomura Holdings 5,783% 03/07/2034 | JP | USD | 239.000 | 246.781 | 1,50 |
| Shinhan Card 5,50% 12/03/2029 | KR | USD | 235.000 | 240.790 | 1,46 |
| OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S | SG | USD | 241.000 | 238.346 | 1,45 |
| HSBC Holdings 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | GB | EUR | 200.000 | 233.810 | 1,42 |
| AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN | MY | USD | 228.000 | 231.994 | 1,41 |
| FWD Group 7,635% 02/07/2031 EMTN | KY | USD | 200.000 | 219.085 | 1,33 |
| Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S | IN | USD | 200.000 | 204.243 | 1,24 |
| Sumitomo Mitsui Fin. 5,236% 01/05/2030 EMTN | JP | USD | 200.000 | 203.029 | 1,24 |
| ANZ Banking Group 6,75% VRN (Perpetuo) Reg S | AU | USD | 200.000 | 200.295 | 1,22 |
| Fukoku Mutual Life Ins 5,75% VRN 02/09/2055 | JP | USD | 200.000 | 200.149 | 1,22 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 10/09/2029 Reg S | JP | USD | 200.000 | 200.096 | 1,22 |
| Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Perpetuo) EMTN | TH | USD | 200.000 | 197.702 | 1,20 |
| ORIX 2,25% 09/03/2031 | JP | USD | 200.000 | 178.449 | 1,09 |
| Commonwlth Bk of AU 4,438% FRN 01/10/2030 Reg S | AU | USD | 170.000 | 171.087 | 1,04 |
| | | | | **5.689.044** | **34,61** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| SoftBank Group 6,75% 08/07/2029 | JP | USD | 300.000 | 297.820 | 1,81 |
| | | | | **297.820** | **1,81** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 14.400.055)** | | | | **14.415.599** | **87,69** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta SGD a 0,78965363 12/05/2026 | 425.647 | 2.345 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384188 12/05/2026 | 231.151 | 2.066 | 0,01 |
| | | **4.411** | **0,03** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 945.362 | 20.075 | 0,12 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 964.600 | 2.366 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 965.437 | (2.325) | (0,01) |
| | | **20.116** | **0,12** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 826.157 | 8.655 | 0,05 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 834.661 | 2.160 | 0,01 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 834.811 | (2.078) | (0,01) |
| | | **8.737** | **0,05** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 51.691 | 1.098 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312440 09/06/2026 | 52.747 | 125 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17035667 07/05/2026 | 52.788 | (122) | (0,00) |
| | | **1.101** | **0,01** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056606 07/05/2026 | 51.461 | 1.093 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320300 09/06/2026 | 52.508 | 129 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17024598 07/05/2026 | 52.554 | (127) | (0,00) |
| | | **1.095** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (338.531) | 8.414 | 0,05 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (346.350) | 5.665 | 0,03 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 828.406 | (2.989) | (0,02) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 221.125 | (3.922) | (0,02) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 862.500 | (9.980) | (0,06) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 345.375 | (10.344) | (0,06) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 903.000 | (34.966) | (0,21) |
| | | | **(48.122)** | **(0,29)** |
| Otros activos y pasivos | | | 2.036.542 | 12,39 |
| **PN** | | | **16.439.479** | **100,00** |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Japón | JP | 15,42 |
| Corea | KR | 14,48 |
| Singapur | SG | 10,77 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 9,60 |
| Australia | AU | 9,37 |
| India | IN | 6,61 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 5,14 |
| Islas Caimán | KY | 4,59 |
| Indonesia | ID | 3,99 |
| Reino Unido | GB | 3,90 |
| Malasia | MY | 1,41 |
| EE. UU. | US | 1,22 |
| Tailandia | TH | 1,20 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 12,31 |

# Asia Pacific Strategic Income Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Reliance Industries 9,375% 24/06/2026 Reg S | IN | USD | 250.000 | 251.350 | 0,35 |
| | | | | **251.350** | **0,35** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S | SG | USD | 1.709.431 | 1.739.705 | 2,42 |
| Perúsahaan Listrik Negara 4,00% 30/06/2050 Reg S | ID | USD | 800.000 | 558.729 | 0,78 |
| Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031 | PK | USD | 500.000 | 473.174 | 0,66 |
| AusNet Services Hlds. 6,148% FRN 04/02/2056 MTN | AU | AUD | 500.000 | 355.962 | 0,50 |
| AusNet Services Hlds. 6,496% VRN 04/02/2056 MTN | AU | AUD | 500.000 | 350.189 | 0,49 |
| | | | | **3.477.759** | **4,84** |
| **Materiales** | | | | | |
| Jinkai Investment Holdings 1,353% 05/02/2031 | HK | USD | 1.000.000 | 938.000 | 1,31 |
| | | | | **938.000** | **1,31** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031 | ID | USD | 1.731.809 | 1.486.353 | 2,07 |
| Adani Ports & SEZ 3,828% 02/02/2032 Reg S | IN | USD | 600.000 | 549.986 | 0,77 |
| Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 Reg S | IN | USD | 300.000 | 296.505 | 0,41 |
| | | | | **2.332.844** | **3,25** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Naver 4,375% 21/04/2031 | KR | USD | 277.000 | 274.385 | 0,38 |
| | | | | **274.385** | **0,38** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| GOHL Capital 4,25% 24/01/2027 | GB | USD | 1.250.000 | 1.246.955 | 1,73 |
| Resorts World Las Vegas 8,45% 27/07/2030 144A | US | USD | 1.100.000 | 1.090.347 | 1,52 |
| Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028 | KY | USD | 500.000 | 485.717 | 0,68 |
| | | | | **2.823.019** | **3,93** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Olam Group 5,375% VRN (Perpetuo) MTN | SG | SGD | 2.250.000 | 1.768.160 | 2,46 |
| | | | | **1.768.160** | **2,46** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Temasek Financial I 3,50% 15/02/2033 GMTN | SG | EUR | 1.400.000 | 1.655.496 | 2,30 |
| Muang Thai Life Assurance 3,552% VRN 27/01/2037 | TH | USD | 1.500.000 | 1.487.377 | 2,07 |
| Asahi Mutual Life Ins. 6,90% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 1.255.000 | 1.293.194 | 1,80 |
| Far East Horizon 4,25% 14/02/2028 EMTN | HK | CNY | 8.000.000 | 1.171.966 | 1,63 |
| Tianfeng Securities 5,20% 12/02/2028 | CN | USD | 1.008.000 | 1.009.730 | 1,40 |
| Norinchukin Bank 5,359% 09/09/2035 Reg S | JP | USD | 1.000.000 | 997.219 | 1,39 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 800.000 | 802.963 | 1,12 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 700.000 | 705.623 | 0,98 |
| Tai Fung Bank 7,75% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 660.000 | 698.854 | 0,97 |
| Temasek Financial I 2,55% 30/07/2055 EMTN | SG | CNY | 4.990.000 | 685.252 | 0,95 |
| Standard Chartered 8,00% 30/05/2031 Reg S | GB | USD | 500.000 | 563.536 | 0,78 |
| Standard Chartered 5,70% 26/03/2044 Reg S | GB | USD | 439.000 | 423.226 | 0,59 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 310.000 | 305.519 | 0,43 |
| Emirates NBD Bank 5,913% 18/06/2035 MTN | AE | AUD | 250.000 | 172.754 | 0,24 |
| | | | | **11.972.709** | **16,66** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Link 4,50% 12/12/2027 | VG | HKD | 12.000.000 | 1.556.835 | 2,17 |
| | | | | **1.556.835** | **2,17** |
| **Estado** | | | | | |
| Korea Mine 4,875% 13/04/2031 | KR | USD | 450.000 | 454.250 | 0,63 |
| Taiwan 1,25% 16/07/2030 | TW | TWD | 100.000 | 3.134 | 0,00 |
| India 6,10% 12/07/2031 | IN | INR | 10.000 | 102 | 0,00 |
| | | | | **457.486** | **0,64** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| SoftBank Group 6,50% VRN 29/10/2062 | JP | EUR | 1.000.000 | 1.024.752 | 1,43 |
| NBN 5,85% 19/03/2036 MTN | AU | AUD | 1.000.000 | 714.096 | 0,99 |
| Advanced Info Service 4,26% 04/03/2031 | TH | USD | 623.000 | 610.319 | 0,85 |
| | | | | **2.349.167** | **3,27** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 500.000 | 509.883 | 0,71 |
| Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S | SG | USD | 400.000 | 413.673 | 0,58 |
| | | | | **923.556** | **1,28** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 1.100.000 | 1.086.830 | 1,51 |
| Adani Green Energy 3,949% 12/02/2030 Reg S | IN | USD | 751.000 | 709.686 | 0,99 |
| Hokkaido Electric Power 4,587% 04/09/2030 | JP | USD | 630.000 | 625.603 | 0,87 |
| Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S | SG | USD | 500.000 | 506.584 | 0,70 |
| | | | | **2.928.703** | **4,07** |
| **Materiales** | | | | | |
| Newcastle Coal Infra Gp 4,70% 12/05/2031 Reg S | AU | USD | 1.373.454 | 1.334.621 | 1,86 |
| Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027 | ID | USD | 1.300.000 | 1.309.977 | 1,82 |
| UPL 4,625% 16/06/2030 | MU | USD | 850.000 | 780.388 | 1,09 |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 600.000 | 580.621 | 0,81 |
| South32 Treasury 4,35% 14/04/2032 Reg S | AU | USD | 550.000 | 529.495 | 0,74 |
| GC Treasury Center 6,50% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 401.000 | 395.368 | 0,55 |
| Mongolian Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S | KY | USD | 300.000 | 305.470 | 0,43 |
| Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2029 | ID | USD | 300.000 | 303.759 | 0,42 |
| GC Treasury Center 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 200.000 | 198.346 | 0,28 |
| | | | | **5.738.045** | **7,98** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| LG Energy Solution 5,218% FRN 02/04/2031 Reg S | KR | USD | 1.000.000 | 1.005.003 | 1,40 |
| LG Energy Solution 5,875% 02/04/2036 Reg S | KR | USD | 391.000 | 391.686 | 0,54 |
| | | | | **1.396.689** | **1,94** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding -0,028% 15/09/2032 | KY | USD | 1.500.000 | 1.502.702 | 2,09 |
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 602.000 | 602.301 | 0,84 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 270.000 | 270.534 | 0,38 |
| | | | | **2.375.537** | **3,31** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Great Bear Fund 5,398% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 1.600.000 | 1.608.067 | 2,24 |
| Bangkok Bank (HK) 9,025% 15/03/2029 Reg S | TH | USD | 1.400.000 | 1.550.084 | 2,16 |
| Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026 | VG | EUR | 1.300.000 | 1.525.055 | 2,12 |
| Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S | IN | USD | 1.200.000 | 1.234.658 | 1,72 |
| FWD Group 7,635% 02/07/2031 EMTN | KY | USD | 1.000.000 | 1.095.425 | 1,52 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 1.050.000 | 1.088.264 | 1,51 |
| Nomura Holdings 5,043% VRN 10/06/2036 | JP | USD | 1.100.000 | 1.074.600 | 1,50 |
| Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027 | VG | USD | 1.000.000 | 985.701 | 1,37 |
| Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028 | MN | USD | 950.000 | 981.296 | 1,37 |
| Hanwha Life Insurance 6,30% VRN 24/06/2055 Reg S | KR | USD | 900.000 | 928.125 | 1,29 |
| Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 918.000 | 922.933 | 1,28 |
| Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetuo) Reg S | JP | USD | 700.000 | 716.085 | 1,00 |
| OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S | SG | USD | 684.000 | 676.468 | 0,94 |
| Nanshan Life 5,875% VRN 17/03/2041 | SG | USD | 600.000 | 588.363 | 0,82 |
| IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S | IN | USD | 550.000 | 563.479 | 0,78 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S | GB | USD | 500.000 | 531.412 | 0,74 |
| Westpac Bank 5,00% VRN (Perpetuo) | AU | USD | 500.000 | 500.656 | 0,70 |
| Muthoot Finance 5,75% 04/08/2030 Reg S | IN | USD | 400.000 | 396.772 | 0,55 |
| Insurance Aus. Gr 5,924% FRN 15/06/2038 MTN | AU | AUD | 500.000 | 365.235 | 0,51 |
| | | | | **17.332.678** | **24,12** |
| **Estado** | | | | | |
| Pakistan 7,875% 31/03/2036 Reg S | PK | USD | 800.000 | 770.486 | 1,07 |
| | | | | **770.486** | **1,07** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| NBN 6,00% 06/10/2033 Reg S | AU | USD | 680.000 | 729.314 | 1,01 |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 286.000 | 288.370 | 0,40 |
| | | | | **1.017.684** | **1,42** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Australian Rail Track 5,598% 12/06/2031 MTN | AU | AUD | 3.100.000 | 2.221.795 | 3,09 |
| Airservices Australia 5,45% 15/05/2035 MTN | AU | AUD | 2.500.000 | 1.767.226 | 2,46 |
| Airservices Australia 5,35% 15/11/2037 MTN | AU | AUD | 1.000.000 | 688.606 | 0,96 |
| | | | | **4.677.627** | **6,51** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Health & Happiness 7,50% 26/03/2027 | KY | CNY | 1.500.000 | 219.628 | 0,31 |
| | | | | **219.628** | **0,31** |
| Fracciones | | | | (4) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 64.858.996)** | | | | **65.582.343** | **91,25** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,53380114 13/08/2026 | 24.155.022 | 2.407.937 | 3,35 |
| Compra AUD venta USD a 1,50484787 19/11/2026 | 27.882.553 | 2.119.782 | 2,95 |
| Compra AUD venta USD a 1,52013711 13/08/2026 | 1.303.830 | 117.201 | 0,16 |
| Compra AUD venta USD a 1,54620206 13/08/2026 | 976.586 | 106.036 | 0,15 |
| Compra AUD venta USD a 1,49613922 19/11/2026 | 1.124.227 | 78.469 | 0,11 |
| Compra USD venta PHP a 0,01725935 12/05/2026 | 1.037.242 | 63.232 | 0,09 |
| Compra USD venta KRW a 0,00070747 19/11/2026 | 1.447.540 | 57.168 | 0,08 |
| Compra AUD venta USD a 1,46863149 17/02/2027 | 909.690 | 42.998 | 0,06 |
| Compra MYR venta USD a 4,17250001 12/05/2026 | 541.642 | 27.623 | 0,04 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005915 12/05/2026 | 1.092.444 | 26.643 | 0,04 |
| Compra USD venta INR a 0,01086712 12/05/2026 | 720.386 | 23.598 | 0,03 |
| Compra TWD venta USD a 32,15000005 17/02/2027 | 1.801.058 | 22.580 | 0,03 |
| Compra USD venta SGD a 0,78965364 12/05/2026 | 3.972.967 | 21.891 | 0,03 |
| Compra USD venta INR a 0,01100348 12/05/2026 | 472.636 | 21.608 | 0,03 |
| Compra MYR venta USD a 4,00000000 17/02/2027 | 1.511.750 | 21.405 | 0,03 |
| Compra CNY venta USD a 6,84903099 19/11/2026 | 1.097.528 | 18.232 | 0,03 |
| Compra AUD venta USD a 1,44538895 17/02/2027 | 573.548 | 17.604 | 0,02 |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18384190 12/05/2026 | 1.953.637 | 17.459 | 0,02 |
| Compra AUD venta USD a 1,44084371 17/02/2027 | 555.924 | 15.261 | 0,02 |
| Compra USD venta JPY a 0,00647570 12/05/2026 | 651.840 | 8.986 | 0,01 |
| Compra USD venta HKD a 0,12840592 12/05/2026 | 1.566.540 | 8.616 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,74900006 12/05/2026 | 1.851.617 | 3.512 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03157020 12/05/2026 | 3.156 | 1 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1452,10998724 19/11/2026 | 145.627 | (1.705) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03142678 17/02/2027 | 1.823.638 | (3.902) | (0,01) |
| Compra KRW venta USD a 1463,26000554 19/11/2026 | 1.065.874 | (4.391) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,71315010 12/05/2026 | 709.007 | (5.128) | (0,01) |
| Compra SGD venta USD a 1,27004800 12/05/2026 | 2.196.767 | (5.706) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14693836 19/11/2026 | 1.096.315 | (11.028) | (0,02) |
| Compra KRW venta USD a 1444,04000565 19/11/2026 | 713.169 | (12.267) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,16678900 12/05/2026 | 2.451.140 | (13.718) | (0,02) |
| Compra USD venta TWD a 0,03126026 12/05/2026 | 1.855.129 | (17.432) | (0,02) |
| Compra INR venta USD a 92,78979942 12/05/2026 | 737.818 | (17.432) | (0,02) |
| Compra JPY venta USD a 152,07867034 12/05/2026 | 661.329 | (18.898) | (0,03) |
| Compra KRW venta USD a 1443,23240591 19/11/2026 | 1.124.147 | (19.954) | (0,03) |
| Compra USD venta AUD a 0,69901700 12/05/2026 | 745.643 | (20.063) | (0,03) |
| Compra USD venta MYR a 0,23883449 12/05/2026 | 569.265 | (29.499) | (0,04) |
| Compra USD venta CNY a 0,14478750 12/05/2026 | 2.754.903 | (31.160) | (0,04) |
| Compra USD venta AUD a 0,67984530 12/05/2026 | 608.439 | (32.610) | (0,05) |
| Compra USD venta AUD a 0,69607800 12/05/2026 | 1.156.537 | (35.851) | (0,05) |
| Compra INR venta USD a 87,30470075 12/05/2026 | 514.485 | (41.850) | (0,06) |
| Compra USD venta AUD a 0,65960240 13/08/2026 | 561.386 | (44.918) | (0,06) |
| Compra PHP venta USD a 58,80689976 12/05/2026 | 1.084.244 | (47.001) | (0,07) |
| Compra USD venta AUD a 0,65518350 13/08/2026 | 1.530.727 | (131.911) | (0,18) |
| Compra USD venta AUD a 0,66443900 12/05/2026 | 1.829.627 | (137.301) | (0,19) |
| Compra USD venta AUD a 0,66103240 13/08/2026 | 9.800.957 | (764.644) | (1,06) |
| Compra USD venta AUD a 0,66588800 13/08/2026 | 17.173.542 | (1.223.526) | (1,70) |
| Compra USD venta AUD a 0,66668700 12/05/2026 | 35.206.850 | (2.531.853) | (3,52) |
| | | **44.094** | **0,06** |

### Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 159,27299986 09/06/2026 | 1.808.708 | 35.967 | 0,05 |
| Compra JPY venta USD a 159,10487965 07/05/2026 | 1.799.515 | 28.519 | 0,04 |
| Compra TWD venta USD a 32,21000073 07/05/2026 | 90.605 | 1.498 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29009581 07/05/2026 | 35.642 | 1.123 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,21346881 07/05/2026 | 50.324 | 832 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,03789651 07/05/2026 | 37.173 | 627 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 32,08937172 07/05/2026 | 45.473 | 579 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 27.144 | 395 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334417 09/06/2026 | 37.853 | 174 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17393,43025143 09/06/2026 | 27.019 | 71 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 36.911 | (42) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57017618 07/05/2026 | 36.839 | (75) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005758 07/05/2026 | 27.144 | (86) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125400 07/05/2026 | 37.988 | (188) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630422 07/05/2026 | 39.876 | (503) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03104626 07/05/2026 | 46.052 | (749) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,83106116 07/05/2026 | 55.078 | (791) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03116297 07/05/2026 | 92.103 | (1.157) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24765370 07/05/2026 | 75.599 | (1.253) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 73.530 | (2.246) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626089 07/05/2026 | 1.839.315 | (35.687) | (0,05) |
| | | **27.008** | **0,04** |

### Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CNY venta USD a 6,89470002 07/05/2026 | 1.637.519 | 15.243 | 0,02 |
| Compra TWD venta USD a 32,20999835 07/05/2026 | 81.944 | 1.355 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81929999 09/06/2026 | 1.693.165 | 1.189 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29018188 07/05/2026 | 32.464 | 1.023 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,03789595 07/05/2026 | 33.186 | 559 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 32,08936878 07/05/2026 | 41.126 | 523 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 24.465 | 356 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334418 09/06/2026 | 33.793 | 155 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17393,42660157 09/06/2026 | 24.353 | 64 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,82660019 07/05/2026 | 19.190 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 33.621 | (38) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81227124 07/05/2026 | 18.349 | (51) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57018472 07/05/2026 | 33.555 | (68) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005758 07/05/2026 | 24.465 | (77) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125333 07/05/2026 | 33.913 | (168) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03104626 07/05/2026 | 41.649 | (677) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,83015016 07/05/2026 | 49.643 | (713) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03116297 07/05/2026 | 83.298 | (1.047) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 1.690.237 | (1.085) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24765373 07/05/2026 | 67.490 | (1.119) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 66.974 | (2.046) | (0,00) |
| | | **13.365** | **0,02** |

### Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra TWD venta USD a 32,21000191 07/05/2026 | 133.710 | 2.211 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,28986653 07/05/2026 | 51.132 | 1.611 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,03789600 07/05/2026 | 53.468 | 901 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 32,08937219 07/05/2026 | 67.106 | 854 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82485500 09/06/2026 | 2.326.804 | 832 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 39.872 | 581 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334419 09/06/2026 | 54.447 | 250 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12777038 07/05/2026 | 242.562 | 177 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17393,42984292 09/06/2026 | 39.688 | 105 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12763980 07/05/2026 | 118.855 | (35) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 52.954 | (60) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56987457 07/05/2026 | 52.851 | (107) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005758 07/05/2026 | 39.872 | (126) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125408 07/05/2026 | 54.641 | (271) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12761945 07/05/2026 | 2.324.610 | (1.056) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03104626 07/05/2026 | 67.960 | (1.105) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82989664 07/05/2026 | 80.904 | (1.161) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03116297 07/05/2026 | 135.921 | (1.708) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24765373 07/05/2026 | 108.740 | (1.803) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 105.487 | (3.223) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82283101 07/05/2026 | 2.689.257 | (3.230) | (0,00) |
| | | **(6.363)** | **(0,01)** |

### Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,28716499 07/05/2026 | 72.407 | 759 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27404991 09/06/2026 | 73.153 | 189 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308541 07/05/2026 | 73.166 | (182) | (0,00) |
| | | **766** | **0,00** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 2.673.893 | 56.781 | 0,08 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 2.772.939 | 6.825 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,84764013 07/05/2026 | 44.948 | (254) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 2.775.368 | (6.706) | (0,01) |
| | | **56.646** | **0,08** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (5.156.545) | 37.041 | 0,05 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (2.078.100) | 33.991 | 0,05 |
| Australia 3 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (4.454.119) | 16.924 | 0,02 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (376.080) | 8.445 | 0,01 |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | (225.750) | 750 | 0,00 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 207.102 | (1.797) | (0,00) |
| Korea 3 Year Bond Future 16/06/2026 | KRW | 2.591.500.000 | (9.102) | (0,01) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 8.801.813 | (44.875) | (0,06) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 10.242.188 | (60.023) | (0,08) |
| | | | **(18.646)** | **(0,03)** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Cobro interés fijo 1,54% pago interés variable (3m TAIBOR) 27/06/2030 | TWD | 10.000 | (8) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 3,22% pago interés variable (3m KLIBOR) 25/06/2030 | MYR | 10.000 | (31) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,18% pago interés variable (3m NZ) 12/03/2036 | NZD | 2.300.000 | (21.014) | (0,03) |
| | | | **(21.053)** | **(0,03)** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Cobro interés fijo 3,49% pago interés variable (1d SOFR) 16/03/2031 | USD | 4.700.000 | (36.855) | (0,05) |
| | | | **(36.855)** | **(0,05)** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 6.231.913 | 8,67 |
| **PN** | **71.873.218** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Singapur | SG | 13,41 |
| Australia | AU | 13,30 |
| Japón | JP | 7,97 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 7,34 |
| Corea | KR | 6,57 |
| Islas Caimán | KY | 6,24 |
| Tailandia | TH | 5,90 |
| Indonesia | ID | 5,80 |
| India | IN | 5,57 |
| Reino Unido | GB | 4,96 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 4,34 |
| China | CN | 2,38 |
| Pakistán | PK | 1,73 |
| EE. UU. | US | 1,52 |
| Bermudas | BM | 1,51 |
| Mongolia | MN | 1,37 |
| Mauricio | MU | 1,09 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,24 |
| Área de Taiwán | TW | 0,00 |
| Irlanda | IE | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 8,75 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Reliance Industries 6,25% 19/10/2040 Reg S | IN | USD | 5.198.818 | 5.640.815 | 0,94 |
| Sinopec Group Ove. 2013 5,375% 17/10/2043 Reg S | VG | USD | 4.951.256 | 5.120.189 | 0,85 |
| Petronas Capital 4,50% 18/03/2045 Reg S | MY | USD | 3.961.005 | 3.505.929 | 0,58 |
| Korea National Oil 4,125% 29/09/2030 Reg S | KR | USD | 2.475.628 | 2.443.131 | 0,41 |
| Pertamina Persero 6,45% 30/05/2044 Reg S | ID | USD | 2.353.827 | 2.415.936 | 0,40 |
| Pertamina Persero 6,50% 07/11/2048 Reg S | ID | USD | 1.980.502 | 2.044.846 | 0,34 |
| China 2,375% 25/11/2029 | CN | EUR | 1.485.377 | 1.737.476 | 0,29 |
| Petronas Capital 3,50% 21/04/2030 Reg S | MY | USD | 1.440.815 | 1.396.569 | 0,23 |
| Pertamina Persero 4,175% 21/01/2050 Reg S | ID | USD | 1.158.594 | 885.504 | 0,15 |
| GS Caltex 5,375% 07/08/2028 Reg S | KR | USD | 495.126 | 504.806 | 0,08 |
| | | | | **25.695.201** | **4,26** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Majapahit Holding 7,875% 29/06/2037 Reg S | NL | USD | 4.555.155 | 5.282.181 | 0,88 |
| Korea East-West Power 4,00% 04/05/2031 | KR | USD | 4.456.130 | 4.347.594 | 0,72 |
| PPSI-III 5,45% 21/05/2028 Reg S | ID | USD | 4.209.558 | 4.261.314 | 0,71 |
| LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S | SG | USD | 3.870.185 | 3.938.726 | 0,65 |
| Perúsahaan Listrik Negara 4,75% 03/02/2031 Reg S | ID | USD | 3.861.979 | 3.787.589 | 0,63 |
| Perúsahaan Listrik Negara 5,45% 03/02/2036 Reg S | ID | USD | 2.079.527 | 2.028.842 | 0,34 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 1.980.502 | 1.973.425 | 0,33 |
| PPSI-III 5,375% 25/01/2029 Reg S | ID | USD | 1.376.449 | 1.393.890 | 0,23 |
| CLP Power (HK) 2,50% 30/06/2035 EMTN | VG | USD | 558.502 | 467.314 | 0,08 |
| Hongkong Electric Finance 4,75% 03/02/2036 EMTN | VG | USD | 400.061 | 397.225 | 0,07 |
| JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 198.317 | 186.598 | 0,03 |
| Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031 | PK | USD | 163.781 | 154.994 | 0,03 |
| Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S | MU | USD | 161.550 | 154.483 | 0,03 |
| San Miguel Global Power 8,375% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 73.570 | 73.386 | 0,01 |
| Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S | IN | USD | 58.446 | 48.950 | 0,01 |
| | | | | **28.496.511** | **4,73** |
| **Materiales** | | | | | |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 Reg S | TH | USD | 6.139.557 | 5.478.980 | 0,91 |
| Freeport Indonesia PT 5,315% 14/04/2032 Reg S | ID | USD | 3.713.442 | 3.729.833 | 0,62 |
| LG Chemical 2,375% 07/07/2031 Reg S | KR | USD | 3.218.316 | 2.832.004 | 0,47 |
| CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028 | HK | USD | 2.604.360 | 2.638.977 | 0,44 |
| POSCO 4,50% 16/01/2031 Reg S | KR | USD | 594.151 | 588.631 | 0,10 |
| POSCO 5,00% 16/01/2036 Reg S | KR | USD | 594.151 | 579.429 | 0,10 |
| China Hongqiao Group -1,235% 03/05/2027 | KY | CNY | 118.238 | 17.523 | 0,00 |
| | | | | **15.865.377** | **2,63** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Itochu 4,228% 22/04/2029 EMTN | JP | USD | 6.573.263 | 6.542.881 | 1,08 |
| Airport Authority 2,10% VRN (Perpetuo) | HK | USD | 4.060.030 | 4.051.672 | 0,67 |
| Adani Ports & SEZ 3,828% 02/02/2032 Reg S | IN | USD | 3.109.389 | 2.850.199 | 0,47 |
| Airport Authority 2,40% VRN (Perpetuo) | HK | USD | 2.574.653 | 2.474.620 | 0,41 |
| ST Engineering 4,25% 08/05/2030 GMTN | GB | USD | 2.079.527 | 2.078.101 | 0,34 |
| BOC Aviation 4,375% 12/01/2033 GMTN | SG | USD | 1.782.452 | 1.752.224 | 0,29 |
| MTR 5,582% 29/01/2038 MTN | HK | AUD | 1.782.452 | 1.251.047 | 0,21 |
| Shanghai Port Groupl Dev. 2 2,375% 13/07/2030 | VG | USD | 1.071.452 | 997.795 | 0,17 |
| Korea Railroad 4,375% 27/05/2028 | KR | USD | 990.251 | 991.159 | 0,16 |
| MISC Capital Two Labuan 3,75% 06/04/2027 Reg S | MY | USD | 990.251 | 983.040 | 0,16 |
| MTR 4,886% 29/01/2031 MTN | HK | AUD | 1.138.789 | 808.255 | 0,13 |
| Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031 | ID | USD | 145.046 | 124.488 | 0,02 |
| Royal Capital 5,00% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 69.927 | 70.058 | 0,01 |
| GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S | IN | USD | 67.790 | 67.005 | 0,01 |
| GLP China Holdings 7,75% 30/04/2029 EMTN | HK | USD | 76.198 | 61.737 | 0,01 |
| Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S | IN | USD | 52.550 | 54.357 | 0,01 |
| Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S | IN | USD | 43.792 | 43.954 | 0,01 |
| | | | | **25.202.592** | **4,18** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Network i2i 3,975% VRN (Perpetuo) Reg S | MU | USD | 6.628.671 | 6.657.336 | 1,10 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 Reg S | VG | USD | 6.931.758 | 6.110.503 | 1,01 |
| Weibo 3,375% 08/07/2030 | KY | USD | 4.951.256 | 4.658.551 | 0,77 |
| Tencent Holdings 3,975% 11/04/2029 Reg S | KY | USD | 3.663.929 | 3.655.327 | 0,61 |
| Naver 4,375% 21/04/2031 | KR | USD | 2.771.713 | 2.745.548 | 0,46 |
| Xiaomi Best Time Int'l 2,875% 14/07/2031 Reg S | HK | USD | 2.970.753 | 2.729.553 | 0,45 |
| Tencent Holdings 3,24% 03/06/2050 Reg S | KY | USD | 3.663.929 | 2.555.313 | 0,42 |
| Lenovo Group 3,421% 02/11/2030 Reg S | HK | USD | 2.169.640 | 2.048.354 | 0,34 |
| AAC Techno 3,75% 02/06/2031 | KY | USD | 2.100.323 | 1.985.152 | 0,33 |
| TSMC Arizona 4,125% 22/04/2029 | US | USD | 1.771.559 | 1.769.012 | 0,29 |
| AAC Techno 2,625% 02/06/2026 | KY | USD | 1.485.377 | 1.484.433 | 0,25 |
| Baidu 4,875% 14/11/2028 | KY | USD | 1.089.276 | 1.104.754 | 0,18 |
| TSMC Global 1,75% 23/04/2028 Reg S | VG | USD | 1.084.325 | 1.034.688 | 0,17 |
| Sunny Optical Technology 5,95% 17/07/2026 | KY | USD | 1.010.056 | 1.012.848 | 0,17 |
| SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S | KR | USD | 396.100 | 361.046 | 0,06 |
| | | | | **39.912.418** | **6,62** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Sunny Express Enterprises 3,125% 23/04/2030 | VG | USD | 3.564.904 | 3.419.156 | 0,57 |
| Alibaba Group Holding 4,20% 06/12/2047 | KY | USD | 3.634.222 | 3.007.418 | 0,50 |
| Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041 | KY | USD | 3.406.464 | 2.523.563 | 0,42 |
| Alibaba Group Holding 5,625% 26/11/2054 | KY | USD | 1.980.502 | 1.977.131 | 0,33 |
| JD.com 4,125% 14/01/2050 | KY | USD | 1.341.790 | 1.101.176 | 0,18 |
| GOHL Capital 4,25% 24/01/2027 | GB | USD | 1.064.520 | 1.061.927 | 0,18 |
| Housing Development Board 3,46% 21/05/2031 MTN | SG | SGD | 990.251 | 830.543 | 0,14 |
| Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S | KY | USD | 574.549 | 561.776 | 0,09 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S | KY | USD | 299.361 | 298.198 | 0,05 |
| Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030 | SG | USD | 119.114 | 122.721 | 0,02 |
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 112.983 | 112.831 | 0,02 |
| Gohl Capital Holdings 7,625% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 68.315 | 67.809 | 0,01 |
| Gohl Capital Holdings 8,30% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 68.315 | 67.747 | 0,01 |
| eHi Car Services 7,00% 21/09/2026 | KY | USD | 83.730 | 59.014 | 0,01 |
| VLL International 9,375% 29/07/2029 EMTN | KY | USD | 108.604 | 44.266 | 0,01 |
| Graha Andrasentra Propertindo | ID | IDR | 4.059.627 | 18.391 | 0,00 |
| | | | | **15.273.667** | **2,53** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 123.493 | 129.816 | 0,02 |
| | | | | **129.816** | **0,02** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Korea Development Bank 2,00% 25/10/2031 | KR | USD | 7.441.737 | 6.637.314 | 1,10 |
| United Overseas Bank 3,863% VRN 07/10/2032 Reg S | SG | USD | 5.149.306 | 5.101.038 | 0,85 |
| Korea Housing Finance 3,875% 15/01/2031 Reg S | KR | USD | 4.951.256 | 4.840.926 | 0,80 |
| Export-Import Bank of Korea 1,25% 21/09/2030 | KR | USD | 4.951.256 | 4.364.798 | 0,72 |
| Sompo Holding 5,411% VRN 22/04/2037 Reg S | JP | USD | 4.381.845 | 4.310.504 | 0,71 |
| NH Investment & Securities 4,75% 10/07/2030 | KR | USD | 4.258.080 | 4.261.810 | 0,71 |
| Shinhan Financial 2,875% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 4.233.324 | 4.238.102 | 0,70 |
| Power Finance Corp 3,95% 23/04/2030 Reg S | IN | USD | 4.159.055 | 4.027.301 | 0,67 |
| China Cinda 2020 4,666% FRN 13/11/2030 EMTN | VG | USD | 3.961.005 | 3.995.311 | 0,66 |
| Standard Chartered 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 3.831.281 | 3.914.083 | 0,65 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 3.819.399 | 3.850.079 | 0,64 |
| Minejesa Capital 5,625% 10/08/2037 Reg S | NL | USD | 3.772.857 | 3.657.241 | 0,61 |
| Power Finance Corp 3,75% 06/12/2027 EMTN | IN | USD | 3.228.219 | 3.184.634 | 0,53 |
| Korea 4,307% FRN 27/04/2029 | KR | USD | 3.168.804 | 3.176.117 | 0,53 |
| Korea Development Bank 4,25% 08/09/2032 | KR | USD | 3.130.184 | 3.110.683 | 0,52 |
| Export-Import Bank of Korea 5,125% 18/09/2033 | KR | USD | 2.970.753 | 3.083.524 | 0,51 |
| KEB Hana Bank 5,375% 23/04/2027 Reg S | KR | USD | 2.812.313 | 2.842.016 | 0,47 |
| Malayan Banking Bhd 4,266% FRN 19/11/2028 | MY | USD | 2.163.699 | 2.168.437 | 0,36 |
| Macquarie Bank 6,082% VRN 07/06/2032 | AU | AUD | 2.970.753 | 2.143.687 | 0,36 |
| Tianfeng Securities 5,20% 12/02/2028 | CN | USD | 2.079.527 | 2.083.096 | 0,35 |
| Export-Import Bank of Korea 5,25% 14/01/2035 | KR | USD | 1.980.502 | 2.064.424 | 0,34 |
| China Ping An IO Hlds 5,00% 08/10/2035 EMTN | HK | USD | 2.030.015 | 1.999.084 | 0,33 |
| Kodit Global 2025-1 4,307% FRN 30/09/2028 Reg S | KR | USD | 1.980.502 | 1.983.956 | 0,33 |
| Power Finance 3,35% 16/05/2031 GMTN | IN | USD | 2.099.332 | 1.959.961 | 0,33 |
| CIMB Bank 2,125% 20/07/2027 Reg S | MY | USD | 1.980.502 | 1.929.233 | 0,32 |
| Fubon Life Singapore Pte 5,45% 10/12/2035 | SG | USD | 1.802.257 | 1.787.478 | 0,30 |
| EXIM Bank of India 5,00% 12/01/2036 Reg S | IN | USD | 1.782.452 | 1.760.771 | 0,29 |
| Export-Import Bank of Korea 4,375% 13/01/2036 | KR | USD | 1.782.452 | 1.737.299 | 0,29 |
| Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032 | SG | USD | 1.683.427 | 1.686.209 | 0,28 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 Reg S | NL | USD | 1.624.677 | 1.604.922 | 0,27 |
| Korea Development Bank 4,375% 15/02/2033 | KR | USD | 1.534.889 | 1.525.101 | 0,25 |
| China Cinda 2020 I Mgt 4,375% 13/11/2028 EMTN | VG | USD | 1.321.985 | 1.319.091 | 0,22 |
| REC 4,625% 22/03/2028 EMTN | IN | USD | 1.239.794 | 1.237.090 | 0,21 |
| Joy Treasure Assets Holdings 2,75% 17/11/2030 | VG | USD | 990.251 | 913.634 | 0,15 |
| Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN | VG | USD | 792.201 | 817.707 | 0,14 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 735.757 | 725.121 | 0,12 |
| Bank Bukopin 5,658% 30/10/2027 | ID | USD | 693.176 | 697.530 | 0,12 |
| EXIM Bank of India 5,75% 12/01/2056 Reg S | IN | USD | 677.332 | 674.898 | 0,11 |
| Clifford Capital Credit 4,037% 13/01/2031 EMTN | SG | USD | 624.848 | 620.634 | 0,10 |
| Vigorous Champion Int'l 2,95% 25/02/2031 EMTN | VG | USD | 476.311 | 441.226 | 0,07 |
| Dah Sing Bank 7,375% VRN 15/11/2033 EMTN | HK | USD | 354.510 | 372.870 | 0,06 |
| Standard Chartered 4,30% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 372.826 | 358.894 | 0,06 |
| Standard Chartered 7,75% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 329.665 | 340.685 | 0,06 |
| Export-Import Bank of Korea 4,50% 15/09/2032 | KR | USD | 297.075 | 299.336 | 0,05 |
| Standard Chartered 7,875% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 276.677 | 292.378 | 0,05 |
| Standard Chartered 7,625% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 273.892 | 289.562 | 0,05 |
| Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20/03/2029 | VG | USD | 272.319 | 270.865 | 0,04 |
| Bank Negara 7,15% VRN (Perpetuo) | ID | USD | 160.716 | 161.996 | 0,03 |
| SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN | SG | USD | 140.134 | 142.522 | 0,02 |
| Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034 | CN | USD | 133.127 | 135.186 | 0,02 |
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | VG | USD | 111.844 | 114.584 | 0,02 |
| Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN | VG | USD | 112.107 | 111.578 | 0,02 |
| Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN | TH | USD | 107.553 | 106.667 | 0,02 |
| Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027 | VG | USD | 98.094 | 98.273 | 0,02 |
| Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN | VG | USD | 98.094 | 97.529 | 0,02 |
| Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN | VG | USD | 85.394 | 85.599 | 0,01 |
| CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN | VG | USD | 84.956 | 78.057 | 0,01 |
| KB Capital 4,25% 01/10/2030 | KR | USD | 70.943 | 69.465 | 0,01 |
| Axis Bank Gift City 4,10% VRN (Perpetuo) Reg S | IN | USD | 68.666 | 68.120 | 0,01 |
| China CITIC Bank 4,80% VRN (Perpetuo) EMTN | HK | USD | 63.060 | 63.165 | 0,01 |
| Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN | VG | USD | 47.733 | 47.742 | 0,01 |
| | | | | **106.081.143** | **17,59** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Resources Land 4,125% 20/11/2028 | KY | USD | 1.430.913 | 1.416.801 | 0,23 |
| Lendlease Asia Treasury 3,90% VRN (Perpetuo) | SG | SGD | 1.485.377 | 1.151.520 | 0,19 |
| GLP Pte 9,75% 20/05/2028 | SG | USD | 362.596 | 285.408 | 0,05 |
| Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10/01/2028 EMTN | HK | USD | 198.050 | 195.442 | 0,03 |
| Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028 | KY | USD | 119.114 | 109.988 | 0,02 |
| Smphi SG Holdings Pte 4,75% 16/09/2030 EMTN | SG | USD | 87.584 | 87.021 | 0,01 |
| Shui On Development Holding 9,75% 26/01/2029 | KY | USD | 76.198 | 77.101 | 0,01 |
| GLP Pte 4,60% VRN (Perpetuo) | SG | USD | 155.899 | 66.721 | 0,01 |
| AYC Finance 4,85% (Perpetuo) | KY | USD | 71.819 | 56.871 | 0,01 |
| China Aoyuan Group 3,098% (Perpetuo) Reg S | KY | USD | 123.859 | 619 | 0,00 |
| China Aoyuan Group 326,733% 30/09/2028 Reg S | KY | USD | 11.070 | 332 | 0,00 |
| China Aoyuan Group | CN | HKD | 30.965 | 234 | 0,00 |
| | | | | **3.448.058** | **0,57** |
| **Estado** | | | | | |
| Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S | ID | USD | 12.774.240 | 15.837.797 | 2,63 |
| Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S | ID | USD | 9.902.511 | 10.948.366 | 1,82 |
| Indonesia 1,85% 12/03/2031 | ID | USD | 8.219.084 | 7.235.168 | 1,20 |
| Indonesia 5,60% 15/01/2035 | ID | USD | 6.931.758 | 7.153.339 | 1,19 |
| Korea Housing Finance 5,125% 21/01/2030 Reg S | KR | USD | 5.941.507 | 6.102.600 | 1,01 |
| Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S | ID | USD | 5.751.379 | 5.932.547 | 0,98 |
| Indonesia 5,25% 15/01/2030 | ID | USD | 4.159.055 | 4.259.104 | 0,71 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Indonesia 5,25% 17/01/2042 Reg S | ID | USD | 4.060.030 | 3.955.818 | 0,66 |
| China 3,625% 13/11/2028 Reg S | CN | USD | 3.752.062 | 3.744.200 | 0,62 |
| Korea International Bond 3,625% 12/02/2029 | KR | USD | 3.762.954 | 3.724.704 | 0,62 |
| Korea International Bond 3,875% 12/02/2031 | KR | USD | 3.762.954 | 3.716.386 | 0,62 |
| China 2,625% 25/11/2032 | CN | EUR | 2.970.753 | 3.470.299 | 0,58 |
| Indonesia 6,75% 15/01/2044 Reg S | ID | USD | 3.069.779 | 3.425.406 | 0,57 |
| Indonesia 5,20% 23/07/2035 Reg S | ID | USD | 2.921.241 | 2.919.415 | 0,48 |
| Philippine 9,50% 02/02/2030 | PH | USD | 2.228.065 | 2.625.249 | 0,44 |
| Indonesia 4,65% 20/09/2032 | ID | USD | 2.465.725 | 2.448.823 | 0,41 |
| Indonesia 3,80% 23/06/2050 Reg S | ID | USD | 2.891.533 | 2.118.048 | 0,35 |
| Indonesia 4,55% 23/07/2030 Reg S | ID | USD | 1.683.427 | 1.676.567 | 0,28 |
| Philippine 5,00% 13/01/2037 | PH | USD | 1.683.427 | 1.648.688 | 0,27 |
| Indonesia 2,85% 14/02/2030 | ID | USD | 1.109.081 | 1.042.954 | 0,17 |
| China 3,75% 13/11/2030 Reg S | CN | USD | 735.757 | 735.059 | 0,12 |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | LK | USD | 545.620 | 487.533 | 0,08 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | LK | USD | 512.157 | 482.506 | 0,08 |
| Indonesia 4,40% 14/08/2030 MTN | ID | AUD | 633.761 | 439.760 | 0,07 |
| Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S | PK | USD | 399.925 | 385.643 | 0,06 |
| Indonesia 5,30% 14/08/2035 MTN | ID | AUD | 495.126 | 345.297 | 0,06 |
| Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S | LK | USD | 335.804 | 317.098 | 0,05 |
| Pakistan 8,875% 08/04/2051 Reg S | PK | USD | 294.632 | 277.035 | 0,05 |
| Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S | LK | USD | 358.291 | 276.900 | 0,05 |
| Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S | MN | USD | 255.394 | 271.825 | 0,05 |
| Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S | LK | USD | 281.651 | 268.663 | 0,04 |
| Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S | MN | USD | 194.103 | 199.914 | 0,03 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 176.952 | 168.925 | 0,03 |
| Mongolia 5,95% 09/03/2032 Reg S | MN | USD | 120.813 | 121.874 | 0,02 |
| Laos 11,25% 12/11/2030 Reg S | LA | USD | 77.074 | 81.602 | 0,01 |
| Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S | MN | USD | 39.991 | 42.251 | 0,01 |
| Taiwan 1,25% 16/07/2030 | TW | TWD | 99.025 | 3.104 | 0,00 |
| | | | | **98.890.467** | **16,40** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 20 | 437.774 | 0,07 |
| | | | | **437.774** | **0,07** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Advanced Info Service 4,26% 04/03/2031 | TH | USD | 3.663.929 | 3.589.352 | 0,60 |
| Advanced Info Service 4,894% 04/03/2036 | TH | USD | 1.299.209 | 1.278.405 | 0,21 |
| Softbank Group 7,625% 22/10/2029 | JP | USD | 103.962 | 104.795 | 0,02 |
| | | | | **4.972.552** | **0,82** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S | MY | USD | 9.902.511 | 10.237.172 | 1,70 |
| CNOOC Finance 2012 5,00% 02/05/2042 Reg S | VG | USD | 4.109.542 | 4.084.349 | 0,68 |
| Oil India International 4,00% 21/04/2027 | SG | USD | 3.218.316 | 3.201.291 | 0,53 |
| GS Caltex 4,25% 28/10/2030 Reg S | KR | USD | 2.970.753 | 2.920.584 | 0,48 |
| Australian Met 6,25% 22/10/2031 Reg S | AU | USD | 2.624.166 | 2.661.261 | 0,44 |
| Korea National Oil 5,25% 14/11/2026 Reg S | KR | USD | 1.485.377 | 1.492.807 | 0,25 |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 1.248.213 | 1.272.884 | 0,21 |
| Thaioil Treasury Center 2,50% 18/06/2030 Reg S | TH | USD | 493.145 | 446.343 | 0,07 |
| PTTEP Canada Int. Fin. 6,35% 12/06/2042 Reg S | TH | USD | 198.050 | 212.651 | 0,04 |
| Petron 7,35% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 174.800 | 178.024 | 0,03 |
| Thaioil Trea. Cen. 6,10% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 155.514 | 152.759 | 0,03 |
| Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S | SG | USD | 129.046 | 135.174 | 0,02 |
| Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S | SG | USD | 108.604 | 112.316 | 0,02 |
| | | | | **27.107.615** | **4,49** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cikarang Listrindo 5,65% 12/03/2035 Reg S | ID | USD | 3.277.731 | 3.299.478 | 0,55 |
| ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S | VG | USD | 1.568.558 | 1.567.455 | 0,26 |
| Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S | ID | USD | 1.316.044 | 1.323.578 | 0,22 |
| Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S | IN | USD | 696.657 | 673.888 | 0,11 |
| Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S | MU | USD | 191.519 | 193.331 | 0,03 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,75% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 183.926 | 187.068 | 0,03 |
| San Miguel Glo. Pow. 5,45% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 162.906 | 162.588 | 0,03 |
| Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S | NL | USD | 151.501 | 149.628 | 0,02 |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 148.892 | 147.110 | 0,02 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,125% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 145.371 | 145.331 | 0,02 |
| Renew Treasury Ifsc Pvt 6,50% 02/02/2031 Reg S | IN | USD | 134.879 | 134.363 | 0,02 |
| Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S | IN | USD | 128.535 | 132.910 | 0,02 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,95% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 123.843 | 126.251 | 0,02 |
| ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 120.305 | 120.142 | 0,02 |
| Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S | VG | USD | 92.821 | 94.740 | 0,02 |
| Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S | SG | USD | 76.198 | 77.201 | 0,01 |
| Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S | ID | USD | 65.393 | 66.579 | 0,01 |
| | | | | **8.601.641** | **1,43** |
| **Materiales** | | | | | |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 7.107.801 | 6.878.234 | 1,14 |
| HBIS Group 3,70% 24/07/2026 MTN | CN | CNY | 19.805.023 | 2.905.799 | 0,48 |
| Indonesia Asahan Alum. 5,45% 15/05/2030 Reg S | ID | USD | 1.673.524 | 1.703.569 | 0,28 |
| GC Treasury Center 6,50% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 289.026 | 284.967 | 0,05 |
| Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S | AU | USD | 208.449 | 217.479 | 0,04 |
| Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27/07/2026 | VG | USD | 198.050 | 198.156 | 0,03 |
| GC Treasury Center 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 194.436 | 192.828 | 0,03 |
| UPL 4,50% 08/03/2028 | MU | USD | 190.932 | 185.266 | 0,03 |
| UPL 4,625% 16/06/2030 | MU | USD | 190.932 | 175.296 | 0,03 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 180.422 | 169.572 | 0,03 |
| Mongolian Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S | KY | USD | 135.755 | 138.230 | 0,02 |
| JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S | IN | USD | 130.675 | 128.453 | 0,02 |
| | | | | **13.177.849** | **2,19** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Hutchison Whampoa Int. 7,45% 24/11/2033 Reg S | KY | USD | 4.654.180 | 5.386.995 | 0,89 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 3.135.411 | 3.114.723 | 0,52 |
| Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S | IN | USD | 2.028.732 | 2.088.332 | 0,35 |
| LG Energy Solution 5,875% 02/04/2036 Reg S | KR | USD | 2.069.625 | 2.073.254 | 0,34 |
| BOC Aviation 4,25% 04/03/2031 Reg S | SG | USD | 1.406.157 | 1.391.536 | 0,23 |
| HPHT Finance 1,50% 17/09/2026 | KY | USD | 990.251 | 981.367 | 0,16 |
| MTR Corp CI 4,875% VRN (Perpetuo) EMTN | KY | USD | 516.911 | 523.330 | 0,09 |
| Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN | HK | USD | 495.126 | 492.223 | 0,08 |
| China Railway Xunjie 3,25% 28/07/2026 | VG | USD | 198.050 | 197.777 | 0,03 |
| Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S | MH | USD | 157.651 | 151.193 | 0,03 |
| IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S | IN | USD | 145.389 | 149.347 | 0,02 |
| | | | | **16.550.077** | **2,74** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Tencent Holdings 2,39% 03/06/2030 Reg S | KY | USD | 7.389.254 | 6.891.211 | 1,14 |
| Kuaishou Technology 4,75% 22/01/2036 Reg S | KY | USD | 1.980.502 | 1.916.022 | 0,32 |
| SK Hynix 6,50% 17/01/2033 Reg S | KR | USD | 495.126 | 545.032 | 0,09 |
| Tencent Holdings 3,595% 19/01/2028 Reg S | KY | USD | 495.126 | 490.776 | 0,08 |
| SK Hynix 5,50% 16/01/2029 Reg S | KR | USD | 229.738 | 236.109 | 0,04 |
| Foxconn Far East 3,00% 23/09/2026 EMTN | KY | USD | 198.050 | 196.883 | 0,03 |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 Reg S | JP | USD | 61.309 | 63.120 | 0,01 |
| | | | | **10.339.153** | **1,71** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S | US | USD | 1.485.377 | 1.559.665 | 0,26 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 350.335 | 351.027 | 0,06 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 249.543 | 238.005 | 0,04 |
| Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S | KY | USD | 222.813 | 222.466 | 0,04 |
| MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S | KY | USD | 182.454 | 189.910 | 0,03 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S | KY | USD | 190.319 | 185.938 | 0,03 |
| MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S | KY | USD | 141.080 | 140.287 | 0,02 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 129.624 | 128.347 | 0,02 |
| Li & Fung 8,375% 05/02/2029 | BM | USD | 121.741 | 125.505 | 0,02 |
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 104.400 | 104.452 | 0,02 |
| Li & Fung 5,25% (Perpetuo) EMTN | BM | USD | 102.053 | 59.701 | 0,01 |
| Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 59.119 | 59.172 | 0,01 |
| VLL International 7,25% 20/07/2027 EMTN | KY | USD | 105.976 | 56.178 | 0,01 |
| Li Auto 0,25% 01/05/2028 | KY | USD | 49.047 | 49.134 | 0,01 |
| eHi Car Services 12,00% 26/09/2027 | KY | USD | 81.996 | 43.881 | 0,01 |
| | | | | **3.513.668** | **0,58** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| IOI Investment L 3,375% 02/11/2031 EMTN | MY | USD | 4.951.256 | 4.561.968 | 0,76 |
| CK Hutchison 5,50% 26/04/2034 Reg S | KY | USD | 3.961.005 | 4.104.351 | 0,68 |
| CK Hutchison Int'l 25 4,25% 26/09/2030 Reg S | KY | USD | 2.970.753 | 2.950.102 | 0,49 |
| | | | | **11.616.421** | **1,93** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S | GB | USD | 212.828 | 214.752 | 0,04 |
| | | | | **214.752** | **0,04** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| CICC (HK) Fi. 2016 4,146% FRN 12/02/2028 EMTN | VG | USD | 5.545.406 | 5.552.480 | 0,92 |
| AFFIN Bank 5,112% 04/06/2030 EMTN | MY | USD | 4.258.080 | 4.307.144 | 0,71 |
| AIA Group 5,40% 30/09/2054 Reg S | HK | USD | 3.663.929 | 3.463.500 | 0,57 |
| Temasek Financial I 3,75% 20/08/2027 Reg S | SG | USD | 3.465.879 | 3.451.163 | 0,57 |
| HSBC Holdings 1,207% 25/09/2026 | GB | JPY | 495.125.570 | 3.155.964 | 0,52 |
| Great Bear Fund 5,398% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 2.970.753 | 2.985.732 | 0,50 |
| AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN | MY | USD | 2.828.157 | 2.877.699 | 0,48 |
| Sumitomo Mitsui Financial 5,334% VRN 03/03/2041 | JP | USD | 2.921.595 | 2.849.336 | 0,47 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 2.806.630 | 2.817.951 | 0,47 |
| Bank of East Asia 6,75% VRN 27/06/2034 EMTN | HK | USD | 2.376.603 | 2.485.334 | 0,41 |
| OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S | SG | USD | 2.297.383 | 2.272.083 | 0,38 |
| HSBC Holdings 6,211% VRN 21/03/2034 MTN | GB | AUD | 2.970.753 | 2.145.085 | 0,36 |
| Korea Ocean Business 4,625% 09/05/2030 | KR | USD | 1.901.282 | 1.913.341 | 0,32 |
| Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 1.780.172 | 1.789.738 | 0,30 |
| Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039 | SG | USD | 1.704.222 | 1.695.325 | 0,28 |
| Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S | IN | USD | 1.485.377 | 1.516.891 | 0,25 |
| TCCL Finance 3,85% 12/06/2026 MTN | HK | CNY | 9.902.511 | 1.451.568 | 0,24 |
| Nanshan Life 5,45% 11/09/2034 | SG | USD | 1.485.377 | 1.450.987 | 0,24 |
| China Cinda 5,50% 23/01/2030 EMTN | VG | USD | 1.366.547 | 1.406.791 | 0,23 |
| FWD Group Holdings 5,836% 22/09/2035 Reg S | KY | USD | 1.232.863 | 1.240.078 | 0,21 |
| Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033 | HK | USD | 938.758 | 958.536 | 0,16 |
| FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S | KY | USD | 872.004 | 871.662 | 0,14 |
| Meiji Yasuda Life Ins 6,10% VRN 11/06/2055 Reg S | JP | USD | 703.078 | 717.129 | 0,12 |
| Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN | IN | USD | 521.862 | 527.642 | 0,09 |
| Fukoku Mutual Life Ins 5,75% VRN 02/09/2055 | JP | USD | 495.126 | 495.495 | 0,08 |
| ICB China 3,20% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 394.144 | 392.432 | 0,07 |
| China Cinda 4,75% 21/02/2029 EMTN | VG | USD | 371.344 | 373.815 | 0,06 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S | GB | USD | 288.150 | 306.253 | 0,05 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 5,57% VRN 15/01/2047 | JP | USD | 287.173 | 278.874 | 0,05 |
| NWD Finance BVI 6,25% (Perpetuo) | VG | USD | 456.311 | 275.389 | 0,05 |
| Standard Chartered 4,75% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 282.019 | 264.436 | 0,04 |
| Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S | IN | USD | 252.241 | 254.762 | 0,04 |
| Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S | TH | USD | 258.897 | 245.656 | 0,04 |
| NWD Fin BVI 4,125% (Perpetuo) | VG | USD | 304.896 | 235.984 | 0,04 |
| Muthoot Finance 5,75% 04/08/2030 Reg S | IN | USD | 229.469 | 227.618 | 0,04 |
| NWD Finance BVI 5,25% (Perpetuo) | VG | USD | 251.716 | 206.584 | 0,03 |
| Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S | IN | USD | 180.405 | 183.524 | 0,03 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 168.161 | 169.389 | 0,03 |
| Vedanta Res. Fin II 9,125% 15/10/2032 Reg S | GB | USD | 149.085 | 155.207 | 0,03 |
| Clifford Capital Holdings Pte 3,97% 30/09/2028 | SG | USD | 141.886 | 140.729 | 0,02 |
| Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028 | MN | USD | 124.369 | 128.466 | 0,02 |
| Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S | IN | USD | 120.865 | 120.784 | 0,02 |
| Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S | GB | USD | 106.327 | 113.504 | 0,02 |
| Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027 | VG | USD | 113.859 | 112.231 | 0,02 |
| Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S | GB | USD | 106.327 | 112.077 | 0,02 |
| NWD Finance BVI 10,131% (Perpetuo) | VG | USD | 128.485 | 111.238 | 0,02 |
| Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S | GB | USD | 98.094 | 107.650 | 0,02 |
| Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029 | VG | USD | 105.573 | 103.610 | 0,02 |
| Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN | IN | USD | 100.721 | 103.010 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN | IN | USD | 97.656 | 99.087 | 0,02 |
| HDFC Bank 3,70% VRN (Perpetuo) Reg S | IN | USD | 94.976 | 94.557 | 0,02 |
| Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S | IN | USD | 89.335 | 91.916 | 0,02 |
| Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S | IN | USD | 87.584 | 90.681 | 0,02 |
| IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S | IN | USD | 85.832 | 87.935 | 0,01 |
| Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S | MN | USD | 77.074 | 79.972 | 0,01 |
| Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028 | TH | USD | 78.825 | 79.366 | 0,01 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S | GB | USD | 77.074 | 79.124 | 0,01 |
| Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Perpetuo) EMTN | TH | USD | 74.096 | 73.244 | 0,01 |
| Mirae 4,375% 14/10/2028 | KR | USD | 70.943 | 70.358 | 0,01 |
| T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027 | MN | USD | 66.564 | 66.732 | 0,01 |
| Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026 | VG | EUR | 36.785 | 43.153 | 0,01 |
| Luso International Banking 7,20% VRN 30/06/2033 | CN | USD | 17.955 | 18.178 | 0,00 |
| | | | | **60.096.179** | **9,97** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Elect Global Investments 7,20% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 1.418.040 | 1.495.802 | 0,25 |
| China Overseas 2,75% 02/03/2030 EMTN | KY | USD | 297.075 | 276.095 | 0,05 |
| Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029 | KY | USD | 205.121 | 168.912 | 0,03 |
| NWD MTN 4,125% 18/07/2029 | VG | USD | 152.308 | 124.983 | 0,02 |
| Seazen Group 11,88% 26/06/2028 | KY | USD | 124.649 | 122.795 | 0,02 |
| GLP Pte 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 260.999 | 120.310 | 0,02 |
| Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029 | VG | USD | 129.274 | 119.964 | 0,02 |
| NWD MTN 8,625% 08/02/2028 | VG | USD | 117.362 | 110.981 | 0,02 |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | KY | USD | 93.049 | 94.429 | 0,02 |
| NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN | VG | USD | 92.926 | 74.342 | 0,01 |
| Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032 | KY | USD | 100.721 | 72.851 | 0,01 |
| Longfor Group Holdings 3,375% 13/04/2027 | KY | USD | 64.812 | 61.677 | 0,01 |
| Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN | KY | USD | 66.564 | 58.971 | 0,01 |
| FEC Finance 12,814% (Perpetuo) | HK | USD | 70.067 | 53.176 | 0,01 |
| AYC Finance 3,90% (Perpetuo) | KY | USD | 79.876 | 51.970 | 0,01 |
| New World China Land 4,75% 23/01/2027 | KY | USD | 47.821 | 45.259 | 0,01 |
| New Metro Global 4,50% 02/05/2026 | VG | USD | 26.047 | 25.997 | 0,00 |
| Bakrieland Development WTS 31/12/2049 | ID | IDR | 1.364.919 | 0 | 0,00 |
| | | | | **3.078.514** | **0,51** |
| **Estado** | | | | | |
| Philippine 3,95% 20/01/2040 | PH | USD | 10.298.612 | 8.763.018 | 1,45 |
| Philippine 5,50% 04/02/2035 | PH | USD | 6.951.563 | 7.139.190 | 1,18 |
| Philippine 4,25% 27/07/2031 | PH | USD | 5.495.894 | 5.444.746 | 0,90 |
| Philippine 5,60% 14/05/2049 | PH | USD | 4.862.133 | 4.735.426 | 0,79 |
| Philippine 5,00% 27/01/2036 | PH | USD | 4.525.448 | 4.471.670 | 0,74 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 4,50% 01/12/2030 Reg S | ID | USD | 3.386.659 | 3.375.364 | 0,56 |
| Indonesia 5,25% 25/11/2034 Reg S | ID | USD | 2.475.628 | 2.475.977 | 0,41 |
| Philippine 5,90% 04/02/2050 | PH | USD | 2.426.115 | 2.463.729 | 0,41 |
| Philippine 5,25% 14/05/2034 | PH | USD | 1.980.502 | 2.006.138 | 0,33 |
| Philippine 5,00% 17/07/2033 | PH | USD | 1.614.109 | 1.621.552 | 0,27 |
| Philippine 2,65% 10/12/2045 | PH | USD | 1.683.427 | 1.069.738 | 0,18 |
| Philippine 3,556% 29/09/2032 | PH | USD | 990.251 | 929.206 | 0,15 |
| Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S | PK | USD | 434.906 | 437.533 | 0,07 |
| Pakistan 7,875% 31/03/2036 Reg S | PK | USD | 70.067 | 67.482 | 0,01 |
| | | | | **45.000.769** | **7,46** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Bharti Airtel 3,25% 03/06/2031 Reg S | IN | USD | 3.168.804 | 2.976.449 | 0,49 |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 221.902 | 223.741 | 0,04 |
| VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S | NL | USD | 218.083 | 213.359 | 0,04 |
| HKT Capital 3,00% 14/07/2026 | VG | USD | 198.050 | 197.757 | 0,03 |
| SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061 | JP | USD | 122.617 | 113.294 | 0,02 |
| Globe Telecom 2,50% 23/07/2030 | PH | USD | 55.178 | 50.625 | 0,01 |
| Globe Telecom 3,00% 23/07/2035 | PH | USD | 56.054 | 47.220 | 0,01 |
| | | | | **3.822.445** | **0,63** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| China Fore. 10,25% Reg S (Impagado)* | KY | USD | 230.923 | 635 | 0,00 |
| Mirabela Nickel 87,204% 10/09/2044* | AU | USD | 2.661 | 0 | 0,00 |
| | | | | **635** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Blt Finance 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | NL | USD | 3.007.117 | 4.327 | 0,00 |
| | | | | **4.327** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 153.482 | 385 | 0,00 |
| REXLot Hlds. 4,50% (Impagado)* | BM | HKD | 132.173 | 337 | 0,00 |
| REXLot Hlds. 6,00% (Impagado)* | BM | HKD | 50.836 | 162 | 0,00 |
| | | | | **884** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Westpac Bank 5,972% VRN 10/07/2034 MTN | AU | AUD | 2.970.753 | 2.143.142 | 0,36 |
| ANZ Banking Group 5,888% VRN 16/01/2034 MTN | AU | AUD | 2.970.753 | 2.138.991 | 0,35 |
| National Australia 5,74% VRN 09/02/2034 MTN | AU | AUD | 1.287.326 | 923.312 | 0,15 |
| Yihua Overseas 8,50% (Impagado) | VG | USD | 434.415 | 6.238 | 0,00 |
| | | | | **5.211.683** | **0,86** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Yida China Hl. 6,00% (Impagado) | KY | USD | 215.490 | 19.471 | 0,00 |
| Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 Reg S | VG | USD | 87.771 | 3.511 | 0,00 |
| Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 Reg S | VG | USD | 98.982 | 1.196 | 0,00 |
| Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 Reg S | VG | USD | 74.699 | 1.160 | 0,00 |
| Yango Justice 9,25% (Impagado) | HK | USD | 238.228 | 893 | 0,00 |
| Yango Justice 10,25% (Impagado) | HK | USD | 342.978 | 686 | 0,00 |
| China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 Reg S | KY | USD | 52.023 | 650 | 0,00 |
| Yango Justice 8,25% (Impagado) | HK | USD | 332.205 | 615 | 0,00 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 152.378 | 571 | 0,00 |
| Yango Justice 7,875% (Impagado) | HK | USD | 286.854 | 531 | 0,00 |
| Redco PPTY. Grp 8,00% EMTN (Impagado) | KY | USD | 70.924 | 436 | 0,00 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 229.574 | 230 | 0,00 |
| | | | | **29.950** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Bakrie Tele. 11,50% Reg S (Impagado)* | SG | USD | 301.288 | 2.260 | 0,00 |
| Hellas 6,054% 144A (Impagado)* | LU | USD | 7.007 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2.260** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 5 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 574.958.025)** | | | | **572.774.403** | **94,98** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027 | USD | 30.529.334 | 929.569 | 0,15 |
| Protección vendida en CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026 | USD | 30.529.334 | 528.066 | 0,09 |
| Protección vendida en CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026 | USD | 3.823.028 | (12.366) | (0,00) |
| | | | **1.445.269** | **0,24** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | | |
| Compra USD venta HKD a 0,12984652 12/05/2026 | | 21.125.292 | 354.494 | 0,06 |
| Compra JPY venta USD a 158,82921994 12/05/2026 | | 10.531.622 | 153.177 | 0,03 |
| Compra USD venta JPY a 0,00642509 12/05/2026 | | 16.998.456 | 99.662 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384190 12/05/2026 | | 6.978.473 | 62.366 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 158,89733992 12/05/2026 | | 3.107.876 | 46.555 | 0,01 |
| Compra KRW venta USD a 1520,43998990 12/05/2026 | | 615.189 | 16.162 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41570549 12/05/2026 | | 711.366 | 12.069 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78965364 12/05/2026 | | 1.407.584 | 7.756 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068488 12/05/2026 | | 371.077 | 5.438 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12916122 12/05/2026 | | 395.815 | 4.518 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067927 12/05/2026 | | 662.219 | 4.202 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85418396 12/05/2026 | | 1.720.394 | 3.891 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25301646 12/05/2026 | | 699.157 | 3.135 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068034 12/05/2026 | | 311.122 | 2.469 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27568670 12/05/2026 | | 1.150.402 | 2.106 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19114360 02/10/2026 | | 42.130 | 393 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78601535 12/05/2026 | | 402.833 | 353 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83196198 12/05/2026 | | 1.367.797 | 232 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03157020 12/05/2026 | | 3.125 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78508774 12/05/2026 | | 347.619 | (106) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82778004 12/05/2026 | | 333.087 | (121) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71736931 12/05/2026 | | 329.352 | (448) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,81990203 12/05/2026 | | 519.572 | (712) | (0,00) |
| Compra SGD venta USD a 1,27283600 12/05/2026 | | 1.879.619 | (767) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71717599 12/05/2026 | | 472.332 | (769) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,80576922 12/05/2026 | | 375.002 | (1.191) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25145214 12/05/2026 | | 816.389 | (1.410) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82227102 12/05/2026 | | 1.543.052 | (1.648) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,75146754 12/05/2026 | | 397.814 | (4.022) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81964999 12/05/2026 | | 2.794.626 | (4.040) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74955897 12/05/2026 | | 410.307 | (4.248) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74711296 12/05/2026 | | 405.963 | (4.330) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74280657 12/05/2026 | | 437.266 | (4.904) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,73805396 12/05/2026 | | 419.363 | (4.958) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74508503 12/05/2026 | | 460.663 | (5.033) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,75146304 12/05/2026 | | 497.970 | (5.035) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00066696 12/05/2026 | | 516.063 | (6.134) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81520000 12/05/2026 | | 2.938.991 | (6.164) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1434,69089722 12/05/2026 | | 453.165 | (14.324) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70356090 12/05/2026 | | 825.158 | (16.983) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93420000 12/05/2026 | | 7.327.335 | (66.133) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14473246 12/05/2026 | | 8.635.651 | (99.710) | (0,02) |
| Compra USD venta AUD a 0,69607800 12/05/2026 | | 5.876.403 | (182.162) | (0,03) |
| | | | **343.627** | **0,06** |
| **Acciones A (EUR) (cubiertas)** | | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | | 18.482.344 | 392.479 | 0,07 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | | 18.858.305 | 46.413 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | | 18.874.823 | (45.608) | (0,01) |
| | | | **393.284** | **0,07** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,73970001 07/05/2026 | | 3.086.397 | 92.028 | 0,02 |
| Compra PLN venta USD a 3,63466800 09/06/2026 | | 3.175.586 | 2.622 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27514101 07/05/2026 | | 3.178.425 | (2.692) | (0,00) |
| | | | **91.958** | **0,02** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | | 20.867.927 | 1.001.799 | 0,17 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | | 20.523.976 | 83.327 | 0,01 |
| Compra USD venta AUD a 0,70602660 07/05/2026 | | 1.249.748 | (21.544) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 20.619.978 | (84.197) | (0,01) |
| | | **979.385** | **0,16** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89470001 07/05/2026 | 5.039.422 | 46.909 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930001 09/06/2026 | 4.311.176 | 3.027 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14677930 07/05/2026 | 614.688 | 1.639 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14648580 07/05/2026 | 77.630 | 51 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14636127 07/05/2026 | 90.293 | (17) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 4.303.720 | (2.762) | (0,00) |
| | | **48.847** | **0,01** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 80.627.270 | 844.632 | 0,14 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 82.977.827 | 214.735 | 0,04 |
| Compra SGD venta USD a 1,26964500 07/05/2026 | 1.525.860 | (5.002) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 82.992.760 | (206.621) | (0,03) |
| | | **847.744** | **0,14** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 4.522.690 | 96.041 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 4.688.528 | 11.539 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951365 07/05/2026 | 74.160 | (257) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 4.692.634 | (11.339) | (0,00) |
| | | **95.984** | **0,02** |
| **Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89470003 07/05/2026 | 48.269 | 449 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930042 09/06/2026 | 48.803 | 34 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14629507 07/05/2026 | 48.718 | (31) | (0,00) |
| | | **452** | **0,00** |
| **Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 64.965.719 | 680.566 | 0,11 |
| Compra USD venta SGD a 0,78691579 07/05/2026 | 65.646.285 | 156.873 | 0,03 |
| | | **837.439** | **0,14** |
| **Acciones Y (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87018979 07/05/2026 | 71.817.207 | 1.493.369 | 0,25 |
| Compra EUR venta USD a 0,85319937 09/06/2026 | 73.247.358 | 179.334 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,17025700 07/05/2026 | 73.310.576 | (175.833) | (0,03) |
| | | **1.496.870** | **0,25** |
| **Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta USD a 0,79674599 07/05/2026 | 211.611 | 3.925 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78683350 09/06/2026 | 214.277 | 2.053 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,26639460 07/05/2026 | 215.536 | (2.021) | (0,00) |
| | | **3.957** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (59.467.139) | 479.791 | 0,08 |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (1.914.853) | 15.725 | 0,00 |
| Australia 3 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (1.743.764) | 6.626 | 0,00 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 13.044.142 | (25.933) | (0,00) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 8.676.647 | (45.694) | (0,01) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 6.068.136 | (46.864) | (0,01) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 117.308.462 | (814.350) | (0,14) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 33.945.633 | (1.325.752) | (0,22) |
| | | | **(1.756.451)** | **(0,29)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Pago interés fijo 3,31% cobro interés variable (3m Korean CD) 19/01/2031 | KRW | 62.385.821.824 | 967.405 | 0,16 |
| | | | **967.405** | **0,16** |
| Otros activos y pasivos | | | 24.493.232 | 4,02 |
| **PN** | | | **603.063.405** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Indonesia | ID | 17,38 |
| Corea | KR | 14,81 |
| Islas Caimán | KY | 9,28 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 7,48 |
| Filipinas | PH | 7,28 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 5,80 |
| India | IN | 5,79 |
| Singapur | SG | 5,74 |
| Malasia | MY | 5,30 |
| Japón | JP | 2,57 |
| Reino Unido | GB | 2,54 |
| China | CN | 2,52 |
| Tailandia | TH | 2,01 |
| Países Bajos | NL | 1,82 |
| Australia | AU | 1,70 |
| Mauricio | MU | 1,22 |
| EE. UU. | US | 0,88 |
| Sri Lanka | LK | 0,33 |
| Pakistán | PK | 0,22 |
| Mongolia | MN | 0,15 |
| Irlanda | IE | 0,07 |
| Bermudas | BM | 0,06 |
| Islas Marshall | MH | 0,03 |
| Laos | LA | 0,01 |
| Área de Taiwán | TW | 0,00 |
| Luxemburgo | LU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 5,02 |

# Asian High Yield Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Yankuang Group (Cayman) 4,95% 21/01/2028 | KY | USD | 285.048 | 285.190 | 0,02 |
| | | | | **285.190** | **0,02** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 11.107.266 | 10.450.953 | 0,68 |
| Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031 | PK | USD | 9.173.032 | 8.680.875 | 0,57 |
| Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S | MU | USD | 9.048.043 | 8.652.262 | 0,57 |
| San Miguel Global Power 8,375% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 4.120.506 | 4.110.205 | 0,27 |
| LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S | SG | USD | 3.900.177 | 3.969.249 | 0,26 |
| Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S | IN | USD | 3.273.438 | 2.741.605 | 0,18 |
| China Water Affairs 5,875% 22/10/2030 | BM | USD | 201.403 | 197.350 | 0,01 |
| | | | | **38.802.499** | **2,54** |
| **Materiales** | | | | | |
| China Hongqiao Group -1,235% 03/05/2027 | KY | CNY | 6.809.159 | 1.009.125 | 0,07 |
| | | | | **1.009.125** | **0,07** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Itochu 4,228% 22/04/2029 EMTN | JP | USD | 7.652.369 | 7.616.999 | 0,50 |
| Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031 | ID | USD | 8.123.716 | 6.972.310 | 0,46 |
| Royal Capital 5,00% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 3.916.443 | 3.923.790 | 0,26 |
| GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S | IN | USD | 3.796.752 | 3.752.808 | 0,25 |
| GLP China Holdings 7,75% 30/04/2029 EMTN | HK | USD | 4.571.407 | 3.703.868 | 0,24 |
| Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S | IN | USD | 2.943.219 | 3.044.439 | 0,20 |
| Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S | IN | USD | 2.452.682 | 2.461.766 | 0,16 |
| | | | | **31.475.980** | **2,06** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Network i2i 3,975% VRN (Perpetuo) Reg S | MU | USD | 5.209.497 | 5.232.025 | 0,34 |
| | | | | **5.232.025** | **0,34** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S | KY | USD | 32.669.848 | 31.943.561 | 2,09 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S | KY | USD | 17.651.586 | 17.582.991 | 1,15 |
| Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030 | SG | USD | 6.671.296 | 6.873.337 | 0,45 |
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 6.327.920 | 6.319.435 | 0,41 |
| Gohl Capital Holdings 7,625% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 3.826.184 | 3.797.805 | 0,25 |
| Gohl Capital Holdings 8,30% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 3.826.184 | 3.794.343 | 0,25 |
| eHi Car Services 7,00% 21/09/2026 | KY | USD | 4.878.314 | 3.438.312 | 0,22 |
| VLL International 9,375% 29/07/2029 EMTN | KY | USD | 6.082.652 | 2.479.244 | 0,16 |
| Graha Andrasentra Propertindo | ID | IDR | 227.370.534 | 1.030.066 | 0,07 |
| MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S | KY | USD | 287.384 | 287.541 | 0,02 |
| Las Vegas Sands 5,625% 15/06/2028 | US | USD | 271.029 | 274.939 | 0,02 |
| Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S | KY | USD | 247.664 | 246.440 | 0,02 |
| | | | | **78.068.014** | **5,10** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 7.435.257 | 7.815.966 | 0,51 |
| | | | | **7.815.966** | **0,51** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Standard Chartered 4,30% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 20.881.156 | 20.100.855 | 1,31 |
| Standard Chartered 7,75% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 18.463.793 | 19.080.982 | 1,25 |
| Standard Chartered 7,875% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 15.496.047 | 16.375.432 | 1,07 |
| Standard Chartered 7,625% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 15.340.056 | 16.217.738 | 1,06 |
| Standard Chartered 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 14.919.176 | 15.241.609 | 1,00 |
| Bank Negara 7,15% VRN (Perpetuo) | ID | USD | 9.001.344 | 9.073.030 | 0,59 |
| SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN | SG | USD | 7.848.583 | 7.982.360 | 0,52 |
| Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034 | CN | USD | 7.736.529 | 7.856.184 | 0,51 |
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | VG | USD | 7.446.584 | 7.629.007 | 0,50 |
| Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN | VG | USD | 6.722.793 | 6.691.050 | 0,44 |
| Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN | TH | USD | 6.023.788 | 5.974.152 | 0,39 |
| Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027 | VG | USD | 5.634.196 | 5.644.471 | 0,37 |
| Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN | VG | USD | 5.494.008 | 5.462.379 | 0,36 |
| Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN | VG | USD | 5.070.115 | 5.082.282 | 0,33 |
| Sompo Holding 5,411% VRN 22/04/2037 Reg S | JP | USD | 5.101.579 | 5.018.520 | 0,33 |
| CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN | VG | USD | 4.758.204 | 4.371.789 | 0,29 |
| KB Capital 4,25% 01/10/2030 | KR | USD | 3.973.345 | 3.890.569 | 0,25 |
| Axis Bank Gift City 4,10% VRN (Perpetuo) Reg S | IN | USD | 3.845.806 | 3.815.243 | 0,25 |
| China CITIC Bank 4,80% VRN (Perpetuo) EMTN | HK | USD | 3.765.508 | 3.771.765 | 0,25 |
| Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN | VG | USD | 2.673.424 | 2.673.908 | 0,17 |
| Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN | VG | USD | 752.339 | 776.561 | 0,05 |
| Tai Fung Bank 7,75% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 518.133 | 548.635 | 0,04 |
| Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN | VG | USD | 467.291 | 444.380 | 0,03 |
| PCGI Interm III 4,50% 23/08/2026 | KY | USD | 308.412 | 306.490 | 0,02 |
| Tianfeng Securities 5,20% 12/02/2028 | CN | USD | 233.646 | 234.047 | 0,02 |
| Far East Horizon 5,875% 05/03/2028 EMTN | HK | USD | 233.646 | 233.973 | 0,02 |
| PCPD Capital 5,125% 18/06/2026 | KY | USD | 121.496 | 120.866 | 0,01 |
| | | | | **174.618.277** | **11,42** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| GLP Pte 9,75% 20/05/2028 | SG | USD | 20.308.210 | 15.985.062 | 1,05 |
| Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028 | KY | USD | 8.189.992 | 7.562.510 | 0,49 |
| Smphi SG Holdings Pte 4,75% 16/09/2030 EMTN | SG | USD | 4.905.365 | 4.873.852 | 0,32 |
| Shui On Development Holding 9,75% 26/01/2029 | KY | USD | 4.723.744 | 4.779.746 | 0,31 |
| GLP Pte 4,60% VRN (Perpetuo) | SG | USD | 8.731.549 | 3.736.899 | 0,24 |
| AYC Finance 4,85% (Perpetuo) | KY | USD | 4.022.399 | 3.185.235 | 0,21 |
| China Aoyuan Group 3,098% (Perpetuo) Reg S | KY | USD | 7.476.940 | 37.385 | 0,00 |
| China Aoyuan Group 326,733% 30/09/2028 Reg S | KY | USD | 668.251 | 20.048 | 0,00 |
| China Aoyuan Group | CN | HKD | 1.869.236 | 14.137 | 0,00 |
| | | | | **40.194.874** | **2,63** |
| **Estado** | | | | | |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | LK | USD | 30.558.933 | 27.305.647 | 1,79 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | LK | USD | 28.684.735 | 27.024.069 | 1,77 |
| Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S | PK | USD | 22.398.876 | 21.599.020 | 1,41 |
| Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S | LK | USD | 18.807.622 | 17.759.944 | 1,16 |
| Pakistan 8,875% 08/04/2051 Reg S | PK | USD | 16.501.647 | 15.516.096 | 1,01 |
| Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S | LK | USD | 20.067.058 | 15.508.561 | 1,01 |
| Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S | MN | USD | 14.304.043 | 15.224.308 | 1,00 |
| Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S | LK | USD | 15.774.641 | 15.047.190 | 0,98 |
| Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S | MN | USD | 11.065.662 | 11.396.964 | 0,75 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 9.910.704 | 9.461.101 | 0,62 |
| Mongolia 5,95% 09/03/2032 Reg S | MN | USD | 6.766.460 | 6.825.911 | 0,45 |
| Laos 11,25% 12/11/2030 Reg S | LA | USD | 4.316.721 | 4.570.328 | 0,30 |
| Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S | MN | USD | 2.278.388 | 2.407.154 | 0,16 |
| | | | | **189.646.293** | **12,40** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1.071 | 23.129.716 | 1,51 |
| | | | | **23.129.716** | **1,51** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Softbank Group 7,625% 22/10/2029 | JP | USD | 5.822.668 | 5.869.350 | 0,38 |
| | | | | **5.869.350** | **0,38** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 11.837.759 | 12.071.732 | 0,79 |
| Petron 7,35% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 9.790.127 | 9.970.721 | 0,65 |
| Thaioil Trea. Cen. 6,10% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 8.709.965 | 8.555.678 | 0,56 |
| Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S | SG | USD | 7.227.564 | 7.570.791 | 0,50 |
| Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S | SG | USD | 6.082.652 | 6.290.565 | 0,41 |
| | | | | **44.459.487** | **2,91** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S | MU | USD | 10.726.561 | 10.828.013 | 0,71 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,75% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 10.301.266 | 10.477.276 | 0,69 |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 9.283.048 | 9.171.904 | 0,60 |
| San Miguel Glo. Pow. 5,45% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 9.123.978 | 9.106.163 | 0,60 |
| Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S | NL | USD | 8.701.844 | 8.594.268 | 0,56 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,125% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 8.141.924 | 8.139.683 | 0,53 |
| Renew Treasury Ifsc Pvt 6,50% 02/02/2031 Reg S | IN | USD | 7.554.262 | 7.525.378 | 0,49 |
| Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S | IN | USD | 7.198.966 | 7.443.982 | 0,49 |
| San Miguel Glo. Pow. 8,95% VRN (Perpetuo) | PH | USD | 6.936.186 | 7.071.058 | 0,46 |
| ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 6.738.009 | 6.728.899 | 0,44 |
| Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S | VG | USD | 5.198.693 | 5.306.158 | 0,35 |
| Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S | SG | USD | 4.267.667 | 4.323.867 | 0,28 |
| Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S | IN | USD | 4.398.381 | 4.254.628 | 0,28 |
| Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S | ID | USD | 3.662.541 | 3.728.917 | 0,24 |
| China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026 | BM | USD | 708.320 | 707.436 | 0,05 |
| ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S | VG | USD | 458.413 | 458.091 | 0,03 |
| China Water Affairs 4,85% 18/05/2026 | BM | USD | 130.842 | 130.647 | 0,01 |
| | | | | **103.996.368** | **6,80** |
| **Materiales** | | | | | |
| GC Treasury Center 6,50% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 16.187.703 | 15.960.334 | 1,04 |
| Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S | AU | USD | 11.674.768 | 12.180.499 | 0,80 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 11.871.412 | 11.157.487 | 0,73 |
| GC Treasury Center 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 10.889.910 | 10.799.862 | 0,71 |
| UPL 4,50% 08/03/2028 | MU | USD | 10.693.695 | 10.376.329 | 0,68 |
| UPL 4,625% 16/06/2030 | MU | USD | 10.693.695 | 9.817.924 | 0,64 |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 9.859.783 | 9.541.333 | 0,62 |
| Mongolian Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S | KY | USD | 7.734.157 | 7.875.166 | 0,51 |
| JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S | IN | USD | 7.318.804 | 7.194.335 | 0,47 |
| China Hongqiao Group 7,05% 10/01/2028 | KY | USD | 663.554 | 686.944 | 0,04 |
| China Hongqiao Group 6,925% 29/11/2028 | KY | USD | 532.712 | 555.071 | 0,04 |
| | | | | **96.145.284** | **6,29** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 9.222.086 | 9.161.237 | 0,60 |
| Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S | MH | USD | 9.315.639 | 8.934.045 | 0,58 |
| IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S | IN | USD | 8.142.905 | 8.364.562 | 0,55 |
| Cathay Pacific MTN Fi. 4,875% 17/08/2026 EMTN | HK | USD | 233.646 | 233.957 | 0,02 |
| | | | | **26.693.801** | **1,75** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 Reg S | JP | USD | 3.433.755 | 3.535.223 | 0,23 |
| | | | | **3.535.223** | **0,23** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 19.944.357 | 19.983.769 | 1,31 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 15.817.586 | 15.086.204 | 0,99 |
| Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S | KY | USD | 13.569.438 | 13.548.318 | 0,89 |
| MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S | KY | USD | 10.479.885 | 10.908.135 | 0,71 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S | KY | USD | 10.659.357 | 10.413.954 | 0,68 |
| MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S | KY | USD | 9.209.977 | 9.158.191 | 0,60 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 7.540.314 | 7.466.036 | 0,49 |
| Li & Fung 8,375% 05/02/2029 | BM | USD | 7.047.430 | 7.265.298 | 0,48 |
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 6.412.243 | 6.415.449 | 0,42 |
| Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 3.591.496 | 3.594.723 | 0,24 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Li & Fung 5,25% (Perpetuo) EMTN | BM | USD | 5.899.844 | 3.451.409 | 0,23 |
| VLL International 7,25% 20/07/2027 EMTN | KY | USD | 5.935.491 | 3.146.393 | 0,21 |
| Li Auto 0,25% 01/05/2028 | KY | USD | 2.859.154 | 2.864.248 | 0,19 |
| eHi Car Services 12,00% 26/09/2027 | KY | USD | 4.972.871 | 2.661.271 | 0,17 |
| | | | | **115.963.398** | **7,58** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S | GB | USD | 11.920.036 | 12.027.775 | 0,79 |
| | | | | **12.027.775** | **0,79** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| ICB China 3,20% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 24.321.204 | 24.215.577 | 1,58 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S | GB | USD | 16.138.650 | 17.152.544 | 1,12 |
| NWD Finance BVI 6,25% (Perpetuo) | VG | USD | 25.556.950 | 15.423.909 | 1,01 |
| Standard Chartered 4,75% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 15.795.274 | 14.810.442 | 0,97 |
| Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S | IN | USD | 14.127.450 | 14.268.656 | 0,93 |
| Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S | TH | USD | 14.500.258 | 13.758.652 | 0,90 |
| NWD Fin BVI 4,125% (Perpetuo) | VG | USD | 17.076.555 | 13.216.910 | 0,86 |
| Muthoot Finance 5,75% 04/08/2030 Reg S | IN | USD | 12.852.055 | 12.748.350 | 0,83 |
| NWD Finance BVI 5,25% (Perpetuo) | VG | USD | 14.098.018 | 11.570.283 | 0,76 |
| Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S | IN | USD | 10.104.070 | 10.278.765 | 0,67 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 9.418.300 | 9.487.093 | 0,62 |
| Vedanta Res. Fin II 9,125% 15/10/2032 Reg S | GB | USD | 8.349.912 | 8.692.776 | 0,57 |
| Sumitomo Mitsui Financial 5,334% VRN 03/03/2041 | JP | USD | 8.339.120 | 8.132.870 | 0,53 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 8.037.934 | 8.070.357 | 0,53 |
| Clifford Capital Holdings Pte 3,97% 30/09/2028 | SG | USD | 7.946.691 | 7.881.896 | 0,52 |
| Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027 | VG | USD | 7.316.229 | 7.211.611 | 0,47 |
| Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028 | MN | USD | 6.965.618 | 7.195.089 | 0,47 |
| Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S | IN | USD | 6.769.403 | 6.764.842 | 0,44 |
| Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029 | VG | USD | 6.585.078 | 6.462.615 | 0,42 |
| Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S | GB | USD | 5.955.113 | 6.357.076 | 0,42 |
| Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S | GB | USD | 5.955.113 | 6.277.190 | 0,41 |
| NWD Finance BVI 10,131% (Perpetuo) | VG | USD | 7.196.170 | 6.230.173 | 0,41 |
| Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S | GB | USD | 5.494.008 | 6.029.236 | 0,39 |
| Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN | IN | USD | 5.641.169 | 5.769.337 | 0,38 |
| Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN | IN | USD | 5.469.482 | 5.549.650 | 0,36 |
| HDFC Bank 3,70% VRN (Perpetuo) Reg S | IN | USD | 5.319.377 | 5.295.898 | 0,35 |
| Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S | IN | USD | 5.003.472 | 5.147.982 | 0,34 |
| Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S | IN | USD | 4.905.365 | 5.078.820 | 0,33 |
| IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S | IN | USD | 4.807.257 | 4.925.066 | 0,32 |
| Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S | MN | USD | 4.316.721 | 4.479.059 | 0,29 |
| Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028 | TH | USD | 4.414.828 | 4.445.085 | 0,29 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S | GB | USD | 4.316.721 | 4.431.559 | 0,29 |
| Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Perpetuo) EMTN | TH | USD | 4.149.938 | 4.102.254 | 0,27 |
| Mirae 4,375% 14/10/2028 | KR | USD | 3.973.345 | 3.940.565 | 0,26 |
| Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 3.872.397 | 3.893.206 | 0,25 |
| T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027 | MN | USD | 3.728.077 | 3.737.497 | 0,24 |
| Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026 | VG | EUR | 2.200.441 | 2.581.379 | 0,17 |
| FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S | KY | USD | 1.299.933 | 1.299.423 | 0,08 |
| China Gr. Wall Int. Hl. VI 7,15% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 1.057.480 | 1.094.903 | 0,07 |
| Luso International Banking 7,20% VRN 30/06/2033 | CN | USD | 1.005.600 | 1.018.126 | 0,07 |
| China Cinda 5,75% 28/05/2029 EMTN | VG | USD | 752.339 | 777.067 | 0,05 |
| | | | | **309.803.788** | **20,26** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029 | KY | USD | 12.834.163 | 10.568.593 | 0,69 |
| Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029 | VG | USD | 9.857.149 | 9.147.280 | 0,60 |
| Seazen Group 11,88% 26/06/2028 | KY | USD | 8.377.020 | 8.252.429 | 0,54 |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | KY | USD | 7.229.130 | 7.336.356 | 0,48 |
| NWD MTN 4,125% 18/07/2029 | VG | USD | 8.573.607 | 7.035.445 | 0,46 |
| GLP Pte 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | SG | USD | 14.617.987 | 6.738.295 | 0,44 |
| NWD MTN 8,625% 08/02/2028 | VG | USD | 6.573.189 | 6.215.816 | 0,41 |
| NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN | VG | USD | 5.293.658 | 4.234.965 | 0,28 |
| Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032 | KY | USD | 5.641.169 | 4.080.223 | 0,27 |
| Longfor Group Holdings 3,375% 13/04/2027 | KY | USD | 3.629.970 | 3.454.385 | 0,23 |
| Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN | KY | USD | 3.728.077 | 3.302.830 | 0,22 |
| FEC Finance 12,814% (Perpetuo) | HK | USD | 3.924.292 | 2.978.288 | 0,19 |
| AYC Finance 3,90% (Perpetuo) | KY | USD | 4.473.693 | 2.910.720 | 0,19 |
| New World China Land 4,75% 23/01/2027 | KY | USD | 2.678.329 | 2.534.873 | 0,17 |
| New Metro Global 4,50% 02/05/2026 | VG | USD | 1.668.576 | 1.665.322 | 0,11 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN | HK | USD | 1.855.427 | 744.666 | 0,05 |
| Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026 | HK | USD | 563.086 | 562.648 | 0,04 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN | HK | USD | 493.646 | 187.041 | 0,01 |
| Elect Global Investments 7,20% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 116.916 | 123.328 | 0,01 |
| Bakrieland Development WTS 31/12/2049 | ID | IDR | 76.446.043 | 0 | 0,00 |
| | | | | **82.073.503** | **5,37** |
| **Estado** | | | | | |
| Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S | PK | USD | 24.358.079 | 24.505.257 | 1,60 |
| Pakistan 7,875% 31/03/2036 Reg S | PK | USD | 3.924.292 | 3.779.516 | 0,25 |
| | | | | **28.284.773** | **1,85** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 13.686.180 | 13.799.579 | 0,90 |
| VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S | NL | USD | 12.214.358 | 11.949.751 | 0,78 |
| SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061 | JP | USD | 6.867.511 | 6.345.366 | 0,41 |
| Globe Telecom 2,50% 23/07/2030 | PH | USD | 3.090.380 | 2.835.385 | 0,19 |
| Globe Telecom 3,00% 23/07/2035 | PH | USD | 3.139.433 | 2.644.684 | 0,17 |
| | | | | **37.574.765** | **2,46** |

### Valores no admitidos a cotización

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Materiales** | | | | | |
| China Fore. 10,25% Reg S (Impagado)* | KY | USD | 12.933.484 | 35.567 | 0,00 |
| Mirabela Nickel 87,204% 10/09/2044* | AU | USD | 149.024 | 1 | 0,00 |
| | | | | **35.568** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Blt Finance 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | NL | USD | 168.421.816 | 242.325 | 0,02 |
| CC Constr. Intl. 5,35% (Impagado)* | HK | CNY | 560.750 | 462 | 0,00 |
| | | | | **242.787** | **0,02** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nuoxi Capital 5,35% (Impagado) | VG | USD | 131.447 | 10.516 | 0,00 |
| | | | | **10.516** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 8.833.732 | 22.173 | 0,00 |
| REXLot Hlds. 4,50% (Impagado)* | BM | HKD | 7.402.693 | 18.901 | 0,00 |
| REXLot Hlds. 6,00% (Impagado)* | BM | HKD | 2.847.189 | 9.087 | 0,00 |
| | | | | **50.161** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Yihua Overseas 8,50% (Impagado) | VG | USD | 24.582.946 | 353.011 | 0,02 |
| | | | | **353.011** | **0,02** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Yida China Hl. 6,00% (Impagado) | KY | USD | 12.193.955 | 1.101.785 | 0,07 |
| Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 Reg S | VG | USD | 5.298.422 | 211.937 | 0,01 |
| Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 Reg S | VG | USD | 5.975.179 | 72.204 | 0,00 |
| Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 Reg S | VG | USD | 4.509.325 | 70.007 | 0,00 |
| Yango Justice 9,25% (Impagado) | HK | USD | 14.063.996 | 52.740 | 0,00 |
| Yango Justice 10,25% (Impagado) | HK | USD | 20.479.786 | 40.960 | 0,00 |
| China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 Reg S | KY | USD | 3.140.467 | 39.256 | 0,00 |
| Yango Justice 8,25% (Impagado) | HK | USD | 19.140.162 | 35.409 | 0,00 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 9.173.888 | 34.402 | 0,00 |
| Yango Justice 7,875% (Impagado) | HK | USD | 16.643.062 | 30.790 | 0,00 |
| Redco PPTY. Grp 8,00% EMTN (Impagado) | KY | USD | 4.575.119 | 28.114 | 0,00 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 13.923.740 | 13.924 | 0,00 |
| | | | | **1.731.528** | **0,11** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Bakrie Tele. 11,50% Reg S (Impagado)* | SG | USD | 16.874.454 | 126.558 | 0,01 |
| Hellas 6,054% 144A (Impagado)* | LU | USD | 392.429 | 4 | 0,00 |
| | | | | **126.562** | **0,01** |
| Fracciones | | | | (7) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 1.628.014.108)** | | | | **1.459.255.600** | **95,41** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027 | USD | 110.390.208 | 3.361.203 | 0,22 |
| Protección vendida en CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026 | USD | 110.857.499 | 1.917.503 | 0,13 |
| Protección vendida en CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026 | USD | 221.296.760 | (715.802) | (0,05) |
| | | | **4.562.904** | **0,30** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,19114360 02/10/2026 | 2.520.193 | 23.497 | 0,00 |
| | | **23.497** | **0,00** |

### Acciones A (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 23.048.798 | 489.449 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 23.906.533 | 58.838 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663965 07/05/2026 | 387.327 | 1.897 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 23.927.472 | (57.817) | (0,00) |
| | | **492.367** | **0,03** |

### Acciones A (RMB) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CNY venta USD a 6,89470000 07/05/2026 | 10.304.335 | 95.917 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930000 09/06/2026 | 10.253.662 | 7.199 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14687195 07/05/2026 | 165.859 | 547 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14636127 07/05/2026 | 183.191 | (35) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,82659993 07/05/2026 | 184.850 | (122) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 10.235.931 | (6.570) | (0,00) |
| | | **96.936** | **0,01** |

### Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SEK venta USD a 9,52658000 07/05/2026 | 2.563.627 | 76.917 | 0,01 |
| Compra SEK venta USD a 9,26144499 09/06/2026 | 2.636.716 | 8.276 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,31167055 07/05/2026 | 40.863 | 277 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10856640 07/05/2026 | 41.442 | 172 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10778779 07/05/2026 | 2.640.242 | (8.086) | (0,00) |
| | | **77.556** | **0,01** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 47.025.122 | 2.257.517 | 0,15 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 48.784.254 | 198.063 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,40023859 07/05/2026 | 896.561 | 5.332 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,68518500 07/05/2026 | 1.172.088 | (54.208) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 49.012.445 | (200.130) | (0,01) |
| | | **2.206.574** | **0,14** |
| **Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,27299994 09/06/2026 | 2.173.540 | 43.222 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,10488015 07/05/2026 | 2.143.099 | 33.964 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,76392857 07/05/2026 | 32.808 | 449 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00626089 07/05/2026 | 2.210.320 | (42.886) | (0,00) |
| | | **34.749** | **0,00** |
| **Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 81.089.215 | 849.472 | 0,06 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 81.923.943 | 212.008 | 0,01 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 81.938.687 | (203.996) | (0,01) |
| | | **857.484** | **0,06** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 12.306.503 | 128.920 | 0,01 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 12.652.879 | 32.744 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27302329 07/05/2026 | 219.870 | (138) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 12.655.156 | (31.507) | (0,00) |
| | | **130.019** | **0,01** |
| **Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87055841 07/05/2026 | 32.446.071 | 688.715 | 0,05 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 33.105.789 | 81.479 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 33.134.786 | (80.066) | (0,01) |
| | | **690.128** | **0,05** |
| **Acciones Y (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 6.966.962 | 147.946 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 7.223.424 | 17.778 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84764011 07/05/2026 | 115.497 | (654) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 7.229.751 | (17.470) | (0,00) |
| | | **147.600** | **0,01** |
| **Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 508.637 | 5.328 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27404999 09/06/2026 | 522.664 | 1.353 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27357970 07/05/2026 | 8.794 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 522.758 | (1.301) | (0,00) |
| | | **5.378** | **0,00** |
| **Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 5.649.004 | 59.178 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 5.707.154 | 14.769 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 5.708.181 | (14.211) | (0,00) |
| | | **59.736** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (27.192.240) | 667.713 | 0,04 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (33.448.784) | 574.861 | 0,04 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (7.680.274) | 314.316 | 0,02 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 3.646.908 | (76.278) | (0,00) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 59.552.098 | (516.692) | (0,03) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 24.821.784 | (961.152) | (0,06) |
| | | | **2.768** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | | 60.802.010 | 3,95 |
| **PN** | | | **1.529.445.306** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Islas Caimán | KY | 14,50 |
| Reino Unido | GB | 11,87 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 11,83 |
| India | IN | 10,61 |
| Sri Lanka | LK | 7,33 |
| Singapur | SG | 4,99 |
| Pakistán | PK | 4,84 |
| Tailandia | TH | 4,16 |
| Filipinas | PH | 3,55 |
| Mongolia | MN | 3,35 |
| Mauricio | MU | 2,94 |
| Japón | JP | 2,39 |
| China | CN | 2,22 |
| Indonesia | ID | 2,15 |
| Países Bajos | NL | 1,62 |
| Irlanda | IE | 1,51 |
| Bermudas | BM | 1,37 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,35 |
| Corea | KR | 1,14 |
| Australia | AU | 0,80 |
| Islas Marshall | MH | 0,58 |
| Laos | LA | 0,30 |
| EE. UU. | US | 0,02 |
| Luxemburgo | LU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,59 |

# China High Yield Fund

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Yankuang Group (Cayman) 4,95% 21/01/2028 | KY | USD | 2.764.952 | 2.766.331 | 0,66 |
| | | | | **2.766.331** | **0,66** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| China Water Affairs 5,875% 22/10/2030 | BM | USD | 1.953.597 | 1.914.285 | 0,46 |
| | | | | **1.914.285** | **0,46** |
| **Materiales** | | | | | |
| China Hongqiao Group -1,235% 03/05/2027 | KY | CNY | 1.813.083 | 268.663 | 0,06 |
| | | | | **268.663** | **0,06** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| GLP China Holdings 7,75% 30/04/2029 EMTN | HK | USD | 2.946.261 | 2.387.134 | 0,57 |
| | | | | **2.387.134** | **0,57** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S | KY | USD | 8.584.950 | 8.551.589 | 2,05 |
| Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S | KY | USD | 4.759.344 | 4.653.539 | 1,12 |
| MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S | KY | USD | 2.787.616 | 2.789.136 | 0,67 |
| Las Vegas Sands 5,625% 15/06/2028 | US | USD | 2.628.971 | 2.666.895 | 0,64 |
| Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S | KY | USD | 2.402.336 | 2.390.458 | 0,57 |
| eHi Car Services 7,00% 21/09/2026 | KY | USD | 1.831.214 | 1.290.669 | 0,31 |
| | | | | **22.342.286** | **5,36** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 5.031.307 | 5.288.926 | 1,27 |
| | | | | **5.288.926** | **1,27** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | VG | USD | 11.469.566 | 11.750.542 | 2,82 |
| Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN | VG | USD | 7.297.661 | 7.532.618 | 1,81 |
| Tai Fung Bank 7,75% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 5.025.867 | 5.321.737 | 1,28 |
| Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN | VG | USD | 4.532.709 | 4.310.467 | 1,03 |
| Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN | VG | USD | 4.306.073 | 4.285.741 | 1,03 |
| PCGI Interm III 4,50% 23/08/2026 | KY | USD | 2.991.588 | 2.972.944 | 0,71 |
| Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN | VG | USD | 2.787.616 | 2.794.306 | 0,67 |
| Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034 | CN | USD | 2.719.625 | 2.761.687 | 0,66 |
| Tianfeng Securities 5,20% 12/02/2028 | CN | USD | 2.266.354 | 2.270.243 | 0,54 |
| China CITIC Bank 4,80% VRN (Perpetuo) EMTN | HK | USD | 2.266.354 | 2.270.120 | 0,54 |
| Far East Horizon 5,875% 05/03/2028 EMTN | HK | USD | 2.266.354 | 2.269.534 | 0,54 |
| Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027 | VG | USD | 1.359.813 | 1.362.292 | 0,33 |
| PCPD Capital 5,125% 18/06/2026 | KY | USD | 1.178.504 | 1.172.394 | 0,28 |
| | | | | **51.074.625** | **12,26** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028 | KY | USD | 14.731.303 | 13.602.654 | 3,26 |
| Shui On Development Holding 9,75% 26/01/2029 | KY | USD | 4.423.924 | 4.476.371 | 1,07 |
| China Aoyuan Group 3,098% (Perpetuo) Reg S | KY | USD | 5.236.607 | 26.183 | 0,01 |
| China Aoyuan Group 326,733% 30/09/2028 Reg S | KY | USD | 468.020 | 14.041 | 0,00 |
| China Aoyuan Group | CN | HKD | 1.309.152 | 9.901 | 0,00 |
| | | | | **18.129.150** | **4,35** |
| **Estado** | | | | | |
| Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S | MN | USD | 1.885.607 | 1.942.061 | 0,47 |
| Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S | MN | USD | 374.402 | 395.562 | 0,09 |
| | | | | **2.337.623** | **0,56** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 7.050 | 0,00 |
| | | | | **7.050** | **0,00** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 1.581.009 | 1.612.257 | 0,39 |
| | | | | **1.612.257** | **0,39** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 9.156.072 | 9.046.448 | 2,17 |
| China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026 | BM | USD | 6.870.680 | 6.862.106 | 1,65 |
| ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S | VG | USD | 4.446.587 | 4.443.462 | 1,07 |
| Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S | NL | USD | 2.100.927 | 2.074.955 | 0,50 |
| China Water Affairs 4,85% 18/05/2026 | BM | USD | 1.269.158 | 1.267.268 | 0,30 |
| | | | | **23.694.239** | **5,69** |
| **Materiales** | | | | | |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 17.133.639 | 16.103.253 | 3,86 |
| China Hongqiao Group 7,05% 10/01/2028 | KY | USD | 6.436.446 | 6.663.329 | 1,60 |
| China Hongqiao Group 6,925% 29/11/2028 | KY | USD | 5.167.288 | 5.384.171 | 1,29 |
| Mongolian Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S | KY | USD | 1.269.158 | 1.292.298 | 0,31 |
| | | | | **29.443.051** | **7,07** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S | MH | USD | 4.714.017 | 4.520.918 | 1,08 |
| Cathay Pacific MTN Fi. 4,875% 17/08/2026 EMTN | HK | USD | 2.266.354 | 2.269.377 | 0,54 |
| | | | | **6.790.295** | **1,63** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 17.859.779 | 17.033.969 | 4,09 |
| MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S | KY | USD | 12.691.584 | 12.620.223 | 3,03 |
| Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S | KY | USD | 10.574.810 | 10.558.351 | 2,53 |
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 5.480.951 | 5.483.692 | 1,32 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 3.132.102 | 3.138.291 | 0,75 |
| Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 2.719.625 | 2.722.069 | 0,65 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 2.719.625 | 2.692.835 | 0,65 |
| MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S | KY | USD | 2.531.971 | 2.635.438 | 0,63 |
| Li & Fung 8,375% 05/02/2029 | BM | USD | 2.221.027 | 2.289.689 | 0,55 |
| eHi Car Services 12,00% 26/09/2027 | KY | USD | 3.690.531 | 1.975.017 | 0,47 |
| Li Auto 0,25% 01/05/2028 | KY | USD | 1.087.850 | 1.089.788 | 0,26 |
| Li & Fung 5,25% (Perpetuo) EMTN | BM | USD | 1.785.887 | 1.044.744 | 0,25 |
| | | | | **63.284.106** | **15,19** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| ICB China 3,20% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 21.786.918 | 21.692.297 | 5,21 |
| China Gr. Wall Int. Hl. VI 7,15% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 10.257.520 | 10.620.517 | 2,55 |
| Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027 | VG | USD | 9.110.745 | 8.980.465 | 2,16 |
| China Cinda 5,75% 28/05/2029 EMTN | VG | USD | 7.297.661 | 7.537.524 | 1,81 |
| Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029 | VG | USD | 6.519.848 | 6.398.598 | 1,54 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 5.738.409 | 5.761.556 | 1,38 |
| Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 2.218.308 | 2.230.228 | 0,54 |
| Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026 | VG | EUR | 1.359.813 | 1.595.222 | 0,38 |
| FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S | KY | USD | 456.897 | 456.718 | 0,11 |
| | | | | **65.273.125** | **15,67** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029 | VG | USD | 25.383.169 | 23.555.182 | 5,65 |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | KY | USD | 19.571.330 | 19.861.623 | 4,77 |
| Seazen Group 11,88% 26/06/2028 | KY | USD | 13.538.294 | 13.336.939 | 3,20 |
| Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029 | KY | USD | 13.054.201 | 10.749.789 | 2,58 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN | HK | USD | 17.997.573 | 7.223.233 | 1,73 |
| Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026 | HK | USD | 5.461.914 | 5.457.664 | 1,31 |
| New Metro Global 4,50% 02/05/2026 | VG | USD | 2.034.280 | 2.030.313 | 0,49 |
| Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN | HK | USD | 4.788.354 | 1.814.287 | 0,44 |
| Elect Global Investments 7,20% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 1.134.084 | 1.196.275 | 0,29 |
| NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN | VG | USD | 863.934 | 691.154 | 0,17 |
| NWD MTN 4,125% 18/07/2029 | VG | USD | 418.822 | 343.683 | 0,08 |
| | | | | **86.260.142** | **20,70** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 12.202.052 | 12.303.154 | 2,95 |
| | | | | **12.303.154** | **2,95** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CC Constr. Intl. 5,35% (Impagado)* | HK | CNY | 5.439.250 | 4.477 | 0,00 |
| | | | | **4.477** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nuoxi Capital 5,35% (Impagado) | VG | USD | 1.275.034 | 102.003 | 0,02 |
| | | | | **102.003** | **0,02** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 2.304.429 | 5.784 | 0,00 |
| | | | | **5.784** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Yihua Overseas 8,50% (Impagado) | VG | USD | 2.447.663 | 35.148 | 0,01 |
| | | | | **35.148** | **0,01** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 Reg S | VG | USD | 3.710.844 | 148.434 | 0,04 |
| Yida China Hl. 6,00% (Impagado) | KY | USD | 1.211.225 | 109.440 | 0,03 |
| Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 Reg S | VG | USD | 4.184.823 | 50.569 | 0,01 |
| Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 Reg S | VG | USD | 3.158.185 | 49.031 | 0,01 |
| Redco PPTY. Grp 8,00% EMTN (Impagado) | KY | USD | 5.847.648 | 35.934 | 0,01 |
| China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 Reg S | KY | USD | 2.199.479 | 27.493 | 0,01 |
| Yango Justice 9,25% (Impagado) | HK | USD | 6.997.596 | 26.241 | 0,01 |
| Yango Justice 10,25% (Impagado) | HK | USD | 12.322.622 | 24.645 | 0,01 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 6.203.465 | 23.263 | 0,01 |
| Yango Justice 7,875% (Impagado) | HK | USD | 5.596.989 | 10.354 | 0,00 |
| Yango Justice 7,50% (Impagado) | HK | USD | 10.338.202 | 10.338 | 0,00 |
| Yango Justice 8,25% (Impagado) | HK | USD | 5.180.886 | 9.585 | 0,00 |
| | | | | **525.327** | **0,13** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 464.763.806)** | | | | **395.849.182** | **95,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección vendida en CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027 | USD | 32.544.849 | 990.938 | 0,24 |
| Protección vendida en CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026 | USD | 37.077.558 | 641.331 | 0,15 |
| Protección vendida en CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026 | USD | 69.622.406 | (225.199) | (0,05) |
| | | | **1.407.070** | **0,34** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,19114360 02/10/2026 | 1.557.697 | 14.523 | 0,00 |
| | | **14.523** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 6.361.149 | 135.081 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 6.257.596 | 15.347 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,14842902 07/05/2026 | 233.206 | (4.899) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 6.263.024 | (15.080) | (0,00) |
| | | **130.449** | **0,03** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 11.265.067 | 540.798 | 0,13 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 11.662.374 | 47.349 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,40023861 07/05/2026 | 155.116 | 922 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71613839 07/05/2026 | 117.891 | (373) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69111170 07/05/2026 | 127.087 | (4.829) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 11.716.925 | (47.843) | (0,01) |
| | | **536.024** | **0,13** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 8.186.513 | 173.843 | 0,04 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 8.353.112 | 20.487 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 8.360.357 | (20.130) | (0,00) |
| | | **174.200** | **0,04** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)** | | | |
| Compra HKD venta USD a 7,82485500 09/06/2026 | 50.425.829 | 18.025 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28407607 07/05/2026 | 39.795 | 320 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83549978 07/05/2026 | 33.019 | 21 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14635623 07/05/2026 | 33.040 | (7) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 33.120 | (23) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12763980 07/05/2026 | 514.425 | (152) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77970587 07/05/2026 | 40.116 | (273) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12761945 07/05/2026 | 50.378.299 | (22.879) | (0,01) |
| Compra HKD venta USD a 7,82283100 07/05/2026 | 50.953.919 | (61.195) | (0,01) |
| | | **(66.163)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89470000 07/05/2026 | 8.930.251 | 83.127 | 0,02 |
| Compra USD venta CNY a 0,14670931 07/05/2026 | 4.100.196 | 8.971 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930000 09/06/2026 | 4.921.693 | 3.455 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 4.913.182 | (3.153) | (0,00) |
| | | **92.400** | **0,02** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 49.034.972 | 513.679 | 0,12 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 49.539.735 | 128.202 | 0,03 |
| Compra USD venta HKD a 0,12778487 07/05/2026 | 38.405 | 32 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83549988 07/05/2026 | 32.112 | 21 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14635622 07/05/2026 | 32.132 | (7) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664260 09/06/2026 | 32.211 | (23) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82547932 07/05/2026 | 38.439 | (33) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 49.548.651 | (123.357) | (0,03) |
| | | **518.514** | **0,12** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45382043 07/05/2026 | 39.482 | 1.755 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28407599 07/05/2026 | 175.613 | 1.414 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86580610 07/05/2026 | 36.382 | 569 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,88331933 07/05/2026 | 30.349 | 232 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12778488 07/05/2026 | 175.671 | 148 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550023 07/05/2026 | 142.799 | 92 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452127 07/05/2026 | 27.033 | 65 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17799600 07/05/2026 | 5.865 | 25 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14635620 07/05/2026 | 142.890 | (32) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17205411 09/06/2026 | 27.141 | (66) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 143.238 | (100) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82548002 07/05/2026 | 175.823 | (152) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14563471 07/05/2026 | 30.581 | (158) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15589724 07/05/2026 | 21.233 | (311) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867810 07/05/2026 | 36.952 | (768) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77970581 07/05/2026 | 177.026 | (1.203) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69105157 07/05/2026 | 41.237 | (1.570) | (0,00) |
| | | **(60)** | **(0,00)** |
| **Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 2.038.247 | 56.367 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 2.175.209 | 11.086 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74661601 07/05/2026 | 27.457 | 379 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73971280 07/05/2026 | 32.715 | 144 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73751229 07/05/2026 | 31.050 | 44 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 2.186.404 | (11.105) | (0,00) |
| | | **56.915** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (10.332.055) | 256.799 | 0,06 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 2.191.678 | (89.833) | (0,02) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 19.901.099 | (172.668) | (0,04) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 10.123.182 | (211.734) | (0,05) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 13.096.695 | (219.503) | (0,05) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 20.567.506 | (796.418) | (0,19) |
| | | | **(1.233.357)** | **(0,30)** |
| Otros activos y pasivos | | | 19.196.476 | 4,62 |
| **PN** | | | **416.676.173** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Islas Caimán | KY | 35,61 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 32,18 |
| China | CN | 7,69 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 7,09 |
| Bermudas | BM | 5,38 |
| Reino Unido | GB | 3,86 |
| Islas Marshall | MH | 1,08 |
| EE. UU. | US | 0,64 |
| Mongolia | MN | 0,56 |
| Países Bajos | NL | 0,50 |
| Indonesia | ID | 0,39 |
| Irlanda | IE | 0,00 |
| India | IN | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 5,00 |

Fidelity Funds

# China RMB Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| China Water Affairs Group 3,45% 27/01/2030 | BM | CNY | 28.000.000 | 28.803.957 | 2,52 |
| | | | | **28.803.957** | **2,52** |
| **Materiales** | | | | | |
| Jinkai Investment Holdings 1,353% 05/02/2031 | HK | USD | 2.200.000 | 14.099.857 | 1,24 |
| | | | | **14.099.857** | **1,24** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| MTR Corporation 3,05% 20/09/2054 EMTN | HK | CNY | 36.960.000 | 38.397.323 | 3,36 |
| PSA Treasury Pte 2,70% 03/06/2035 EMTN | SG | CNY | 25.500.000 | 25.851.328 | 2,26 |
| Airport Authority 2,93% 05/06/2034 EMTN | HK | CNY | 10.000.000 | 10.529.059 | 0,92 |
| | | | | **74.777.710** | **6,55** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Baidu 3,00% 12/03/2035 | KY | CNY | 25.000.000 | 25.747.888 | 2,26 |
| Baidu 2,70% 12/03/2030 | KY | CNY | 19.000.000 | 19.471.260 | 1,71 |
| Kuaishou Technology 2,45% 22/01/2031 | KY | CNY | 11.000.000 | 11.117.397 | 0,97 |
| | | | | **56.336.545** | **4,93** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding 3,10% 28/11/2034 | KY | CNY | 17.500.000 | 18.327.786 | 1,61 |
| Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028 | KY | USD | 1.800.000 | 11.947.447 | 1,05 |
| Alibaba Group Holding 2,80% 28/11/2029 | KY | CNY | 10.000.000 | 10.276.566 | 0,90 |
| Alibaba Group Holding 3,50% 28/11/2044 | KY | CNY | 6.000.000 | 6.400.076 | 0,56 |
| Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S | KY | USD | 500.000 | 3.399.434 | 0,30 |
| | | | | **50.351.309** | **4,41** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 28.000.000 | 28.433.542 | 2,49 |
| China Mengniu Dairy 2,30% 30/07/2035 | KY | CNY | 24.520.000 | 23.787.128 | 2,08 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 1.000.000 | 7.182.503 | 0,63 |
| | | | | **59.403.173** | **5,20** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Far East Horizon 4,25% 14/02/2028 EMTN | HK | CNY | 42.110.000 | 42.150.186 | 3,69 |
| Temasek Financial I 3,10% 28/08/2054 EMTN | SG | CNY | 35.980.000 | 37.829.133 | 3,31 |
| AIA Group 2,88% 30/04/2036 EMTN | HK | CNY | 32.000.000 | 32.084.821 | 2,81 |
| Citigroup 3,42% 16/01/2029 EMTN | US | CNY | 26.000.000 | 26.898.373 | 2,36 |
| Korea Eximbank 3,16% 03/06/2034 GMTN | KR | CNY | 23.000.000 | 24.114.761 | 2,11 |
| Societe Generale 3,55% 16/06/2029 EMTN | FR | CNY | 23.000.000 | 23.395.339 | 2,05 |
| OTP Bank 3,50% VRN 30/06/2028 EMTN | HU | CNY | 23.000.000 | 22.948.816 | 2,01 |
| Development Bank of Kazakhstan 3,35% 01/09/2028 | KZ | CNY | 19.000.000 | 19.386.666 | 1,70 |
| Tianfeng Securities 5,20% 12/02/2028 | CN | USD | 2.446.000 | 16.741.338 | 1,47 |
| Temasek Financial I 2,75% 28/08/2034 EMTN | SG | CNY | 14.000.000 | 14.625.731 | 1,28 |
| Temasek Financial I 2,55% 30/07/2055 EMTN | SG | CNY | 14.190.000 | 13.314.384 | 1,17 |
| Tai Fung Bank 7,75% VRN (Perpetuo) | CN | USD | 857.000 | 6.200.295 | 0,54 |
| Bank of East Asia 2,95% 09/09/2029 | HK | CNY | 6.000.000 | 6.069.858 | 0,53 |
| Chubb INA Holdings 2,75% 06/08/2035 | US | CNY | 6.000.000 | 5.993.606 | 0,52 |
| China Cinda 2020 I Mgmt 2,58% 25/06/2028 EMTN | VG | CNY | 5.620.000 | 5.670.843 | 0,50 |
| | | | | **297.424.150** | **26,05** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Prologis Euro Finance 3,50% 06/02/2027 | US | CNY | 39.500.000 | 39.831.550 | 3,49 |
| Swire Properties MTN Fin 3,40% 03/09/2029 EMTN | HK | CNY | 33.000.000 | 34.250.015 | 3,00 |
| Link 4,50% 12/12/2027 | VG | HKD | 26.000.000 | 23.047.502 | 2,02 |
| Swire Properties MTN Fin 3,45% 22/07/2035 EMTN | HK | CNY | 19.000.000 | 19.453.973 | 1,70 |
| Prologis Euro Finance 3,25% 11/09/2029 | US | CNY | 15.000.000 | 15.253.879 | 1,34 |
| | | | | **131.836.919** | **11,55** |
| **Estado** | | | | | |
| Taiwan 1,25% 16/07/2030 | TW | TWD | 100.000 | 21.416 | 0,00 |
| | | | | **21.416** | **0,00** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity UCITS II ICAV-Enhanced Res Fund R-ACC-USD | IE | USD | 1 | 43 | 0,00 |
| | | | | **43** | **0,00** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| China Oil Gas Group 7,00% 04/02/2029 | BM | USD | 2.506.000 | 16.917.615 | 1,48 |
| | | | | **16.917.615** | **1,48** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding -0,028% 15/09/2032 | KY | USD | 3.000.000 | 20.534.869 | 1,80 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 1.800.000 | 11.730.093 | 1,03 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S | KY | USD | 865.000 | 5.921.922 | 0,52 |
| Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A | KY | USD | 850.000 | 5.810.656 | 0,51 |
| Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S | VG | USD | 375.000 | 2.564.546 | 0,22 |
| | | | | **46.562.086** | **4,08** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| BNP Paribas 3,60% VRN 17/08/2031 EMTN | FR | CNY | 42.000.000 | 42.091.335 | 3,69 |
| Emirates NBD Bank 3,10% 18/07/2035 EMTN | AE | CNY | 40.000.000 | 38.585.709 | 3,38 |
| Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026 | VG | EUR | 3.500.000 | 28.054.291 | 2,46 |
| FWD Group Holdings 6,675% VRN (Perpetuo) | KY | USD | 2.200.000 | 15.065.652 | 1,32 |
| JPMorgan Chase 2,40% 25/07/2030 EMTN | US | CNY | 12.000.000 | 12.017.609 | 1,05 |
| Guoren Pro. & Casualty Ins. 3,35% 01/06/2026 | CN | USD | 1.675.000 | 11.440.501 | 1,00 |
| FWD Group 7,635% 02/07/2031 EMTN | KY | USD | 900.000 | 6.736.190 | 0,59 |
| Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027 | VG | USD | 800.000 | 5.387.957 | 0,47 |
| | | | | **159.379.244** | **13,96** |
| **Estado** | | | | | |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 25.000.000 | 26.956.996 | 2,36 |
| China 2,69% 15/08/2032 | CN | CNY | 20.000.000 | 21.292.416 | 1,87 |
| China 2,60% 01/09/2032 | CN | CNY | 20.000.000 | 21.250.599 | 1,86 |
| Municipality of Ningbo China 2,11% 23/09/2034 | CN | CNY | 10.000.000 | 10.253.200 | 0,90 |
| | | | | **79.753.211** | **6,99** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cas Capital No 2 6,25% VRN (Perpetuo) | VG | USD | 794.000 | 5.470.075 | 0,48 |
| | | | | **5.470.075** | **0,48** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CC Constr. Intl. 5,35% (Impagado)* | HK | CNY | 29.000.000 | 163.125 | 0,01 |
| | | | | **163.125** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Emirates NBD Bank 2,98% 11/07/2035 EMTN | AE | CNY | 14.000.000 | 13.377.033 | 1,17 |
| SNB Funding 3,10% 23/06/2035 EMTN | KY | CNY | 10.000.000 | 9.960.275 | 0,87 |
| TCCL Finance 2,80% 06/09/2027 EMTN | HK | CNY | 9.500.000 | 9.590.137 | 0,84 |
| | | | | **32.927.445** | **2,88** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Huafa 2024 I 4,50% 23/12/2027 | VG | CNY | 14.400.000 | 14.538.710 | 1,27 |
| Hysan MTN 3,10% 14/11/2026 EMTN | VG | CNY | 13.000.000 | 13.062.296 | 1,14 |
| | | | | **27.601.006** | **2,42** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste CNY 1.092.523.810)** | | | | **1.081.828.888** | **94,76** |

| | Exposición subyacente CNY | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas CNY | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,90667340 12/05/2026 | 246.146.255 | 2.815.745 | 0,25 |
| Compra USD venta HKD a 0,12985837 12/05/2026 | 90.923.147 | 1.534.266 | 0,13 |
| Compra USD venta HKD a 0,12948972 19/11/2026 | 102.845.261 | 778.464 | 0,07 |
| Compra CNY venta USD a 6,84903100 19/11/2026 | 31.585.524 | 524.476 | 0,05 |
| Compra TWD venta USD a 32,14999999 17/02/2027 | 34.832.200 | 436.531 | 0,04 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384190 12/05/2026 | 28.283.495 | 252.795 | 0,02 |
| Compra USD venta HKD a 0,12904718 12/05/2026 | 15.410.526 | 162.153 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,90135099 12/05/2026 | 13.827.599 | 147.401 | 0,01 |
| Compra USD venta HKD a 0,12967318 12/05/2026 | 6.668.418 | 102.855 | 0,01 |
| Compra TWD venta USD a 31,74900002 12/05/2026 | 35.754.387 | 67.776 | 0,01 |
| Compra USD venta HKD a 0,12912490 12/05/2026 | 5.864.406 | 65.275 | 0,01 |
| Compra USD venta HKD a 0,12904212 12/05/2026 | 5.746.682 | 60.240 | 0,01 |
| Compra USD venta HKD a 0,12958049 12/05/2026 | 2.353.611 | 34.594 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12905977 12/05/2026 | 3.049.491 | 32.388 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784011 12/05/2026 | 3.194.248 | 3.418 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81545008 12/05/2026 | 2.930.626 | (5.626) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,81310205 12/05/2026 | 2.684.018 | (6.012) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,80672009 12/05/2026 | 2.621.484 | (8.008) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14624012 12/05/2026 | 9.263.000 | (12.882) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14546064 12/05/2026 | 4.031.000 | (27.062) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,74457145 12/05/2026 | 3.408.737 | (37.467) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03142678 17/02/2027 | 35.268.731 | (75.292) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14693836 19/11/2026 | 30.805.000 | (309.672) | (0,03) |
| Compra USD venta TWD a 0,03126026 12/05/2026 | 35.843.712 | (336.783) | (0,03) |
| | | **6.199.573** | **0,54** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB)** | | | |
| Compra SGD venta CNY a 0,18687677 09/06/2026 | 1.496.708 | 3.196 | 0,00 |
| Compra SGD venta CNY a 0,18669656 07/05/2026 | 1.498.153 | 1.793 | 0,00 |
| Compra CNY venta SGD a 5,35143000 07/05/2026 | 1.499.946 | (3.151) | (0,00) |
| | | **1.838** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/RMB)** | | | |
| Compra EUR venta CNY a 0,12622847 07/05/2026 | 354.912 | 4.087 | 0,00 |
| Compra EUR venta CNY a 0,12512702 09/06/2026 | 358.036 | 658 | 0,00 |
| Compra CNY venta EUR a 7,99846696 07/05/2026 | 358.999 | (668) | (0,00) |
| | | **4.077** | **0,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas CNY | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (4.374.750) | 1.223.351 | 0,11 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (2.031.188) | 344.942 | 0,03 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (3.313.625) | 196.439 | 0,02 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (1.326.750) | 188.965 | 0,02 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 115.450 | (12.742) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 3.234.375 | (314.388) | (0,03) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 3.273.375 | (866.053) | (0,08) |
| | | | **760.514** | **0,07** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas CNY | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Cobro interés fijo 1,635% pago interés variable (7d China) 19/02/2030 | CNY | 2.900.000 | 12.742 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 1,42% pago interés variable (7d China) 10/01/2030 | CNY | 1.000.000 | (3.269) | (0,00) |
| | | | **9.473** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | | 52.865.560 | 4,62 |
| **PN** | | | **1.141.669.923** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 18,11 |
| Islas Caimán | KY | 17,67 |
| China | CN | 10,00 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 9,59 |
| EE. UU. | US | 8,76 |
| Singapur | SG | 8,03 |
| Francia | FR | 5,74 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 4,55 |
| Bermudas | BM | 4,00 |
| Luxemburgo | LU | 2,49 |
| Corea | KR | 2,11 |
| Hungría | HU | 2,01 |
| Kazajistán | KZ | 1,70 |
| Área de Taiwán | TW | 0,00 |
| Irlanda | IE | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 5,24 |

# Climate Transition Bond Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Origin Energy Finance 1,00% 17/09/2029 EMTN | AU | EUR | 1.100.000 | 1.191.779 | 0,29 |
| | | | | **1.191.779** | **0,29** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN | GB | USD | 5.400.000 | 4.786.729 | 1,18 |
| Enexis Holding 3,50% 30/05/2036 EMTN | NL | EUR | 3.610.000 | 4.117.808 | 1,02 |
| Northumbrian Water Finance 4,50% 14/02/2031 EMTN | GB | GBP | 3.070.000 | 3.978.884 | 0,98 |
| Engie 6,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 2.400.000 | 3.252.100 | 0,80 |
| SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN | GB | GBP | 2.279.000 | 2.986.669 | 0,74 |
| NextEra Energy Capital 4,20% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 2.467.000 | 2.825.374 | 0,70 |
| Electricite de France 4,00% 04/03/2038 EMTN | FR | EUR | 1.900.000 | 2.181.725 | 0,54 |
| SW Finance I 7,375% 12/12/2041 | GB | GBP | 1.576.000 | 2.109.476 | 0,52 |
| Electricite de France 4,125% 17/06/2031 EMTN | FR | EUR | 1.600.000 | 1.929.315 | 0,48 |
| PG&E 6,70% 01/04/2053 | US | USD | 1.800.000 | 1.875.608 | 0,46 |
| Dhafrah Pv2 Energy 5,794% 30/06/2053 Reg S | AE | USD | 1.600.000 | 1.586.587 | 0,39 |
| DWR Cymru Financing (UK) 6,25% 08/09/2037 EMTN | GB | GBP | 1.000.000 | 1.330.421 | 0,33 |
| Yorkshire Water Finance 6,625% 22/07/2040 EMTN | GB | GBP | 897.000 | 1.177.004 | 0,29 |
| Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN | GB | GBP | 1.230.000 | 1.164.169 | 0,29 |
| NextEra Energy Capital 4,496% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 1.026.000 | 1.162.730 | 0,29 |
| Masdaru (AE) 5,25% 25/07/2034 EMTN | AE | USD | 1.071.000 | 1.075.759 | 0,27 |
| Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN | GB | GBP | 1.000.000 | 952.927 | 0,24 |
| NextEra Energy Capital 3,996% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 607.000 | 695.212 | 0,17 |
| Thames Water Util. Fin. 4,00% 18/04/2029 EMTN | GB | EUR | 600.000 | 482.600 | 0,12 |
| Masdaru (AE) 4,875% 25/07/2029 EMTN | AE | USD | 435.000 | 437.843 | 0,11 |
| Northumbrian Water Finance 5,50% 02/10/2037 EMTN | GB | GBP | 285.000 | 355.985 | 0,09 |
| | | | | **40.464.925** | **10,02** |
| **Materiales** | | | | | |
| Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN | US | EUR | 3.862.000 | 4.506.484 | 1,12 |
| BHP Billiton Finance 3,18% 04/09/2031 EMTN | AU | EUR | 3.450.000 | 3.981.129 | 0,99 |
| Suzano Austria 3,125% 15/01/2032 | AT | USD | 2.870.000 | 2.557.465 | 0,63 |
| LG Chemical 1,375% 07/07/2026 Reg S | KR | USD | 1.950.000 | 1.938.410 | 0,48 |
| Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S | GB | USD | 1.750.000 | 1.861.444 | 0,46 |
| Anglo American Capital 4,75% 21/09/2032 EMTN | GB | EUR | 1.480.000 | 1.824.605 | 0,45 |
| Arkema 4,25% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 900.000 | 1.033.085 | 0,26 |
| Urenco Finance 3,625% 18/06/2035 | NL | EUR | 850.000 | 976.993 | 0,24 |
| | | | | **18.679.615** | **4,62** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Quanta Services 3,05% 01/10/2041 | US | USD | 2.817.000 | 2.060.827 | 0,51 |
| Heathrow Funding 6,00% 05/03/2032 EMTN | GB | GBP | 1.400.000 | 1.898.577 | 0,47 |
| Bazalgette Finance 5,50% 02/07/2033 EMTN | GB | GBP | 1.070.000 | 1.425.547 | 0,35 |
| Eurogrid 3,279% 05/09/2031 EMTN | DE | EUR | 1.200.000 | 1.387.276 | 0,34 |
| Hubbell 4,80% 15/11/2035 | US | USD | 1.390.000 | 1.358.867 | 0,34 |
| Vertiv Holdings 5,80% 15/03/2056 | US | USD | 1.318.000 | 1.281.429 | 0,32 |
| ABP Finance 5,625% 14/04/2035 EMTN | GB | GBP | 700.000 | 923.972 | 0,23 |
| Stanley Black & Decker 2,75% 15/11/2050 | US | USD | 1.579.000 | 910.973 | 0,23 |
| Xylem (NY) 4,375% 01/11/2046 | US | USD | 900.000 | 744.435 | 0,18 |
| | | | | **11.991.903** | **2,97** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Tencent Holdings 3,24% 03/06/2050 Reg S | KY | USD | 5.350.000 | 3.731.220 | 0,92 |
| Salesforce 5,55% 15/03/2036 | US | USD | 2.000.000 | 1.991.142 | 0,49 |
| Lenovo Group 6,536% 27/07/2032 Reg S | HK | USD | 1.600.000 | 1.721.397 | 0,43 |
| Sage Group 3,821% 25/02/2033 EMTN | GB | EUR | 1.209.000 | 1.389.809 | 0,34 |
| Oracle 3,85% 01/04/2060 | US | USD | 2.100.000 | 1.217.096 | 0,30 |
| Oracle 6,10% 26/09/2065 | US | USD | 1.317.000 | 1.087.946 | 0,27 |
| | | | | **11.138.610** | **2,76** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041 | KY | USD | 5.150.000 | 3.815.203 | 0,94 |
| RELX Capital 5,25% 27/03/2035 | US | USD | 2.035.000 | 2.054.517 | 0,51 |
| Booking Holdings 3,75% 01/03/2036 | US | EUR | 1.800.000 | 2.042.892 | 0,51 |
| Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032 | US | USD | 1.800.000 | 1.579.269 | 0,39 |
| Aptiv Swiss Holdings 3,10% 01/12/2051 | GB | USD | 1.473.000 | 886.715 | 0,22 |
| Ford Motor 6,10% 19/08/2032 | US | USD | 605.000 | 616.575 | 0,15 |
| | | | | **10.995.171** | **2,72** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| MowiA 4,95% 05/12/2030 | NO | NOK | 34.000.000 | 3.540.818 | 0,88 |
| Anheuser-Buschs 4,90% 01/02/2046 | US | USD | 3.700.000 | 3.352.589 | 0,83 |
| Carlsberg Brew 3,50% 28/02/2035 EMTN | DK | EUR | 2.500.000 | 2.843.883 | 0,70 |
| J Sainsbury 5,125% 29/06/2030 EMTN | GB | GBP | 1.850.000 | 2.525.791 | 0,63 |
| CK Hutchison Europe Finance 1,00% 02/11/2033 | KY | EUR | 2.345.000 | 2.262.882 | 0,56 |
| Darling Global 4,50% 15/07/2032 Reg S | NL | EUR | 1.630.000 | 1.929.497 | 0,48 |
| Bunge Finance 2,75% 14/05/2031 | US | USD | 1.100.000 | 1.005.541 | 0,25 |
| | | | | **17.461.001** | **4,32** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Abbott Laboratories 5,50% 15/03/2056 | US | USD | 2.150.000 | 2.081.960 | 0,52 |
| | | | | **2.081.960** | **0,52** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Asian Development Bank 3,628% 03/03/2031 GMTN | SU | USD | 4.600.000 | 4.517.858 | 1,12 |
| Erste Group 3,75% VRN 21/04/2036 EMTN | AT | EUR | 3.500.000 | 4.039.584 | 1,00 |
| Volkswagen Bank 3,50% 19/06/2031 EMTN | DE | EUR | 2.900.000 | 3.361.004 | 0,83 |
| AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN | FR | USD | 3.080.000 | 3.084.313 | 0,76 |
| Erste Group Bank 3,25% VRN 26/06/2031 EMTN | AT | EUR | 2.300.000 | 2.685.998 | 0,66 |
| Mizuho Financial Group 1,554% VRN 09/07/2027 | JP | USD | 2.000.000 | 1.989.109 | 0,49 |
| Allianz 5,10% VRN 30/01/2049 | DE | USD | 1.800.000 | 1.809.002 | 0,45 |
| Close Brothers Group 7,75% 14/06/2028 | GB | GBP | 1.200.000 | 1.690.044 | 0,42 |
| Nykredit Realkredit 3,875% 09/07/2029 EMTN | DK | EUR | 1.380.000 | 1.640.158 | 0,41 |
| Nykredit Realkredit 4,00% VRN 24/04/2035 | DK | EUR | 1.300.000 | 1.525.123 | 0,38 |
| Credit Agricole 6,50% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 1.000.000 | 1.227.882 | 0,30 |
| Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN | IT | EUR | 917.000 | 1.113.624 | 0,28 |
| Tokyo Metropolitan Government 2,625% 28/10/2030 | JP | EUR | 935.000 | 1.070.348 | 0,26 |
| Ford Motor Credit 5,753% 06/04/2033 | US | USD | 991.000 | 981.601 | 0,24 |
| | | | | **30.735.648** | **7,61** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031 | GB | GBP | 2.189.000 | 2.933.526 | 0,73 |
| American Tower 2,90% 15/01/2030 | US | USD | 2.000.000 | 1.882.246 | 0,47 |
| Prologis Euro 1,50% 08/02/2034 | US | EUR | 1.480.000 | 1.464.871 | 0,36 |
| American Tower 3,625% 30/05/2032 | US | EUR | 1.150.000 | 1.341.398 | 0,33 |
| GELF Bond Issuer 3,625% 27/11/2031 EMTN | LU | EUR | 950.000 | 1.094.588 | 0,27 |
| Aroundtown 3,50% 13/05/2030 EMTN | LU | EUR | 800.000 | 920.268 | 0,23 |
| Realty Income 1,75% 13/07/2033 | US | GBP | 755.000 | 793.529 | 0,20 |
| | | | | **10.430.426** | **2,58** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 8.950.000 | 9.812.215 | 2,43 |
| | | | | **9.812.215** | **2,43** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1.268 | 27.397.614 | 6,78 |
| | | | | **27.397.614** | **6,78** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Verizon Communications 4,246% VRN 15/08/2056 | US | EUR | 2.315.000 | 2.644.252 | 0,65 |
| Orange 1,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 1.000.000 | 1.156.094 | 0,29 |
| | | | | **3.800.346** | **0,94** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Oncor Electric Delivery 3,625% 15/06/2034 Reg S | US | EUR | 3.831.000 | 4.426.080 | 1,10 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 2.600.000 | 3.147.004 | 0,78 |
| Eversource Energy 6,35% VRN 15/08/2056 | US | USD | 2.900.000 | 2.900.249 | 0,72 |
| EDP 4,375% VRN 02/12/2055 EMTN | PT | EUR | 1.800.000 | 2.055.784 | 0,51 |
| Elia Group 4,625% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 1.600.000 | 1.869.041 | 0,46 |
| Wods Transmission 3,446% 24/08/2034 | GB | GBP | 1.477.717 | 1.854.658 | 0,46 |
| Nova Securitisation 6,50% 03/02/2036 Reg S | LU | USD | 1.885.000 | 1.823.995 | 0,45 |
| Gwynt Y Mor OFTO 2,778% 17/02/2034 | GB | GBP | 1.065.728 | 1.279.126 | 0,32 |
| A2A 2,875% 23/10/2030 EMTN | IT | EUR | 1.065.000 | 1.211.352 | 0,30 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 Reg S | LU | USD | 1.000.000 | 1.021.720 | 0,25 |
| Great Bear Fund 4,137% 29/11/2032 | GB | GBP | 746.273 | 973.179 | 0,24 |
| Sweihan 3,625% 31/01/2049 Reg S | AE | USD | 961.190 | 789.185 | 0,20 |
| Amprion 4,75% VRN 28/04/2056 EMTN | DE | EUR | 400.000 | 467.999 | 0,12 |
| Amprion 4,25% VRN 28/04/2056 EMTN | DE | EUR | 300.000 | 350.122 | 0,09 |
| | | | | **24.169.494** | **5,98** |
| **Materiales** | | | | | |
| Ecolab 3,25% 01/12/2027 | US | USD | 1.900.000 | 1.876.768 | 0,46 |
| Linde 2,625% 18/02/2029 EMTN | IE | EUR | 1.600.000 | 1.856.365 | 0,46 |
| Nature Conservancy 3,957% 01/03/2052 | US | USD | 1.911.000 | 1.491.360 | 0,37 |
| Orbia Advance 6,80% 13/05/2030 Reg S | MX | USD | 1.000.000 | 1.008.250 | 0,25 |
| | | | | **6.232.743** | **1,54** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| WSP Global 5,039% 18/09/2031 144A | CA | USD | 5.500.000 | 5.475.296 | 1,36 |
| Alfa Laval Treasury Int 3,125% 18/09/2031 EMTN | SE | EUR | 2.423.000 | 2.783.032 | 0,69 |
| LG Energy Solution 5,625% 25/09/2026 Reg S | KR | USD | 1.900.000 | 1.909.385 | 0,47 |
| Veralto 5,50% 18/09/2026 | US | USD | 1.900.000 | 1.906.259 | 0,47 |
| Siemens Energy 4,25% 05/04/2029 | NL | EUR | 1.400.000 | 1.681.509 | 0,42 |
| Verisk Analytics 5,125% 15/03/2036 | US | USD | 1.597.000 | 1.556.425 | 0,39 |
| East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN | JP | EUR | 900.000 | 1.041.740 | 0,26 |
| | | | | **16.353.646** | **4,05** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 5,55% 20/11/2065 | US | USD | 3.000.000 | 2.803.418 | 0,69 |
| Informa 3,625% 23/10/2034 EMTN | GB | EUR | 900.000 | 1.021.970 | 0,25 |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | PA | USD | 1.000.000 | 1.013.272 | 0,25 |
| | | | | **4.838.660** | **1,20** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bunge Finance Europe 1,00% 24/09/2028 EMTN | NL | EUR | 2.880.000 | 3.204.959 | 0,79 |
| Pilgrim's Pride 3,50% 01/03/2032 | US | USD | 1.850.000 | 1.689.934 | 0,42 |
| Mars 5,70% 01/05/2055 144A | US | USD | 1.003.000 | 975.687 | 0,24 |
| | | | | **5.870.580** | **1,45** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| EMD Finance 5,00% 15/10/2035 Reg S | US | USD | 2.130.000 | 2.105.102 | 0,52 |
| | | | | **2.105.102** | **0,52** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026 | GB | GBP | 5.517.000 | 7.474.400 | 1,85 |
| KBC Group 6,324% VRN 21/09/2034 Reg S | BE | USD | 4.300.000 | 4.602.169 | 1,14 |
| Nordea Bank 4,125% VRN 29/05/2035 EMTN | FI | EUR | 3.542.000 | 4.207.307 | 1,04 |
| Societe Generale 6,066% VRN 19/01/2035 Reg S | FR | USD | 3.850.000 | 3.990.701 | 0,99 |
| IBRD 1,123% 31/03/2032 | SU | USD | 4.000.000 | 3.944.040 | 0,98 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Emirates NBD Bank 4,195% 13/01/2029 EMTN | AE | USD | 3.885.000 | 3.847.958 | 0,95 |
| Jyske Bank 3,625% VRN 29/04/2031 EMTN | DK | EUR | 3.240.000 | 3.804.594 | 0,94 |
| African Development Bank 5,75% VRN (Perpetuo) | SU | USD | 3.602.000 | 3.533.413 | 0,87 |
| Mizuho Financial Group 3,46% VRN 27/08/2030 EMTN | JP | EUR | 2.800.000 | 3.291.722 | 0,81 |
| Permanent TSB Group 4,25% VRN 10/07/2030 EMTN | IE | EUR | 2.500.000 | 2.997.627 | 0,74 |
| DNB Bank 3,125% VRN 20/05/2031 EMTN | NO | EUR | 2.500.000 | 2.898.501 | 0,72 |
| Caixabank 5,402% VRN 22/04/2037 144A | ES | USD | 2.900.000 | 2.865.331 | 0,71 |
| UBS Group 5,428% VRN 08/02/2030 144A | CH | USD | 2.775.000 | 2.832.466 | 0,70 |
| Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050 | GB | GBP | 2.225.000 | 2.799.035 | 0,69 |
| Piraeus Bank 3,375% VRN 02/12/2031 EMTN | GR | EUR | 2.250.000 | 2.595.599 | 0,64 |
| Landsbankinn 3,75% 08/10/2029 EMTN | IS | EUR | 1.850.000 | 2.178.125 | 0,54 |
| Ramsgate DC Holdings UK 1RL 5,483% 28/02/2056 | LU | GBP | 1.600.000 | 2.132.093 | 0,53 |
| Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S | US | USD | 1.945.000 | 2.106.613 | 0,52 |
| Banca Monte dei Pas. 3,25% VRN 20/02/2032 EMTN | IT | EUR | 1.700.000 | 1.965.768 | 0,49 |
| AIB Group 3,75% VRN 02/12/2036 EMTN | IE | EUR | 1.630.000 | 1.872.723 | 0,46 |
| Banco Do (B) 5,625% 23/10/2031 Reg S | BR | USD | 1.800.000 | 1.793.250 | 0,44 |
| Acef Holding 1,25% 26/04/2030 | LU | EUR | 1.665.000 | 1.781.763 | 0,44 |
| Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetuo) Reg S | JP | USD | 1.700.000 | 1.739.064 | 0,43 |
| AIB Group 5,871% VRN 28/03/2035 144A | IE | USD | 1.675.000 | 1.737.651 | 0,43 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 1.462.000 | 1.722.849 | 0,43 |
| HA Sustainable Infra Capital 6,75% 15/07/2035 | US | USD | 1.600.000 | 1.672.136 | 0,41 |
| Alpha Bank 3,125% VRN 30/10/2031 EMTN | GR | EUR | 1.446.000 | 1.653.472 | 0,41 |
| ABN AMRO Bank 2,47% VRN 13/12/2029 144A | NL | USD | 1.500.000 | 1.420.775 | 0,35 |
| KBC Bank 6,324% VRN 21/09/2034 144A | BE | USD | 1.250.000 | 1.337.840 | 0,33 |
| KBC Group 4,932% VRN 16/10/2030 Reg S | BE | USD | 1.210.000 | 1.218.209 | 0,30 |
| Zurich Finance 3,50% VRN 02/05/2052 EMTN | IE | USD | 1.200.000 | 1.087.788 | 0,27 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 1.000.000 | 1.069.800 | 0,26 |
| BNP Paribas 8,50% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 1.000.000 | 1.059.655 | 0,26 |
| UBS Group 6,85% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 1.000.000 | 1.023.240 | 0,25 |
| Danske Bank 4,75% VRN 21/06/2030 EMTN | DK | EUR | 730.000 | 891.416 | 0,22 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 5,75% 03/03/2031 Reg S | TR | USD | 900.000 | 878.832 | 0,22 |
| Vantage Data Centers 4,292% 28/06/2050 | LU | EUR | 723.000 | 841.640 | 0,21 |
| Bank of Ireland Group 5,00% VRN 04/07/2031 EMTN | IE | EUR | 630.000 | 782.149 | 0,19 |
| Cloverie 5,625% VRN 24/06/2046 EMTN | IE | USD | 600.000 | 600.781 | 0,15 |
| | | | | **90.252.495** | **22,34** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029 | LU | EUR | 3.855.000 | 4.186.393 | 1,04 |
| Edgeconnex Data Centers Europe 4,50% 30/04/2056 | NL | EUR | 3.330.000 | 3.861.785 | 0,96 |
| IGD SIIQ 4,45% 04/11/2030 | IT | EUR | 3.266.000 | 3.854.771 | 0,95 |
| New River 3,50% 07/03/2028 | GB | GBP | 2.361.000 | 3.081.108 | 0,76 |
| Metrocentre Finance 8,75% 16/01/2028 | GB | GBP | 3.095.760 | 2.518.636 | 0,62 |
| Aldar Investment Pro. 5,25% 25/03/2035 EMTN | KY | USD | 2.000.000 | 1.980.233 | 0,49 |
| P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN | LU | EUR | 1.685.000 | 1.973.853 | 0,49 |
| Goodman (US) 5,25% 28/04/2036 144A | US | USD | 1.840.000 | 1.813.593 | 0,45 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 1.600.000 | 1.737.327 | 0,43 |
| Digital Dutch Finco 3,875% 13/09/2033 | NL | EUR | 1.162.000 | 1.340.082 | 0,33 |
| Westfield 5,124% 05/05/2031 | GB | GBP | 858.000 | 1.161.581 | 0,29 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 460.000 | 550.100 | 0,14 |
| CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 314.000 | 354.849 | 0,09 |
| | | | | **28.414.311** | **7,03** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| SoftBank 5,332% 09/07/2035 Reg S | JP | USD | 3.846.000 | 3.804.725 | 0,94 |
| Orange 5,50% 06/02/2044 | FR | USD | 2.675.000 | 2.605.604 | 0,64 |
| T-Mobile (US) 3,60% 15/11/2060 | US | USD | 2.635.000 | 1.695.715 | 0,42 |
| T-Mobile (US) 3,75% 15/04/2027 | US | USD | 1.500.000 | 1.494.115 | 0,37 |
| | | | | **9.600.159** | **2,38** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Thames Water Util. 8,807% 22/03/2027 Reg S | GB | GBP | 28.014 | 35.261 | 0,01 |
| | | | | **35.261** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Turkiye Is Bankasi 5,80% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 1.300.000 | 1.290.022 | 0,32 |
| Green For Growth Fund 5,965% FRN 21/05/2029* | LU | USD | 1.100.000 | 1.099.736 | 0,27 |
| | | | | **2.389.758** | **0,59** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 384.338.321)** | | | | **386.443.423** | **95,65** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en Deutsche Bank 4% 20/06/2031 | EUR | 3.222.000 | 62.818 | 0,02 |
| Protección comprada en Barclays Ugtd 5,088% 20/06/2031 | EUR | 3.232.000 | 25.651 | 0,01 |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2026 | EUR | 550.000 | (4.117) | (0,00) |
| Protección comprada en Ahold Fin USA 6,875% 20/06/2031 | EUR | 1.275.000 | (52.439) | (0,01) |
| Protección comprada en GS inc 6,484% 20/06/2031 | USD | 3.771.000 | (71.373) | (0,02) |
| Protección comprada en iTraxx Asia X-Jap S45 20/06/2031 | USD | 7.659.000 | (77.113) | (0,02) |
| Protección comprada en Wellsfargo 5,198% 20/06/2031 | USD | 3.771.000 | (78.191) | (0,02) |
| Protección comprada en Air France 7,25% 20/06/2031 | EUR | 1.730.000 | (265.459) | (0,07) |
| Protección comprada en Delta Air Line 3,75% 20/06/2031 | USD | 2.000.000 | (337.777) | (0,08) |
| Protección comprada en Inter Const. Air 1,5% 20/06/2031 | EUR | 3.400.000 | (724.270) | (0,18) |
| | | | **(1.522.270)** | **(0,38)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra CAD venta USD a 1,39133290 07/05/2026 | 12.891.954 | 289.525 | 0,07 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 39.015.019 | 249.827 | 0,06 |
| Compra EUR venta USD a 0,85632656 07/05/2026 | 44.966.490 | 203.765 | 0,05 |
| Compra AUD venta USD a 1,45721273 07/05/2026 | 3.051.716 | 143.058 | 0,04 |
| Compra CAD venta USD a 1,36496000 09/06/2026 | 13.141.044 | 59.298 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,28635980 09/06/2026 | 1.921.094 | 38.366 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85639755 07/05/2026 | 7.177.741 | 33.124 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,16565994 07/05/2026 | 1.922.550 | 31.215 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 3.170.755 | 22.055 | 0,01 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 1.096.675 | 20.633 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,73908623 07/05/2026 | 3.777.638 | 13.470 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85444204 07/05/2026 | 5.093.382 | 11.821 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85487439 07/05/2026 | 3.834.481 | 10.844 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 1.111.173 | 10.252 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85480869 09/06/2026 | 2.021.505 | 8.772 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122430 07/05/2026 | 1.026.437 | 7.135 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85356496 07/05/2026 | 4.146.140 | 5.357 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17431500 07/05/2026 | 2.657.005 | 2.819 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904676 07/05/2026 | 37.740 | 1.183 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848204 09/06/2026 | 38.799 | 193 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 38.923 | (191) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 3.354.999 | (1.191) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35549540 07/05/2026 | 2.028.623 | (3.512) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17034600 07/05/2026 | 1.872.221 | (4.348) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85139736 07/05/2026 | 4.401.000 | (5.505) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35124690 07/05/2026 | 1.590.038 | (7.728) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683578 07/05/2026 | 1.117.308 | (10.093) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16999730 07/05/2026 | 4.510.456 | (11.817) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15724620 07/05/2026 | 1.460.473 | (19.701) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 3.194.774 | (22.087) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 1.953.765 | (38.080) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34187100 07/05/2026 | 3.480.160 | (40.945) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,73160222 07/05/2026 | 13.181.480 | (58.731) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84634053 07/05/2026 | 10.869.147 | (78.071) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,31968400 07/05/2026 | 4.085.760 | (114.831) | (0,03) |
| Compra USD venta EUR a 1,16957790 09/06/2026 | 45.241.801 | (206.034) | (0,05) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 39.262.889 | (249.342) | (0,06) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 31.871.372 | (878.060) | (0,22) |
| Compra USD venta EUR a 1,14919400 07/05/2026 | 72.496.934 | (1.475.596) | (0,37) |
| | | **(2.063.151)** | **(0,51)** |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 21,37703000 07/05/2026 | 13.453.478 | 374.534 | 0,09 |
| Compra CZK venta USD a 20,82071000 09/06/2026 | 13.812.949 | 21.091 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452849 07/05/2026 | 3.478.644 | 8.426 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 503.499 | 2.570 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839849 07/05/2026 | 452.061 | 2.533 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170112 07/05/2026 | 75.962 | 1.503 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964334 07/05/2026 | 57.874 | 548 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766783 07/05/2026 | 108.824 | 446 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71506627 09/06/2026 | 109.203 | (442) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091685 09/06/2026 | 58.637 | (557) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510503 07/05/2026 | 58.422 | (1.064) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 77.465 | (1.209) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 77.690 | (1.515) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 455.245 | (2.550) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089369 09/06/2026 | 506.044 | (2.566) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550243 07/05/2026 | 109.270 | (5.005) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17204400 09/06/2026 | 3.492.593 | (8.575) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 454.595 | (10.058) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130601 07/05/2026 | 506.069 | (13.619) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04800904 07/05/2026 | 13.828.012 | (20.832) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 3.487.070 | (72.509) | (0,02) |
| | | **271.150** | **0,07** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 1.981.470 | 42.077 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 2.001.500 | 4.926 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74021999 07/05/2026 | 102.132 | 521 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839854 07/05/2026 | 89.667 | 502 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72172091 07/05/2026 | 17.870 | 354 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766806 07/05/2026 | 20.320 | 83 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17004682 07/05/2026 | 20.294 | (52) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506620 09/06/2026 | 20.390 | (82) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 18.223 | (284) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 18.277 | (356) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180595 09/06/2026 | 90.298 | (506) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089365 09/06/2026 | 102.648 | (521) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550246 07/05/2026 | 20.403 | (935) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 90.169 | (1.995) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130595 07/05/2026 | 102.653 | (2.762) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 2.003.253 | (4.841) | (0,00) |
| | | **36.129** | **0,01** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 981.086 | 20.834 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321028 09/06/2026 | 1.011.826 | 2.490 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022007 07/05/2026 | 49.310 | 252 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839836 07/05/2026 | 42.312 | 237 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766775 07/05/2026 | 10.231 | 42 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85410574 07/05/2026 | 10.772 | 21 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71506643 09/06/2026 | 10.267 | (42) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180587 09/06/2026 | 42.610 | (239) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 49.559 | (251) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550210 07/05/2026 | 10.273 | (471) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 42.549 | (941) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta GBP a 1,32130603 07/05/2026 | 49.561 | (1.334) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 1.012.712 | (2.447) | (0,00) |
| | | **18.151** | **0,00** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 13.226.338 | 280.866 | 0,07 |
| Compra EUR venta USD a 0,85319937 09/06/2026 | 11.150.501 | 27.300 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75519973 07/05/2026 | 168.830 | 4.296 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,38884752 07/05/2026 | 140.332 | 2.895 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 542.001 | 2.767 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839851 07/05/2026 | 482.681 | 2.705 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169506 07/05/2026 | 83.255 | 1.647 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,44077130 07/05/2026 | 29.220 | 1.025 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964331 07/05/2026 | 53.568 | 507 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766784 07/05/2026 | 118.698 | 487 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,50725801 07/05/2026 | 23.664 | 436 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79727883 07/05/2026 | 13.044 | 251 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17004692 07/05/2026 | 135.020 | (348) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506631 09/06/2026 | 119.111 | (482) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091702 09/06/2026 | 54.275 | (515) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510512 07/05/2026 | 67.371 | (1.227) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 85.150 | (1.660) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 109.002 | (1.701) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 486.081 | (2.723) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089369 09/06/2026 | 544.741 | (2.762) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 149.430 | (6.845) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 628.613 | (13.908) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 717.893 | (19.319) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17025700 07/05/2026 | 11.160.124 | (26.767) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,15865900 07/05/2026 | 2.212.059 | (27.176) | (0,01) |
| | | **219.749** | **0,05** |

### Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75683841 07/05/2026 | 270.906.308 | 7.496.072 | 1,86 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 289.422.086 | 1.475.094 | 0,37 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452849 07/05/2026 | 73.079.132 | 177.013 | 0,04 |
| Compra GBP venta USD a 0,75534440 07/05/2026 | 2.819.376 | 72.294 | 0,02 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 9.154.862 | 51.303 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74027722 07/05/2026 | 9.568.037 | 49.589 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170040 07/05/2026 | 1.511.936 | 29.916 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 2.265.703 | 9.289 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 972.338 | 9.205 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,28998543 07/05/2026 | 164.705 | 5.190 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698686 07/05/2026 | 63.914 | 358 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27700010 07/05/2026 | 59.123 | 148 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748917 07/05/2026 | 18.971 | 58 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745402 07/05/2026 | 19.608 | 30 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10740559 09/06/2026 | 19.631 | (29) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797449 09/06/2026 | 19.063 | (60) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489854 09/06/2026 | 59.413 | (153) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10543497 07/05/2026 | 6.833 | (170) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 170.573 | (194) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57001577 07/05/2026 | 170.240 | (344) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496950 07/05/2026 | 12.196 | (355) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648350 09/06/2026 | 64.347 | (361) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690119 07/05/2026 | 59.271 | (614) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204197 07/05/2026 | 19.638 | (1.016) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183804 07/05/2026 | 64.272 | (1.885) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 2.273.594 | (9.193) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091691 09/06/2026 | 985.161 | (9.351) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 339.791 | (10.381) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510514 07/05/2026 | 981.543 | (17.873) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 1.541.852 | (24.054) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 1.546.346 | (30.150) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 9.219.339 | (51.640) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 2.274.992 | (104.212) | (0,03) |
| Compra USD venta EUR a 1,17204400 09/06/2026 | 73.372.176 | (180.138) | (0,04) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 9.206.165 | (203.685) | (0,05) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 290.911.676 | (1.477.592) | (0,37) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 73.256.145 | (1.523.272) | (0,38) |
| | | **5.728.837** | **1,42** |

### Acciones W (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 2.361.042 | 65.294 | 0,02 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025070 09/06/2026 | 2.439.444 | 12.433 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452119 07/05/2026 | 643.986 | 1.554 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75534436 07/05/2026 | 25.022 | 642 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839843 07/05/2026 | 82.505 | 462 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72164622 07/05/2026 | 14.106 | 279 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766780 07/05/2026 | 17.887 | 73 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71506640 09/06/2026 | 17.949 | (73) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 14.385 | (224) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 14.427 | (281) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 83.086 | (465) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 17.960 | (823) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17205401 09/06/2026 | 646.563 | (1.582) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861745 07/05/2026 | 82.968 | (1.836) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 2.451.999 | (12.454) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867799 07/05/2026 | 645.541 | (13.423) | (0,00) |
| | | **49.576** | **0,01** |

### Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75682697 07/05/2026 | 337.858 | 9.343 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025070 09/06/2026 | 351.097 | 1.789 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452115 07/05/2026 | 91.981 | 222 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74661623 07/05/2026 | 5.625 | 78 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839870 07/05/2026 | 11.254 | 63 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766692 07/05/2026 | 2.933 | 12 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71506585 09/06/2026 | 2.944 | (12) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180584 09/06/2026 | 11.333 | (63) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70290976 07/05/2026 | 2.945 | (64) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17205394 09/06/2026 | 92.349 | (226) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861753 07/05/2026 | 11.317 | (250) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094971 07/05/2026 | 352.904 | (1.792) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867799 07/05/2026 | 92.203 | (1.917) | (0,00) |
| | | **7.183** | **0,00** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 809.129 | 17.182 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 825.595 | 2.025 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839841 07/05/2026 | 36.393 | 204 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74021994 07/05/2026 | 38.232 | 195 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,58849375 07/05/2026 | 6.263 | 79 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766815 07/05/2026 | 8.872 | 36 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71506613 09/06/2026 | 8.903 | (36) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16956329 09/06/2026 | 9.282 | (42) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 6.342 | (99) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72260000 07/05/2026 | 6.467 | (108) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089364 09/06/2026 | 38.425 | (195) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180602 09/06/2026 | 36.649 | (205) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550242 07/05/2026 | 8.908 | (408) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861732 07/05/2026 | 30.130 | (667) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130601 07/05/2026 | 38.427 | (1.034) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 826.311 | (1.990) | (0,00) |
| | | **14.937** | **0,00** |

### Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87055841 07/05/2026 | 32.491.214 | 689.673 | 0,17 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 32.782.774 | 80.684 | 0,02 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 1.700.846 | 8.683 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 1.488.675 | 8.342 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169922 07/05/2026 | 254.539 | 5.036 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 158.933 | 1.505 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766778 07/05/2026 | 354.376 | 1.453 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,28970478 07/05/2026 | 23.826 | 751 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70842252 07/05/2026 | 9.951 | 64 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59068824 07/05/2026 | 10.015 | 27 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 24.675 | (28) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57014571 07/05/2026 | 24.627 | (50) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17004690 07/05/2026 | 369.400 | (952) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 355.610 | (1.438) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 49.154 | (1.502) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091689 09/06/2026 | 161.028 | (1.528) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510518 07/05/2026 | 160.437 | (2.921) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 259.575 | (4.050) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 260.332 | (5.076) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 1.499.159 | (8.397) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 1.709.443 | (8.668) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 355.829 | (16.300) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 1.497.017 | (33.121) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 1.709.529 | (46.004) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 32.811.488 | (79.284) | (0,02) |
| | | **586.899** | **0,15** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (8.485.820) | 561.783 | 0,14 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (24.475.400) | 157.556 | 0,04 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | (12.901.500) | 32.066 | 0,01 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (6.518.720) | 23.001 | 0,01 |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | 429.712 | (3.529) | (0,00) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | 1.416.740 | (15.037) | (0,00) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 6.093.563 | (42.828) | (0,01) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 13.488.625 | (58.031) | (0,01) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 36.242.773 | (168.547) | (0,04) |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | 11.315.450 | (206.620) | (0,05) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 10.015.875 | (219.561) | (0,05) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 22.317.188 | (307.649) | (0,08) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 18.850.125 | (684.710) | (0,17) |
| | | | **(932.106)** | **(0,23)** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,34% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/11/2034 | EUR | 4.000.000 | 239.284 | 0,06 |
| | | | **239.284** | **0,06** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 14.917.066 | 3,64 |
| **PN** | **404.014.857** | **100,00** |

# Climate Transition Bond Fund 4,8 - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 20,76 |
| Reino Unido | GB | 14,84 |
| Irlanda | IE | 9,49 |
| Francia | FR | 5,33 |
| Luxemburgo | LU | 4,83 |
| Países Bajos | NL | 4,59 |
| Japón | JP | 3,20 |
| Bélgica | BE | 3,01 |
| Supranacionales | SU | 2,97 |
| Islas Caimán | KY | 2,92 |
| Dinamarca | DK | 2,65 |
| Austria | AT | 2,30 |
| Italia | IT | 2,02 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 1,92 |
| Alemania | DE | 1,83 |
| Noruega | NO | 1,59 |
| Canadá | CA | 1,36 |
| Australia | AU | 1,28 |
| Grecia | GR | 1,05 |
| Finlandia | FI | 1,04 |
| Islandia | IS | 0,97 |
| Suiza | CH | 0,95 |
| Corea | KR | 0,95 |
| España | ES | 0,71 |
| Suecia | SE | 0,69 |
| Turquía | TR | 0,54 |
| Portugal | PT | 0,51 |
| Brasil | BR | 0,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,43 |
| Panamá | PA | 0,25 |
| México | MX | 0,25 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,35 |

# Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Ecopetrol 8,875% 13/01/2033 | CO | USD | 269.000 | 288.979 | 0,57 |
| SA Global Sukuk 2,694% 17/06/2031 Reg S | KY | USD | 250.000 | 225.396 | 0,45 |
| Arabia Saudín Oil 4,25% 16/04/2039 Reg S | SA | USD | 250.000 | 220.897 | 0,44 |
| Arabia Saudín Oil 4,375% 16/04/2049 Reg S | SA | USD | 250.000 | 199.488 | 0,39 |
| Ecopetrol 5,875% 02/11/2051 | CO | USD | 200.000 | 148.113 | 0,29 |
| | | | | **1.082.873** | **2,14** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Promigas 3,75% 16/10/2029 Reg S | SU | USD | 800.000 | 751.248 | 1,49 |
| Israel Electric 5,633% 28/01/2038 | IL | USD | 500.000 | 498.009 | 0,99 |
| Empresas Públicas de Me. 4,375% 15/02/2031 Reg S | CO | USD | 387.000 | 356.148 | 0,70 |
| Saudi Electricity Sukuk Prog. 5,684% 11/04/2053 | KY | USD | 250.000 | 242.800 | 0,48 |
| Abu Dhabi 2,00% 29/04/2028 Reg S | AE | USD | 200.000 | 190.626 | 0,38 |
| Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S | TR | USD | 200.000 | 178.053 | 0,35 |
| | | | | **2.216.884** | **4,39** |
| **Materiales** | | | | | |
| Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027 Reg S | ID | USD | 1.250.000 | 1.257.654 | 2,49 |
| Ma'aden Sukuk 5,25% 29/01/2036 Reg S | KY | USD | 500.000 | 494.212 | 0,98 |
| LG Chemical 2,375% 07/07/2031 Reg S | KR | USD | 285.000 | 250.790 | 0,50 |
| Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S | GB | USD | 200.000 | 212.736 | 0,42 |
| | | | | **2.215.392** | **4,38** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| SATS 2,45% 06/08/2032 MTN | SG | SGD | 250.000 | 196.639 | 0,39 |
| Abu Dhabi 2,50% 06/05/2031 EMTN | AE | USD | 200.000 | 179.341 | 0,35 |
| CSG | CZ | EUR | 1.284 | 27.735 | 0,05 |
| | | | | **403.715** | **0,80** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| HTA Group 6,75% 01/04/2031 Reg S | MU | USD | 425.000 | 432.734 | 0,86 |
| Wipro IT Services 1,50% 23/06/2026 Reg S | US | USD | 231.000 | 229.983 | 0,46 |
| | | | | **662.717** | **1,31** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| GOHL Capital 4,25% 24/01/2027 | GB | USD | 925.000 | 922.747 | 1,83 |
| Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028 | KY | USD | 500.000 | 485.717 | 0,96 |
| Genm Capital Labuan 3,882% 19/04/2031 Reg S | MY | USD | 500.000 | 454.547 | 0,90 |
| Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030 | SG | USD | 201.000 | 207.087 | 0,41 |
| | | | | **2.070.098** | **4,10** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN | VG | USD | 838.000 | 833.176 | 1,65 |
| Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029 | KY | USD | 500.000 | 503.080 | 1,00 |
| Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN | VG | USD | 500.000 | 497.639 | 0,98 |
| EXIM Bank of India 5,00% 12/01/2036 Reg S | IN | USD | 500.000 | 493.918 | 0,98 |
| Standard Chartered 5,706% VRN 05/03/2047 Reg S | GB | USD | 400.000 | 383.010 | 0,76 |
| Mirae Asset Securities 6,00% 26/01/2029 | KR | USD | 288.000 | 297.424 | 0,59 |
| Standard Chartered 4,529% VRN 05/06/2032 Reg S | GB | USD | 300.000 | 293.648 | 0,58 |
| Temasek Financial I 1,85% 30/07/2030 EMTN | SG | CNY | 2.000.000 | 292.847 | 0,58 |
| Temasek Financial I 2,05% 30/07/2035 EMTN | SG | CNY | 2.000.000 | 290.165 | 0,57 |
| Malayan Banking Bhd 4,266% FRN 19/11/2028 | MY | USD | 273.000 | 273.598 | 0,54 |
| Standard Chartered 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 255.000 | 260.511 | 0,52 |
| Kasikornbank (HK) 5,458% 07/03/2028 | TH | USD | 250.000 | 253.983 | 0,50 |
| QNB Finance 4,875% 30/01/2029 EMTN | KY | USD | 250.000 | 252.002 | 0,50 |
| Uzbek Ind. & Co Ba 9,45% VRN (Perpetuo) Reg S | UZ | USD | 200.000 | 209.098 | 0,41 |
| Shinhan Financial 2,875% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 205.000 | 205.231 | 0,41 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 207.000 | 204.008 | 0,40 |
| EXIM Bank of India 5,75% 12/01/2056 Reg S | IN | USD | 202.000 | 201.274 | 0,40 |
| TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN | VG | USD | 200.000 | 200.219 | 0,40 |
| China Cinda 2020 I Mgt 4,375% 13/11/2028 EMTN | VG | USD | 200.000 | 199.562 | 0,39 |
| KASPI 5,90% 28/04/2031 Reg S | KZ | USD | 200.000 | 199.507 | 0,39 |
| China Ping An IO Hlds 5,00% 08/10/2035 EMTN | HK | USD | 200.000 | 196.953 | 0,39 |
| Temasek Financial I 2,55% 30/07/2055 EMTN | SG | CNY | 1.310.000 | 179.896 | 0,36 |
| | | | | **6.720.749** | **13,30** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Resources Land 4,125% 20/11/2028 | KY | USD | 200.000 | 198.028 | 0,39 |
| China Resources Land 2,40% 20/11/2030 | KY | CNY | 1.000.000 | 145.455 | 0,29 |
| | | | | **343.483** | **0,68** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 16 | 335.258 | 0,66 |
| | | | | **335.258** | **0,66** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| America Movil 2,875% 07/05/2030 | MX | USD | 250.000 | 233.278 | 0,46 |
| | | | | **233.278** | **0,46** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Ecopetrol 4,625% 02/11/2031 | CO | USD | 1.150.000 | 1.036.407 | 2,05 |
| ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S | PL | USD | 302.000 | 314.869 | 0,62 |
| AI Candelaria 5,75% 15/06/2033 Reg S | ES | USD | 287.000 | 260.889 | 0,52 |
| YPF 8,25% 17/01/2034 Reg S | AR | USD | 200.000 | 208.949 | 0,41 |
| Tecpetrol 7,625% 22/01/2033 Reg S | AR | USD | 200.000 | 207.450 | 0,41 |
| YPF 9,00% 30/06/2029 Reg S | AR | USD | 200.000 | 206.726 | 0,41 |
| Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027 | IL | USD | 200.000 | 201.214 | 0,40 |
| YPF 7,00% 15/12/2047 Reg S | AR | USD | 200.000 | 181.469 | 0,36 |
| Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050 | MX | USD | 174.000 | 158.502 | 0,31 |
| | | | | **2.776.475** | **5,49** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 875.000 | 861.019 | 1,70 |
| Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S | ID | USD | 767.000 | 771.391 | 1,53 |
| FS Lux. 8,125% 11/02/2036 Reg S | LU | USD | 750.000 | 695.156 | 1,38 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 Reg S | LU | USD | 500.000 | 510.860 | 1,01 |
| Kallpa Generacion 5,875% 30/01/2032 Reg S | PE | USD | 303.000 | 313.181 | 0,62 |
| Saudi Electricity Sukuk Prog. 4,723% 27/09/2028 | KY | USD | 300.000 | 300.850 | 0,60 |
| EGE Haina 5,625% 08/11/2028 Reg S | DO | USD | 250.000 | 246.730 | 0,49 |
| Pampa Energia 7,875% 16/12/2034 Reg S | AR | USD | 200.000 | 209.456 | 0,41 |
| | | | | **3.908.643** | **7,73** |
| **Materiales** | | | | | |
| Sasol Fing (US) 8,75% 10/04/2033 Reg S | US | USD | 1.000.000 | 1.052.265 | 2,08 |
| GCC 3,614% 20/04/2032 Reg S | MX | USD | 700.000 | 644.342 | 1,27 |
| Orbia Advance 7,50% 13/05/2035 Reg S | MX | USD | 400.000 | 403.471 | 0,80 |
| GC Treasury Center 6,50% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 401.000 | 395.368 | 0,78 |
| Inversiones CMPC 6,125% 26/02/2034 Reg S | CL | USD | 250.000 | 252.838 | 0,50 |
| Sociedad Quimica y Minera 6,50% 07/11/2033 Reg S | CL | USD | 200.000 | 215.567 | 0,43 |
| Sociedad Quimica 5,625% VRN 22/04/2056 Reg S | CL | USD | 212.000 | 210.763 | 0,42 |
| Inversiones CMPC 6,125% 23/06/2033 Reg S | CL | USD | 204.000 | 205.998 | 0,41 |
| Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S | TR | USD | 200.000 | 202.297 | 0,40 |
| GC Treasury Center 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TH | USD | 200.000 | 198.346 | 0,39 |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 200.000 | 193.540 | 0,38 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 200.000 | 187.972 | 0,37 |
| Alpek 4,25% 18/09/2029 Reg S | MX | USD | 200.000 | 187.793 | 0,37 |
| | | | | **4.350.560** | **8,61** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S | KR | USD | 733.000 | 740.296 | 1,46 |
| SMBC Aviation 5,30% 03/04/2029 Reg S | IE | USD | 500.000 | 507.184 | 1,00 |
| LG Energy Solution 5,50% 02/07/2034 Reg S | KR | USD | 454.000 | 452.815 | 0,90 |
| Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S | IN | USD | 201.985 | 207.919 | 0,41 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 200.000 | 205.984 | 0,41 |
| Grupo Aeromexico 8,625% 15/11/2031 Reg S | MX | USD | 200.000 | 194.750 | 0,39 |
| | | | | **2.308.948** | **4,57** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| El Paso Natural Gas Co 6,658% 22/01/2037 Reg S | MX | USD | 600.000 | 627.540 | 1,24 |
| Hyundai Capital America 4,25% 08/01/2029 Reg S | US | USD | 500.000 | 494.679 | 0,98 |
| El Puerto de Liverpool 5,75% 10/02/2038 Reg S | MX | USD | 500.000 | 483.625 | 0,96 |
| MercadoLibre 3,125% 14/01/2031 | US | USD | 430.000 | 397.383 | 0,79 |
| InRetail Consumer 3,25% 22/03/2028 Reg S | PE | USD | 400.000 | 386.557 | 0,76 |
| El Paso Natural Gas Co 6,255% 22/01/2032 Reg S | MX | USD | 300.000 | 315.387 | 0,62 |
| ARCOS DORADOS 6,375% 29/01/2032 Reg S | NL | USD | 278.000 | 291.313 | 0,58 |
| Metalsa 3,75% 04/05/2031 Reg S | MX | USD | 312.000 | 272.415 | 0,54 |
| Bimbo Bakeries 6,05% 15/01/2029 Reg S | US | USD | 200.000 | 206.888 | 0,41 |
| Ford Otomotiv Sanayi 7,125% 25/04/2029 Reg S | TR | USD | 200.000 | 204.102 | 0,40 |
| Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S | RS | USD | 200.000 | 200.783 | 0,40 |
| Prosus 3,257% 19/01/2027 Reg S | NL | USD | 200.000 | 198.017 | 0,39 |
| Total Play Telecom. 10,50% 31/12/2028 Reg S | MX | USD | 190.000 | 187.793 | 0,37 |
| | | | | **4.266.482** | **8,44** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| MARB BondCo 3,95% 29/01/2031 Reg S | GB | USD | 750.000 | 672.565 | 1,33 |
| Gruma 5,761% 09/12/2054 Reg S | MX | USD | 500.000 | 493.990 | 0,98 |
| Gruma 5,39% 09/12/2034 Reg S | MX | USD | 425.000 | 433.288 | 0,86 |
| CK Hutchison Int'l 25 4,25% 26/09/2030 Reg S | KY | USD | 389.000 | 386.296 | 0,76 |
| Agrosuper 4,60% 20/01/2032 Reg S | CL | USD | 375.000 | 360.439 | 0,71 |
| JBS USA Food 7,25% 15/11/2053 | NL | USD | 250.000 | 272.680 | 0,54 |
| JBS USA Food 6,75% 15/03/2034 | NL | USD | 250.000 | 271.656 | 0,54 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 261.000 | 268.119 | 0,53 |
| Minerva Luxembourg 8,875% 13/09/2033 Reg S | LU | USD | 200.000 | 213.441 | 0,42 |
| | | | | **3.372.474** | **6,67** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TBC Bank 8,894% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 992.000 | 1.000.588 | 1,98 |
| Nanshan Life 5,45% 11/09/2034 | SG | USD | 750.000 | 732.636 | 1,45 |
| AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN | MY | USD | 571.000 | 581.002 | 1,15 |
| Export Im. Bank of Thail. 5,354% 16/05/2029 EMTN | TH | USD | 500.000 | 512.457 | 1,01 |
| Bangkok Bank (HK) 5,50% 21/09/2033 Reg S | TH | USD | 500.000 | 511.591 | 1,01 |
| Fondo MIVIVIENDA 5,40% 31/03/2031 Reg S | PE | USD | 500.000 | 504.575 | 1,00 |
| Ardshinbank CJSC Via 6,60% 22/01/2031 Reg S | NL | USD | 500.000 | 503.905 | 1,00 |
| Cathaylife Singapore Pte 5,95% 05/07/2034 | SG | USD | 450.000 | 469.814 | 0,93 |
| Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039 | SG | USD | 452.000 | 449.640 | 0,89 |
| BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S | MX | USD | 380.000 | 419.553 | 0,83 |
| BDO Unibank 4,375% 03/12/2030 EMTN | PH | USD | 417.000 | 415.742 | 0,82 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 400.000 | 409.227 | 0,81 |
| OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S | SG | USD | 402.000 | 397.573 | 0,79 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 384.000 | 385.549 | 0,76 |
| Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN | IN | USD | 376.000 | 380.164 | 0,75 |
| CBQ Finance 5,375% 28/03/2029 EMTN | BM | USD | 350.000 | 354.817 | 0,70 |
| Turkiye Garanti 8,375% VRN 28/02/2034 Reg S | TR | USD | 250.000 | 257.408 | 0,51 |
| Siam Commercial Bank (KY) 4,40% 11/02/2029 GMTN | TH | USD | 250.000 | 248.426 | 0,49 |
| TSKB 9,375% 19/10/2028 Reg S | TR | USD | 200.000 | 217.270 | 0,43 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 200.000 | 208.696 | 0,41 |
| QNB Finansbank 7,25% 21/05/2029 | TR | USD | 200.000 | 206.833 | 0,41 |
| Banco Macro 8,00% 23/06/2029 Reg S | AR | USD | 200.000 | 204.800 | 0,41 |
| | | | | **9.372.266** | **18,54** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | GB | USD | 750.000 | 763.656 | 1,51 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 250.000 | 257.907 | 0,51 |
| CT Trust 5,125% 03/02/2032 Reg S | GT | USD | 250.000 | 238.608 | 0,47 |
| Telecom Argentina 9,25% 28/05/2033 Reg S | AR | USD | 200.000 | 211.966 | 0,42 |
| Digicel International 8,625% 01/08/2032 Reg S | SU | USD | 200.000 | 207.737 | 0,41 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 200.000 | 205.508 | 0,41 |
| C&W Senior Finance 9,00% 15/01/2033 Reg S | KY | USD | 200.000 | 205.112 | 0,41 |
| | | | | **2.090.494** | **4,14** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 296.000 | 743 | 0,00 |
| | | | | **743** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Sovcombank 3,40% 26/01/2025 Reg S* | IE | USD | 1.000.000 | 10 | 0,00 |
| Alfa Bond 5,95% 15/04/2030 Reg S* | IE | USD | 750.000 | 8 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 600.000 | 6 | 0,00 |
| GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029* | IE | USD | 460.000 | 5 | 0,00 |
| | | | | **29** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 51.153.068)** | | | | **48.731.563** | **96,42** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en CDX EM HY S44 5 year 20/12/2030 | USD | 5.350.000 | 208.730 | 0,41 |
| Protección comprada en CDX EM HY S45 5 year 20/06/2031 | USD | 2.550.000 | 160.366 | 0,32 |
| | | | **369.096** | **0,73** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta SGD a 0,78976528 12/05/2026 | 199.473 | 1.127 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390000 12/05/2026 | 2.347 | 21 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14488164 12/05/2026 | 915.860 | (9.771) | (0,02) |
| | | **(8.623)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 18.453.167 | 391.859 | 0,78 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317528 09/06/2026 | 18.544.490 | 44.878 | 0,09 |
| Compra USD venta EUR a 1,17004691 07/05/2026 | 285.056 | (735) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 18.559.971 | (44.045) | (0,09) |
| | | **391.957** | **0,78** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878412 07/05/2026 | 269.608 | 12.943 | 0,03 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847170 09/06/2026 | 281.236 | 1.142 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 282.551 | (1.154) | (0,00) |
| | | **12.931** | **0,03** |
| **Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 8.280.245 | 175.834 | 0,35 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317527 09/06/2026 | 8.270.399 | 20.015 | 0,04 |
| Compra USD venta EUR a 1,17974600 07/05/2026 | 178.776 | 1.017 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 8.277.303 | (19.643) | (0,04) |
| | | **177.223** | **0,35** |
| **Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 6.766.632 | 143.692 | 0,28 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317528 09/06/2026 | 6.904.560 | 16.709 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 6.910.324 | (16.399) | (0,03) |
| | | **144.002** | **0,28** |
| **Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056606 07/05/2026 | 58.238 | 1.237 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317527 09/06/2026 | 59.425 | 144 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17028679 07/05/2026 | 59.475 | (141) | (0,00) |
| | | **1.240** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (2.432.375) | 29.710 | 0,06 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (2.369.719) | 27.539 | 0,05 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (125.360) | 2.815 | 0,01 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (414.203) | 359 | 0,00 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 215.625 | (813) | (0,00) |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 317.250 | (3.184) | (0,01) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 230.900 | (3.730) | (0,01) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 115.125 | (4.719) | (0,01) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 2.144.625 | (83.044) | (0,16) |
| | | | **(35.067)** | **(0,07)** |
| Otros activos y pasivos | | | 756.894 | 1,50 |
| **PN** | | | **50.541.216** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| México | MX | 10,00 |
| Islas Caimán | KY | 7,31 |
| Reino Unido | GB | 7,31 |
| Singapur | SG | 6,36 |
| Turquía | TR | 5,84 |
| EE. UU. | US | 4,71 |
| Corea | KR | 4,23 |
| Tailandia | TH | 4,19 |
| Indonesia | ID | 4,01 |
| Colombia | CO | 3,62 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 3,42 |
| Luxemburgo | LU | 3,34 |
| Países Bajos | NL | 3,04 |
| Argentina | AR | 2,83 |
| Malasia | MY | 2,59 |
| India | IN | 2,54 |
| Chile | CL | 2,46 |
| Perú | PE | 2,38 |
| Georgia | GE | 1,98 |
| Supranacionales | SU | 1,90 |
| Irlanda | IE | 1,67 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,56 |
| Israel | IL | 1,38 |
| Mauricio | MU | 0,86 |
| Arabia Saudí | SA | 0,83 |
| Filipinas | PH | 0,82 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,73 |
| Bermudas | BM | 0,70 |
| Polonia | PL | 0,62 |
| España | ES | 0,52 |
| República Dominicana | DO | 0,49 |
| Guatemala | GT | 0,47 |
| República Checa | CZ | 0,46 |
| Uzbekistán | UZ | 0,41 |
| Serbia | RS | 0,40 |
| Kazajistán | KZ | 0,39 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,58 |

# Emerging Market Debt Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Galaxy Pipeline Ass Bid. 2,94% 30/09/2040 Reg S | GB | USD | 5.101.949 | 4.215.256 | 0,78 |
| Uzbekneftegaz 8,75% 07/05/2030 Reg S | UZ | USD | 2.200.000 | 2.370.778 | 0,44 |
| Ecopetrol 5,875% 02/11/2051 | CO | USD | 2.280.000 | 1.688.486 | 0,31 |
| Ecopetrol 8,375% 19/01/2036 | CO | USD | 1.530.000 | 1.585.017 | 0,29 |
| | | | | **9.859.537** | **1,83** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Energo - Pro 6,45% 15/04/2031 | CZ | EUR | 3.285.000 | 3.818.236 | 0,71 |
| Dhafrah Pv2 Energy 5,794% 30/06/2053 Reg S | AE | USD | 3.437.000 | 3.408.188 | 0,63 |
| Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031 | PK | USD | 522.000 | 493.993 | 0,09 |
| | | | | **7.720.417** | **1,43** |
| **Materiales** | | | | | |
| Ma'aden Sukuk 5,25% 29/01/2036 Reg S | KY | USD | 3.000.000 | 2.965.270 | 0,55 |
| | | | | **2.965.270** | **0,55** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035 | KY | USD | 6.995.000 | 6.826.088 | 1,27 |
| Suci Second Investment 6,00% 25/10/2028 | KY | USD | 4.797.000 | 4.947.143 | 0,92 |
| KASPI 5,90% 28/04/2031 Reg S | KZ | USD | 1.525.000 | 1.521.238 | 0,28 |
| Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029 | KY | USD | 625.000 | 628.850 | 0,12 |
| | | | | **13.923.319** | **2,58** |
| **Estado** | | | | | |
| Argentina 4,125% 09/07/2035 | AR | USD | 16.043.506 | 11.982.895 | 2,22 |
| Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S | ZM | USD | 12.000.000 | 8.247.470 | 1,53 |
| Angolan 9,375% 31/03/2033 Reg S | AO | USD | 7.500.000 | 7.955.858 | 1,48 |
| Indonesia 4,65% 20/09/2032 | ID | USD | 6.400.000 | 6.356.130 | 1,18 |
| Panama 2,252% 29/09/2032 | PA | USD | 7.500.000 | 6.343.500 | 1,18 |
| Peru 3,00% 15/01/2034 | PE | USD | 6.770.000 | 5.852.665 | 1,09 |
| Jordaniaia#5,75% 12/11/2032 Reg S | JO | USD | 5.785.000 | 5.642.629 | 1,05 |
| Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S | HU | USD | 5.500.000 | 5.635.928 | 1,05 |
| Saudi 5,875% 12/01/2056 Reg S | SA | USD | 5.500.000 | 5.293.171 | 0,98 |
| Abu Dhabi 3,125% 16/04/2030 Reg S | AE | USD | 5.205.000 | 4.973.372 | 0,92 |
| Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S | GH | USD | 5.284.956 | 4.866.790 | 0,90 |
| Nigeria 8,25% 28/09/2051 Reg S | NG | USD | 4.727.000 | 4.789.614 | 0,89 |
| Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S | EC | USD | 5.165.696 | 4.778.217 | 0,89 |
| Guatemala 6,60% 13/06/2036 Reg S | GT | USD | 4.400.000 | 4.730.000 | 0,88 |
| Republic of South Africa 7,25% 11/12/2055 Reg S | ZA | USD | 5.000.000 | 4.712.788 | 0,87 |
| Armenia 6,75% 12/03/2035 Reg S | AM | USD | 4.300.000 | 4.519.630 | 0,84 |
| Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S | UZ | USD | 4.200.000 | 4.463.905 | 0,83 |
| Colombia 5,625% 19/02/2036 | CO | EUR | 3.920.000 | 4.359.396 | 0,81 |
| Brazil 7,125% 13/05/2054 | BR | USD | 4.300.000 | 4.329.025 | 0,80 |
| Brasilian 7,25% 12/01/2056 | BR | USD | 4.285.000 | 4.311.396 | 0,80 |
| Serbia Bond 6,25% 26/05/2028 Reg S | RS | USD | 4.100.000 | 4.213.061 | 0,78 |
| Angolan 9,875% 15/10/2035 Reg S | AO | USD | 3.674.000 | 3.957.245 | 0,73 |
| Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S | DO | USD | 3.985.000 | 3.842.138 | 0,71 |
| Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S | AE | USD | 3.950.000 | 3.740.967 | 0,69 |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | LK | USD | 4.169.923 | 3.725.995 | 0,69 |
| Colombia 6,125% 18/01/2041 | CO | USD | 4.100.000 | 3.716.527 | 0,69 |
| Ivory Coast 6,75% 25/02/2041 Reg S | CI | USD | 4.000.000 | 3.696.877 | 0,69 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 3.150.000 | 3.627.784 | 0,67 |
| Republic of Kenya 8,80% 09/10/2038 Reg S | KE | USD | 3.684.000 | 3.515.783 | 0,65 |
| Serbia Bond 4,875% 06/05/2038 Reg S | RS | EUR | 3.000.000 | 3.438.738 | 0,64 |
| Uruguay 5,75% 28/10/2034 | UY | USD | 3.200.000 | 3.369.440 | 0,62 |
| Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S | NG | USD | 3.200.000 | 3.284.033 | 0,61 |
| Costa Rica 7,30% 13/11/2054 Reg S | CR | USD | 2.900.000 | 3.257.063 | 0,60 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | LK | USD | 3.334.718 | 3.141.659 | 0,58 |
| Hungary 6,00% 26/09/2035 Reg S | HU | USD | 3.000.000 | 3.123.436 | 0,58 |
| Perúvian 3,55% 10/03/2051 | PE | USD | 4.480.000 | 3.112.592 | 0,58 |
| Oman 6,25% 25/01/2031 Reg S | OM | USD | 2.900.000 | 3.083.380 | 0,57 |
| Colombia 6,50% 21/01/2033 | CO | USD | 3.055.000 | 3.046.477 | 0,56 |
| Serbia Bond 5,50% 06/05/2036 Reg S | RS | USD | 3.000.000 | 2.928.700 | 0,54 |
| Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S | EG | USD | 3.002.000 | 2.914.528 | 0,54 |
| Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S | RO | USD | 2.866.000 | 2.901.482 | 0,54 |
| Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S | PK | USD | 2.984.000 | 2.877.442 | 0,53 |
| Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S | RW | USD | 3.010.000 | 2.824.246 | 0,52 |
| Senegal 7,75% 10/06/2031 | SN | USD | 4.500.000 | 2.703.498 | 0,50 |
| Hungary 7,625% 29/03/2041 | HU | USD | 2.240.000 | 2.638.279 | 0,49 |
| Morocco 6,50% 08/09/2033 Reg S | MA | USD | 2.375.000 | 2.544.279 | 0,47 |
| Indonesia 3,85% 18/07/2027 Reg S | ID | USD | 2.500.000 | 2.493.863 | 0,46 |
| Hungary 5,375% 12/09/2033 | HU | EUR | 1.754.000 | 2.223.399 | 0,41 |
| Angolan 8,75% 14/04/2032 Reg S | AO | USD | 2.044.000 | 2.132.690 | 0,40 |
| Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S | ZM | USD | 2.047.051 | 2.015.721 | 0,37 |
| Saudi 5,00% 16/01/2034 Reg S | SA | USD | 2.000.000 | 2.007.305 | 0,37 |
| Egypt 7,053% 15/01/2032 Reg S | EG | USD | 1.964.000 | 1.934.352 | 0,36 |
| Poland 4,25% 14/02/2043 EMTN | PL | EUR | 1.652.000 | 1.931.329 | 0,36 |
| Saudi 5,00% 18/01/2053 Reg S | SA | USD | 1.990.000 | 1.719.146 | 0,32 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 1.700.000 | 1.682.456 | 0,31 |
| Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S | MN | USD | 1.500.000 | 1.544.909 | 0,29 |
| Gabon 7,00% 24/11/2031 Reg S | GA | USD | 1.829.000 | 1.527.742 | 0,28 |
| Chile 3,80% 01/07/2035 | CL | EUR | 1.232.143 | 1.431.986 | 0,27 |
| Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S | HU | USD | 1.363.000 | 1.404.600 | 0,26 |
| Argentina 0,75% 09/07/2030 | AR | USD | 1.548.000 | 1.335.227 | 0,25 |
| El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S | SV | USD | 1.100.000 | 1.234.750 | 0,23 |
| Rumanían 2,625% 02/12/2040 Reg S | RO | EUR | 1.650.000 | 1.231.062 | 0,23 |
| Montenegro 7,25% 12/03/2031 Reg S | ME | USD | 1.125.000 | 1.184.536 | 0,22 |
| Ukraine 7,964% 01/02/2035 Reg S | UA | USD | 2.085.000 | 1.066.199 | 0,20 |
| Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S | DO | USD | 1.000.000 | 1.054.800 | 0,20 |
| El Salvador 7,65% 15/06/2035 Reg S | SV | USD | 1.000.000 | 1.028.800 | 0,19 |
| Dominican Republic 6,60% 01/06/2036 Reg S | DO | USD | 956.000 | 979.709 | 0,18 |
| Bahrain 5,25% 25/01/2033 Reg S | BH | USD | 1.000.000 | 917.069 | 0,17 |
| Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S | KE | USD | 897.000 | 884.427 | 0,16 |
| Egiptoian Financial 7,95% 07/10/2032 Reg S | EG | USD | 827.000 | 850.770 | 0,16 |
| Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S | KE | USD | 800.000 | 846.390 | 0,16 |
| Lebanon 7,00% 23/03/2032 (Impagado) | LB | USD | 3.150.000 | 825.993 | 0,15 |
| Kenya 7,00% 22/05/2027 Reg S | KE | USD | 800.000 | 800.125 | 0,15 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S | UA | USD | 1.263.865 | 777.274 | 0,14 |
| Argentina 3,50% 09/07/2041 | AR | USD | 1.095.000 | 752.813 | 0,14 |
| Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S | CI | USD | 700.000 | 751.492 | 0,14 |
| Rumanían 3,75% 07/02/2034 Reg S | RO | EUR | 720.000 | 743.634 | 0,14 |
| Benin 7,96% 13/02/2038 Reg S | BJ | USD | 700.000 | 721.595 | 0,13 |
| Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S | HN | USD | 700.000 | 698.971 | 0,13 |
| Ukraine 10,071% 01/02/2034 Reg S | UA | USD | 1.459.704 | 693.726 | 0,13 |
| Iraq 5,80% 15/01/2028 Reg S | IQ | USD | 705.250 | 691.478 | 0,13 |
| China 3,75% 13/11/2030 Reg S | CN | USD | 681.000 | 680.355 | 0,13 |
| Senegal 5,375% 08/06/2037 Reg S | SN | EUR | 1.068.000 | 674.062 | 0,13 |
| El Salvador 7,625% 01/02/2041 Reg S | SV | USD | 650.000 | 650.033 | 0,12 |
| El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S | SV | USD | 600.000 | 634.530 | 0,12 |
| Honduras 6,25% 19/01/2027 Reg S | HN | USD | 623.000 | 626.863 | 0,12 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2029 Reg S | UA | USD | 671.526 | 524.438 | 0,10 |
| Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S | DO | USD | 500.000 | 432.575 | 0,08 |
| Ghana 3,494% 03/01/2030 Reg S | GH | USD | 483.787 | 426.421 | 0,08 |
| Ukraine 12,867% 01/02/2030 Reg S | UA | USD | 389.568 | 247.352 | 0,05 |
| Ghana 5,367% 03/07/2026 Reg S | GH | USD | 101.976 | 101.025 | 0,02 |
| | | | | **248.488.020** | **46,08** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 975 | 21.053.636 | 3,90 |
| | | | | **21.053.636** | **3,90** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Pemex 10,00% 07/02/2033 | MX | USD | 2.505.000 | 2.939.367 | 0,55 |
| Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032 | MX | USD | 2.783.000 | 2.785.923 | 0,52 |
| Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050 | MX | USD | 2.716.000 | 2.474.087 | 0,46 |
| Paraguay 6,00% 09/02/2036 Reg S | PY | USD | 649.000 | 682.586 | 0,13 |
| El Salvador 0,25% 17/04/2030 Reg S | SV | USD | 3.490.000 | 143.090 | 0,03 |
| | | | | **9.025.053** | **1,67** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| FS Lux. 8,125% 11/02/2036 Reg S | LU | USD | 5.250.000 | 4.866.094 | 0,90 |
| Aydem Yeni. Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S | TR | USD | 4.285.000 | 4.343.132 | 0,81 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 4.375.000 | 4.305.097 | 0,80 |
| EnfraGen Energia 8,499% 30/06/2032 Reg S | ES | USD | 3.120.000 | 3.232.320 | 0,60 |
| Aegea Finance 7,625% 20/01/2036 Reg S | LU | USD | 4.285.000 | 3.128.050 | 0,58 |
| | | | | **19.874.693** | **3,69** |
| **Materiales** | | | | | |
| Sasol Fing (US) 8,75% 10/04/2033 Reg S | US | USD | 5.000.000 | 5.261.325 | 0,98 |
| Orbia Advance 7,50% 13/05/2035 Reg S | MX | USD | 3.300.000 | 3.328.633 | 0,62 |
| Codelco 6,30% 08/09/2053 Reg S | CL | USD | 1.807.000 | 1.844.235 | 0,34 |
| | | | | **10.434.193** | **1,93** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 2.983.000 | 3.072.258 | 0,57 |
| | | | | **3.072.258** | **0,57** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| El Puerto de Liverpool 5,75% 10/02/2038 Reg S | MX | USD | 2.000.000 | 1.934.500 | 0,36 |
| | | | | **1.934.500** | **0,36** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S | TR | USD | 2.275.000 | 2.349.098 | 0,44 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 1.302.000 | 1.337.513 | 0,25 |
| | | | | **3.686.611** | **0,68** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 4.216.000 | 4.257.485 | 0,79 |
| BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S | MX | USD | 3.110.000 | 3.433.714 | 0,64 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S | TR | USD | 3.025.000 | 3.065.094 | 0,57 |
| Ardshinbank CJSC Via 6,60% 22/01/2031 Reg S | NL | USD | 3.000.000 | 3.023.430 | 0,56 |
| Bank of Georgia 9,50% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 1.525.000 | 1.598.351 | 0,30 |
| African Development Bank 5,75% VRN (Perpetuo) | SU | USD | 1.525.000 | 1.495.962 | 0,28 |
| Turkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S | TR | USD | 1.174.000 | 1.194.240 | 0,22 |
| Turkiye Garanti 8,375% VRN 28/02/2034 Reg S | TR | USD | 825.000 | 849.447 | 0,16 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 300.000 | 321.804 | 0,06 |
| | | | | **19.239.527** | **3,57** |
| **Estado** | | | | | |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 200.000.000 | 11.285.691 | 2,09 |
| Argentina 5,00% 09/01/2038 | AR | USD | 14.225.000 | 11.061.502 | 2,05 |
| Philippine 5,25% 14/05/2034 | PH | USD | 7.810.000 | 7.911.091 | 1,47 |
| Rumanían 7,125% 17/01/2033 Reg S | RO | USD | 6.820.000 | 7.244.250 | 1,34 |
| Azerbaijan 3,50% 01/09/2032 Reg S | AZ | USD | 6.500.000 | 6.112.573 | 1,13 |
| Mexico 4,60% 23/01/2046 | MX | USD | 7.590.000 | 5.910.333 | 1,10 |
| Rumanían 6,00% 24/09/2044 Reg S | RO | EUR | 5.000.000 | 5.467.226 | 1,01 |
| Ecuador 8,75% 29/01/2034 Reg S | EC | USD | 5.000.000 | 5.112.500 | 0,95 |
| Rumanían 6,75% 11/07/2039 Reg S | RO | EUR | 3.910.000 | 4.635.080 | 0,86 |
| Ecuador 9,25% 29/01/2039 Reg S | EC | USD | 4.412.000 | 4.575.244 | 0,85 |
| South Africa 5,875% 20/04/2032 | ZA | USD | 3.950.000 | 4.013.615 | 0,74 |
| Paraguay 5,85% 21/08/2033 Reg S | PY | USD | 3.487.000 | 3.627.352 | 0,67 |
| Guatemala 6,25% 15/08/2036 Reg S | GT | USD | 3.317.000 | 3.489.484 | 0,65 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Uruguay 4,375% 23/01/2031 | UY | USD | 3.399.000 | 3.412.086 | 0,63 |
| Mexico 5,85% 02/07/2032 | MX | USD | 3.256.000 | 3.304.352 | 0,61 |
| Panama 5,227% 23/02/2034 | PA | USD | 3.300.000 | 3.285.150 | 0,61 |
| Rumanían 6,50% 07/10/2045 Reg S | RO | EUR | 2.795.000 | 3.166.466 | 0,59 |
| South Africa 7,30% 20/04/2052 | ZA | USD | 3.165.000 | 3.043.687 | 0,56 |
| Uruguay 5,10% 18/06/2050 | UY | USD | 3.000.000 | 2.794.350 | 0,52 |
| Uruguay 5,25% 10/09/2060 | UY | USD | 3.000.000 | 2.778.720 | 0,52 |
| Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S | OM | USD | 2.500.000 | 2.728.709 | 0,51 |
| Turkiye 6,80% 04/11/2036 | TR | USD | 2.785.000 | 2.706.062 | 0,50 |
| Philippine 3,229% 29/03/2027 | PH | USD | 2.700.000 | 2.687.035 | 0,50 |
| Barbados 8,00% 26/06/2035 Reg S | BB | USD | 2.470.000 | 2.654.880 | 0,49 |
| Suriname 7,70% 06/11/2030 Reg S | SR | USD | 2.200.000 | 2.289.650 | 0,42 |
| Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S | DO | USD | 2.150.000 | 2.159.890 | 0,40 |
| Dominican Republic 6,00% 22/02/2033 Reg S | DO | USD | 2.150.000 | 2.151.613 | 0,40 |
| Senegal 4,75% 13/03/2028 Reg S | SN | EUR | 2.486.667 | 1.919.727 | 0,36 |
| Panama 8,00% 01/03/2038 | PA | USD | 1.244.000 | 1.476.193 | 0,27 |
| Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S | MZ | USD | 1.730.000 | 1.422.338 | 0,26 |
| Panama 7,50% 01/03/2031 | PA | USD | 1.085.000 | 1.210.969 | 0,22 |
| Panama 3,87% 23/07/2060 | PA | USD | 1.500.000 | 1.038.150 | 0,19 |
| Tajikistan 7,125% 14/09/2027 Reg S | TJ | USD | 287.500 | 289.928 | 0,05 |
| Senegal 6,25% 23/05/2033 Reg S | SN | USD | 500.000 | 283.315 | 0,05 |
| | | | | **127.249.211** | **23,60** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | GB | USD | 3.750.000 | 3.818.279 | 0,71 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 2.155.000 | 2.176.895 | 0,40 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 1.775.000 | 1.823.882 | 0,34 |
| | | | | **7.819.056** | **1,45** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| PDVSA 12,75% Reg S (Impagado) | VE | USD | 4.000.000 | 2.026.000 | 0,38 |
| Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Impagado) | VE | USD | 4.200.000 | 1.942.500 | 0,36 |
| Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Impagado) | VE | USD | 5.000.000 | 1.938.750 | 0,36 |
| Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Impagado) | VE | USD | 1.200.000 | 454.800 | 0,08 |
| Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Impagado) | VE | USD | 800.000 | 299.165 | 0,06 |
| Petroleos 6,00% Reg S (Impagado) | VE | USD | 400.000 | 155.100 | 0,03 |
| | | | | **6.816.315** | **1,26** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NPC Ukren. 6,875% 09/11/2028 Reg S (Impagado) | UA | USD | 655.000 | 635.719 | 0,12 |
| | | | | **635.719** | **0,12** |
| **Materiales** | | | | | |
| Sino Forest 6,25% 144A (Impagado)* | CA | USD | 7.210.000 | 72 | 0,00 |
| Sino Forest 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | CA | USD | 660.000 | 7 | 0,00 |
| | | | | **79** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 1.945.000 | 4.882 | 0,00 |
| | | | | **4.882** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 17.675.000 | 177 | 0,00 |
| GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029* | IE | USD | 8.560.000 | 86 | 0,00 |
| Alfa Bank 5,50% 26/10/2031 Reg S* | IE | USD | 8.625.000 | 86 | 0,00 |
| Bulgaria St. Fin 12,00% (Perpetuo) (Impagado)* | NL | EUR | 300.000 | 4 | 0,00 |
| | | | | **353** | **0,00** |
| **Estado** | | | | | |
| Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Impagado) | VE | USD | 3.200.000 | 1.799.092 | 0,33 |
| Venezuela 11,95% 05/08/2031 (Impagado) | VE | USD | 3.200.000 | 1.793.434 | 0,33 |
| Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Impagado) | VE | USD | 3.200.000 | 1.652.830 | 0,31 |
| Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Impagado) | VE | USD | 2.200.000 | 1.103.276 | 0,20 |
| Lebanon 6,85% 23/03/2027 (Impagado) | LB | USD | 4.000.000 | 1.016.805 | 0,19 |
| Ethiopia 6,625% 11/12/2024 Reg S | ET | USD | 931.000 | 960.094 | 0,18 |
| Lebanon 8,20% 17/05/2033 (Impagado) | LB | USD | 3.150.000 | 830.820 | 0,15 |
| Lebanon 6,65% 03/11/2028 GMTN (Impagado) | LB | USD | 3.150.000 | 802.450 | 0,15 |
| Lebanon 7,25% 23/03/2037 (Impagado) | LB | USD | 3.000.000 | 783.317 | 0,15 |
| Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Impagado) | LB | USD | 3.000.000 | 768.504 | 0,14 |
| Venezuela 8,25% (Impagado) | VE | USD | 1.600.000 | 754.738 | 0,14 |
| Venezuela 7,65% (Impagado) | VE | USD | 1.500.000 | 693.577 | 0,13 |
| | | | | **12.958.937** | **2,40** |
| Fracciones | | | | (9) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 540.334.921)** | | | | **526.761.577** | **97,69** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en CDX EM HY S44 5 year 20/12/2030 | USD | 56.500.000 | 2.204.348 | 0,41 |
| Protección comprada en CDX EM HY S45 5 year 20/06/2031 | USD | 26.200.000 | 1.647.687 | 0,31 |
| | | | **3.852.035** | **0,71** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra HUF venta USD a 334,70470018 12/05/2026 | 7.536.306 | 572.118 | 0,11 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 37.872.403 | 340.369 | 0,06 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 7.790.718 | 332.531 | 0,06 |
| Compra MXN venta USD a 17,82211000 12/05/2026 | 16.281.349 | 268.342 | 0,05 |
| Compra TRY venta USD a 46,82649998 12/05/2026 | 5.154.560 | 147.325 | 0,03 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06154032 12/05/2026 | 4.045.976 | 118.334 | 0,02 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470000 12/05/2026 | 10.502.174 | 81.592 | 0,02 |
| Compra CLP venta USD a 915,59999990 12/05/2026 | 5.257.400 | 78.992 | 0,01 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 10.670.579 | 69.854 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18286100 12/05/2026 | 6.407.696 | 51.908 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87048468 12/05/2026 | 1.118.917 | 23.932 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059519 12/05/2026 | 857.650 | 11.527 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86237972 12/05/2026 | 876.644 | 10.413 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86014846 12/05/2026 | 845.203 | 7.827 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18023470 12/05/2026 | 912.871 | 5.352 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 6.288.436 | 3.386 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14488163 12/05/2026 | 186.570 | (1.990) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17060900 12/05/2026 | 3.055.418 | (7.153) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 8.123.249 | (10.906) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00320800 12/05/2026 | 10.751.036 | (21.817) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 5.476.544 | (38.757) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84318212 12/05/2026 | 5.417.572 | (57.683) | (0,01) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 11.112.504 | (78.150) | (0,01) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911600 12/05/2026 | 6.402.524 | (85.457) | (0,02) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 11.101.778 | (133.969) | (0,02) |
| Compra USD venta TRY a 0,02135981 12/05/2026 | 5.301.885 | (146.267) | (0,03) |
| Compra USD venta THB a 0,03027312 12/05/2026 | 10.739.089 | (148.793) | (0,03) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99550001 12/05/2026 | 4.238.192 | (184.801) | (0,03) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 8.113.461 | (311.924) | (0,06) |
| Compra CLP venta USD a 863,44999987 12/05/2026 | 11.147.560 | (476.981) | (0,09) |
| | | **419.154** | **0,08** |
| **Acciones A (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 2.501.476 | 53.120 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317527 09/06/2026 | 2.645.881 | 6.403 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85446497 07/05/2026 | 49.388 | 116 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951374 07/05/2026 | 44.143 | (153) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 2.648.089 | (6.284) | (0,00) |
| | | **53.202** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87055841 07/05/2026 | 38.590.173 | 819.132 | 0,15 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317528 09/06/2026 | 39.444.298 | 95.456 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663964 07/05/2026 | 677.298 | 3.318 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,16136801 07/05/2026 | 612.695 | (6.112) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 39.477.226 | (93.685) | (0,02) |
| | | **818.109** | **0,15** |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)** | | | |
| Compra HUF venta USD a 337,55328994 07/05/2026 | 16.487.606 | 1.408.012 | 0,26 |
| Compra HUF venta USD a 311,90009993 09/06/2026 | 18.170.927 | 16.596 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 324,79960094 07/05/2026 | 293.168 | 13.013 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00318407 09/06/2026 | 317.270 | (2.473) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 308,63269943 07/05/2026 | 333.867 | (2.536) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00321241 07/05/2026 | 18.223.818 | (17.441) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00299741 07/05/2026 | 309.312 | (20.977) | (0,00) |
| | | **1.394.194** | **0,26** |
| **Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)** | | | |
| Compra SEK venta USD a 9,52658000 07/05/2026 | 1.535.409 | 46.067 | 0,01 |
| Compra SEK venta USD a 9,26144500 09/06/2026 | 1.605.819 | 5.040 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,29021345 07/05/2026 | 28.094 | 125 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10810705 07/05/2026 | 26.522 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10649681 07/05/2026 | 23.721 | (356) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16535052 07/05/2026 | 48.956 | (443) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778779 07/05/2026 | 1.607.966 | (4.924) | (0,00) |
| | | **45.506** | **0,01** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,73970000 07/05/2026 | 11.200.471 | 333.966 | 0,06 |
| Compra PLN venta USD a 3,63466800 09/06/2026 | 11.990.063 | 9.899 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,65511092 07/05/2026 | 202.101 | 1.318 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63212498 07/05/2026 | 244.760 | 47 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,59743098 07/05/2026 | 198.225 | (1.855) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26969720 07/05/2026 | 178.250 | (3.675) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27514101 07/05/2026 | 12.000.783 | (10.165) | (0,00) |
| | | **329.535** | **0,06** |
| **Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 1.175.225 | 56.419 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847173 09/06/2026 | 1.278.539 | 5.191 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41778427 07/05/2026 | 20.948 | 389 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39983488 07/05/2026 | 24.503 | 139 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39598378 07/05/2026 | 26.576 | 77 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71258945 07/05/2026 | 19.756 | (160) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 1.284.519 | (5.245) | (0,00) |
| | | **56.810** | **0,01** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 904.699 | 19.212 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 918.741 | 2.169 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17013194 07/05/2026 | 25.338 | (63) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84764004 07/05/2026 | 20.999 | (119) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 919.453 | (2.127) | (0,00) |
| | | **19.072** | **0,00** |
| **Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 20.696.191 | 439.491 | 0,08 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 21.493.581 | 50.732 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,84764008 07/05/2026 | 376.693 | (2.131) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 21.510.243 | (49.763) | (0,01) |
| | | **438.329** | **0,08** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 6.741.361 | 143.155 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 11.250.527 | 26.555 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663960 07/05/2026 | 108.097 | 530 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17013180 07/05/2026 | 213.616 | (535) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84738870 07/05/2026 | 143.854 | (856) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 11.259.249 | (26.048) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84679175 07/05/2026 | 4.365.772 | (29.048) | (0,01) |
| | | **113.753** | **0,02** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 2.036.749 | 4.807 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323271 07/05/2026 | 1.993.360 | 1.798 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87056592 07/05/2026 | 40.893 | 868 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85446959 07/05/2026 | 702 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84950941 07/05/2026 | 706 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 2.038.327 | (4.716) | (0,00) |
| | | **2.757** | **0,00** |
| **Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87025416 07/05/2026 | 43.839.377 | 914.907 | 0,17 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 44.803.075 | 105.750 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 749.605 | (2.594) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17013180 07/05/2026 | 1.363.695 | (3.416) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84747932 07/05/2026 | 704.324 | (4.118) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 44.837.807 | (103.731) | (0,02) |
| | | **906.798** | **0,17** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (26.450.960) | 508.893 | 0,09 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (14.620.875) | 225.621 | 0,04 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (7.628.600) | 185.553 | 0,03 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (14.105.469) | 35.502 | 0,01 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 29.741.313 | (149.375) | (0,03) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 28.372.914 | (222.234) | (0,04) |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 22.313.250 | (223.971) | (0,04) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 14.315.800 | (231.249) | (0,04) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 28.893.750 | (458.946) | (0,09) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 41.763.750 | (1.617.182) | (0,30) |
| | | | **(1.947.388)** | **(0,36)** |
| Otros activos y pasivos | | | 5.972.308 | 1,12 |
| **PN** | | | **539.235.751** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| México | MX | 4,84 |
| Rumanía | RO | 4,71 |
| Argentina | AR | 4,66 |
| Sudáfrica | ZA | 4,28 |
| Irlanda | IE | 3,90 |
| Turquía | TR | 3,83 |
| Islas Caimán | KY | 2,85 |
| Hungría | HU | 2,79 |
| Venezuela | VE | 2,71 |
| Ecuador | EC | 2,68 |
| Colombia | CO | 2,67 |
| Angola | AO | 2,60 |
| Luxemburgo | LU | 2,52 |
| Panamá | PA | 2,48 |
| Uruguay | UY | 2,29 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 2,25 |
| República Dominicana | DO | 1,97 |
| Filipinas | PH | 1,97 |
| Serbia | RS | 1,96 |
| Zambia | ZM | 1,90 |
| Arabia Saudí | SA | 1,67 |
| Perú | PE | 1,66 |
| Indonesia | ID | 1,64 |
| Brasil | BR | 1,60 |
| Guatemala | GT | 1,52 |
| Nigeria | NG | 1,50 |
| Reino Unido | GB | 1,49 |
| República Checa | CZ | 1,28 |
| Sri Lanka | LK | 1,27 |
| Uzbekistán | UZ | 1,27 |
| Azerbaijan | AZ | 1,13 |
| Kenia | KE | 1,12 |
| Omán | OM | 1,08 |
| Egipto | EG | 1,06 |
| Jordania | JO | 1,05 |
| Senegal | SN | 1,03 |
| Ghana | GH | 1,00 |
| EE. UU. | US | 0,98 |
| Líbano | LB | 0,93 |
| Chile | CL | 0,92 |
| Armenia | AM | 0,84 |
| Costa de Marfil | CI | 0,82 |
| Paraguay | PY | 0,80 |
| Georgia | GE | 0,76 |
| Ucrania | UA | 0,73 |
| El Salvador | SV | 0,68 |
| Macedonia | MK | 0,67 |
| Pakistán | PK | 0,63 |
| Costa Rica | CR | 0,60 |
| España | ES | 0,60 |
| Países Bajos | NL | 0,56 |
| Ruanda | RW | 0,52 |
| Barbados | BB | 0,49 |
| Marruecos | MA | 0,47 |
| Surinam | SR | 0,42 |
| Polonia | PL | 0,36 |
| Mongolia | MN | 0,29 |
| Gabon | GA | 0,28 |
| Kazajistán | KZ | 0,28 |
| Supranacionales | SU | 0,28 |
| Mozambique | MZ | 0,26 |
| Honduras | HN | 0,25 |
| Mayootte | ME | 0,22 |
| Etiopía | ET | 0,18 |
| Baréin | BH | 0,17 |
| Benin | BJ | 0,13 |
| Irak | IQ | 0,13 |
| China | CN | 0,13 |
| Tajikistan | TJ | 0,05 |
| India | IN | 0,00 |
| Canadá | CA | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 2,31 |

# Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | SU | INR | 565.262.994 | 5.914.641 | 4,89 |
| EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN | SU | INR | 230.891.455 | 2.387.362 | 1,98 |
| EBRD 6,875% 30/07/2031 EMTN | SU | INR | 129.077.472 | 1.310.035 | 1,08 |
| International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN | SU | INR | 47.559.641 | 479.937 | 0,40 |
| | | | | **10.091.975** | **8,35** |
| **Estado** | | | | | |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | MX | MXN | 8.817.618 | 4.059.275 | 3,36 |
| Indonesia 8,75% 15/05/2031 | ID | IDR | 59.388.662.807 | 3.735.139 | 3,09 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 70.588.201 | 3.707.625 | 3,07 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | BR | BRL | 19.278.316 | 3.577.774 | 2,96 |
| Poland 7,50% 25/07/2028 | PL | PLN | 12.082.269 | 3.525.630 | 2,92 |
| Hungary 3,00% 21/08/2030 | HU | HUF | 908.782.949 | 2.612.926 | 2,16 |
| Indonesia 6,50% 15/07/2030 | ID | IDR | 44.280.449.203 | 2.538.899 | 2,10 |
| Republic of Poland 5,00% 25/10/2035 | PL | PLN | 9.057.537 | 2.369.984 | 1,96 |
| Paraguay 8,50% 04/04/2038 Reg S | PY | PYG | 14.734.703.812 | 2.359.937 | 1,95 |
| Czech Republic 6,20% 16/06/2031 | CZ | CZK | 45.439.147 | 2.358.682 | 1,95 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | BR | BRL | 11.774.798 | 1.885.705 | 1,56 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 11.321.921 | 1.859.141 | 1,54 |
| Brazil 13,014% 01/07/2026 | BR | BRL | 9.411.962 | 1.849.213 | 1,53 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 30.292.765 | 1.584.929 | 1,31 |
| Brazil 10,00% 01/01/2031 | BR | BRL | 8.840.943 | 1.559.093 | 1,29 |
| Romania 6,70% 25/02/2032 | RO | RON | 7.059.729 | 1.556.594 | 1,29 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 8.690.388 | 1.470.813 | 1,22 |
| Romania 5,00% 12/02/2029 | RO | RON | 5.278.514 | 1.142.793 | 0,95 |
| Czech Republic 2,00% 13/10/2033 | CZ | CZK | 27.024.176 | 1.079.307 | 0,89 |
| Indonesia 7,00% 15/09/2030 | ID | IDR | 18.397.402.025 | 1.073.979 | 0,89 |
| Indonesia Treasury Bond 7,125% 15/06/2038 | ID | IDR | 17.704.909.418 | 1.038.668 | 0,86 |
| Czech Republic 1,20% 13/03/2031 | CZ | CZK | 23.252.726 | 964.986 | 0,80 |
| Hungary 4,75% 24/11/2032 | HU | HUF | 302.500.522 | 912.059 | 0,75 |
| BTPCL 6,00% 01/04/2033 | CL | CLP | 792.155.804 | 902.689 | 0,75 |
| Indonesia 9,50% 15/07/2031 | ID | IDR | 12.079.542.962 | 781.339 | 0,65 |
| Turkiye 31,08% 08/11/2028 | TR | TRY | 36.942.027 | 743.829 | 0,62 |
| Romania 8,25% 29/09/2032 | RO | RON | 2.808.139 | 666.631 | 0,55 |
| Indonesia 8,25% 15/06/2032 | ID | IDR | 7.419.001.070 | 461.114 | 0,38 |
| Turkiye 16,90% 02/09/2026 | TR | TRY | 14.625.347 | 302.951 | 0,25 |
| Serbia 4,50% 20/08/2032 | RS | RSD | 30.426.053 | 293.518 | 0,24 |
| Hungary 4,00% 28/04/2051 | HU | HUF | 76.695.222 | 182.408 | 0,15 |
| Serbia 5,875% 08/02/2028 | RS | RSD | 11.371.904 | 115.910 | 0,10 |
| Turkiye 11,70% 13/11/2030 | TR | TRY | 7.606.513 | 83.196 | 0,07 |
| Turkiye 17,30% 19/07/2028 | TR | TRY | 4.680.232 | 74.570 | 0,06 |
| Turkiye 26,20% 05/10/2033 | TR | TRY | 1.463.141 | 26.825 | 0,02 |
| Turkiye 17,80% 13/07/2033 | TR | TRY | 1.753.951 | 23.282 | 0,02 |
| | | | | **53.481.413** | **44,25** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 77 | 1.660.998 | 1,37 |
| | | | | **1.660.998** | **1,37** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Estado** | | | | | |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | MY | MYR | 22.758.954 | 5.773.851 | 4,78 |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | ZA | ZAR | 89.543.899 | 5.389.825 | 4,46 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 72.702.636 | 4.102.497 | 3,39 |
| Thailand 3,775% 25/06/2032 | TH | THB | 107.159.141 | 3.666.159 | 3,03 |
| Thailand 3,35% 17/06/2033 | TH | THB | 95.891.748 | 3.214.086 | 2,66 |
| Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S | PE | PEN | 9.477.092 | 2.841.213 | 2,35 |
| Poland 5,75% 25/04/2029 | PL | PLN | 9.784.563 | 2.764.009 | 2,29 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | ZA | ZAR | 45.289.198 | 2.646.872 | 2,19 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 9.057.718.484 | 2.388.438 | 1,98 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 5.849.533 | 1.687.293 | 1,40 |
| Colombia 9,25% 28/05/2042 | CO | COP | 7.574.524.126 | 1.554.735 | 1,29 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 8.151.964.812 | 1.552.084 | 1,28 |
| Uruguay 8,00% 29/10/2035 | UY | UYU | 44.622.430 | 1.139.344 | 0,94 |
| Thailand 2,00% 17/12/2031 | TH | THB | 36.009.010 | 1.121.956 | 0,93 |
| Thailand 2,98% 17/06/2045 | TH | THB | 33.965.763 | 1.027.527 | 0,85 |
| South Africa 8,50% 31/01/2037 | ZA | ZAR | 17.580.406 | 1.012.319 | 0,84 |
| Malaysia 4,696% 15/10/2042 | MY | MYR | 2.779.361 | 766.084 | 0,63 |
| Malaysia 4,457% 31/03/2053 | MY | MYR | 2.633.956 | 703.808 | 0,58 |
| Malaysia 4,065% 15/06/2050 | MY | MYR | 2.556.709 | 648.111 | 0,54 |
| Uruguay 9,75% 20/07/2033 | UY | UYU | 21.728.394 | 603.360 | 0,50 |
| Malaysia 3,757% 22/05/2040 | MY | MYR | 2.193.196 | 547.647 | 0,45 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 1.340.455 | 325.388 | 0,27 |
| Uruguay 8,25% 21/05/2031 | UY | UYU | 3.719.952 | 96.079 | 0,08 |
| Malaysia 4,642% 07/11/2033 | MY | MYR | 293.840 | 79.322 | 0,07 |
| | | | | **45.652.007** | **37,77** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Estado** | | | | | |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 21.204.935 | 3 | 0,00 |
| Rusian 6,854% (Perpetuo)* | RU | RUB | 9.087.829 | 1 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 10.905.395 | 1 | 0,00 |
| | | | | **5** | **0,00** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 108.776.364)** | **110.886.395** | **91,75** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra HUF venta USD a 334,70470013 12/05/2026 | 3.991.961 | 303.050 | 0,25 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 20.140.723 | 217.181 | 0,18 |
| Compra USD venta INR a 0,01086697 12/05/2026 | 5.864.020 | 192.008 | 0,16 |
| Compra BRL venta USD a 5,34030000 12/05/2026 | 2.628.289 | 184.230 | 0,15 |
| Compra BRL venta USD a 5,34500000 12/05/2026 | 2.555.077 | 181.505 | 0,15 |
| Compra BRL venta USD a 5,26816000 12/05/2026 | 3.248.841 | 180.764 | 0,15 |
| Compra HUF venta USD a 342,04719976 12/05/2026 | 1.720.395 | 171.210 | 0,14 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 3.656.672 | 156.078 | 0,13 |
| Compra USD venta INR a 0,01095591 12/05/2026 | 2.595.956 | 106.945 | 0,09 |
| Compra MXN venta USD a 18,18094101 12/05/2026 | 2.863.101 | 105.784 | 0,09 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 2.304.063 | 98.114 | 0,08 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384200 12/05/2026 | 10.353.312 | 92.527 | 0,08 |
| Compra BRL venta USD a 5,34484000 12/05/2026 | 1.243.883 | 88.322 | 0,07 |
| Compra HUF venta USD a 340,71742994 12/05/2026 | 841.542 | 80.151 | 0,07 |
| Compra COP venta USD a 3749,45000085 12/05/2026 | 2.331.114 | 64.113 | 0,05 |
| Compra MXN venta USD a 17,76214800 12/05/2026 | 4.791.187 | 62.581 | 0,05 |
| Compra MXN venta USD a 17,82211000 12/05/2026 | 3.729.257 | 61.464 | 0,05 |
| Compra USD venta RON a 0,23057402 12/05/2026 | 2.825.659 | 60.848 | 0,05 |
| Compra USD venta INR a 0,01081507 12/05/2026 | 2.150.081 | 59.796 | 0,05 |
| Compra USD venta PLN a 0,28040675 12/05/2026 | 3.256.042 | 59.537 | 0,05 |
| Compra USD venta THB a 0,03216717 12/05/2026 | 1.205.883 | 57.693 | 0,05 |
| Compra USD venta THB a 0,03146267 12/05/2026 | 2.126.608 | 52.940 | 0,04 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 2.568.607 | 48.997 | 0,04 |
| Compra COP venta USD a 3826,24999829 12/05/2026 | 981.292 | 47.641 | 0,04 |
| Compra PLN venta USD a 3,71307100 12/05/2026 | 2.000.443 | 44.958 | 0,04 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 2.311.373 | 43.922 | 0,04 |
| Compra BRL venta USD a 5,21936000 12/05/2026 | 953.875 | 43.746 | 0,04 |
| Compra USD venta INR a 0,01069594 12/05/2026 | 2.601.793 | 42.904 | 0,04 |
| Compra EUR venta USD a 0,86146297 12/05/2026 | 3.825.879 | 41.329 | 0,03 |
| Compra USD venta THB a 0,03093485 12/05/2026 | 5.207.671 | 40.101 | 0,03 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 6.057.366 | 39.654 | 0,03 |
| Compra CZK venta USD a 21,21302501 12/05/2026 | 1.980.045 | 39.642 | 0,03 |
| Compra CLP venta USD a 915,59999949 12/05/2026 | 2.563.858 | 38.522 | 0,03 |
| Compra TRY venta USD a 46,59239998 12/05/2026 | 1.628.729 | 38.176 | 0,03 |
| Compra USD venta MYR a 0,25493945 12/05/2026 | 2.922.046 | 35.409 | 0,03 |
| Compra CZK venta USD a 21,24921999 12/05/2026 | 1.564.419 | 34.043 | 0,03 |
| Compra MXN venta USD a 17,96684902 12/05/2026 | 1.359.839 | 33.638 | 0,03 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747435 12/05/2026 | 3.916.017 | 30.176 | 0,02 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470000 12/05/2026 | 3.875.656 | 30.110 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,86646598 12/05/2026 | 1.773.936 | 29.577 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85872018 12/05/2026 | 3.882.547 | 29.446 | 0,02 |
| Compra MXN venta USD a 17,78281001 12/05/2026 | 1.908.126 | 27.172 | 0,02 |
| Compra MXN venta USD a 17,98208200 12/05/2026 | 976.685 | 25.009 | 0,02 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005883 12/05/2026 | 1.292.962 | 24.473 | 0,02 |
| Compra BRL venta USD a 5,32252299 12/05/2026 | 358.902 | 23.879 | 0,02 |
| Compra ZAR venta USD a 16,90813120 12/05/2026 | 2.026.704 | 22.220 | 0,02 |
| Compra MYR venta USD a 3,98650000 12/05/2026 | 4.982.558 | 20.668 | 0,02 |
| Compra ZAR venta USD a 17,07925302 12/05/2026 | 968.311 | 20.524 | 0,02 |
| Compra PLN venta USD a 3,70097400 12/05/2026 | 979.754 | 18.755 | 0,02 |
| Compra COP venta USD a 3743,13000386 12/05/2026 | 723.566 | 18.647 | 0,02 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06263299 12/05/2026 | 335.245 | 15.931 | 0,01 |
| Compra THB venta USD a 32,83250000 12/05/2026 | 1.968.234 | 15.563 | 0,01 |
| Compra CZK venta USD a 21,18764000 12/05/2026 | 764.595 | 14.374 | 0,01 |
| Compra MXN venta USD a 18,08167305 12/05/2026 | 405.329 | 12.681 | 0,01 |
| Compra USD venta MYR a 0,25316456 12/05/2026 | 2.414.932 | 12.247 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85909258 12/05/2026 | 1.486.619 | 11.924 | 0,01 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005944 12/05/2026 | 384.948 | 11.322 | 0,01 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005954 12/05/2026 | 350.458 | 10.942 | 0,01 |
| Compra USD venta PEN a 0,28968798 12/05/2026 | 569.707 | 10.789 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304726 12/05/2026 | 843.799 | 10.684 | 0,01 |
| Compra USD venta MYR a 0,25700334 12/05/2026 | 516.575 | 10.492 | 0,01 |
| Compra COP venta USD a 3756,05489821 12/05/2026 | 342.068 | 10.027 | 0,01 |
| Compra COP venta USD a 3709,30859118 12/05/2026 | 605.938 | 10.000 | 0,01 |
| Compra USD venta MYR a 0,25380711 12/05/2026 | 1.245.656 | 9.495 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01061115 12/05/2026 | 1.055.718 | 8.902 | 0,01 |
| Compra USD venta MYR a 0,25779614 12/05/2026 | 360.840 | 8.465 | 0,01 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005907 12/05/2026 | 321.615 | 7.395 | 0,01 |
| Compra COP venta USD a 3735,57189516 12/05/2026 | 305.014 | 7.229 | 0,01 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06002554 12/05/2026 | 1.675.608 | 6.557 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01057423 12/05/2026 | 1.325.890 | 6.528 | 0,01 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084733 12/05/2026 | 276.973 | 6.375 | 0,01 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005885 12/05/2026 | 324.755 | 6.240 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01075701 12/05/2026 | 267.635 | 5.967 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86759390 12/05/2026 | 307.609 | 5.536 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 925,42099706 12/05/2026 | 212.629 | 5.510 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22671377 12/05/2026 | 1.231.021 | 5.456 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25532350 12/05/2026 | 338.330 | 4.616 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06060283 12/05/2026 | 315.230 | 4.277 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06106319 12/05/2026 | 200.071 | 4.255 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06100688 12/05/2026 | 209.019 | 4.248 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23075434 12/05/2026 | 185.774 | 4.149 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070629 12/05/2026 | 218.002 | 3.809 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03127169 12/05/2026 | 191.828 | 3.582 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070228 12/05/2026 | 201.618 | 3.446 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112942 12/05/2026 | 183.412 | 3.446 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06085365 12/05/2026 | 189.801 | 3.371 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta IDR a 0,00005872 12/05/2026 | 198.140 | 3.365 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027846 12/05/2026 | 196.232 | 3.163 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059139 12/05/2026 | 230.645 | 3.085 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04854602 12/05/2026 | 318.955 | 3.060 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05791193 12/05/2026 | 195.460 | 3.006 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28599211 12/05/2026 | 481.517 | 2.859 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89034301 12/05/2026 | 311.046 | 2.815 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,72100016 12/05/2026 | 1.329.905 | 2.704 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28685350 12/05/2026 | 289.978 | 2.600 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005832 12/05/2026 | 220.805 | 2.206 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05745550 12/05/2026 | 266.798 | 1.968 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27803076 12/05/2026 | 193.612 | 1.870 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 3.369.100 | 1.814 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04844635 12/05/2026 | 193.249 | 1.454 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25319020 12/05/2026 | 272.327 | 1.409 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43816401 12/05/2026 | 761.386 | 1.335 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43260000 12/05/2026 | 2.257.230 | 1.123 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14712860 12/05/2026 | 207.348 | 969 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 1.316.992 | 806 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22614330 12/05/2026 | 413.052 | 787 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20068474 12/05/2026 | 218.645 | 331 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005784 12/05/2026 | 194.345 | 330 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,81689943 12/05/2026 | 7.428 | 211 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321592 12/05/2026 | 206.805 | 90 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 7.109 | 64 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 509 | 7 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12838875 12/05/2026 | 619 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321357 12/05/2026 | 187.259 | (55) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,54579997 12/05/2026 | 244.775 | (219) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93876663 12/05/2026 | 33.532 | (264) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22538304 12/05/2026 | 195.962 | (287) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05697922 12/05/2026 | 356.935 | (348) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32210593 12/05/2026 | 11.083 | (545) | (0,00) |
| Compra USD venta INR a 0,01049905 12/05/2026 | 248.682 | (552) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14604149 12/05/2026 | 204.508 | (562) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27412160 12/05/2026 | 194.613 | (883) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19949014 12/05/2026 | 210.693 | (937) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,41928080 12/05/2026 | 373.580 | (937) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14590806 12/05/2026 | 280.855 | (1.028) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00027252 12/05/2026 | 196.279 | (1.091) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96830000 12/05/2026 | 2.943.779 | (1.284) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03047582 12/05/2026 | 217.829 | (1.580) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05939565 12/05/2026 | 270.203 | (1.789) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22528185 12/05/2026 | 1.033.964 | (1.977) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,49269998 12/05/2026 | 1.079.131 | (2.724) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,64691007 12/05/2026 | 387.116 | (2.788) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14496766 12/05/2026 | 309.291 | (3.118) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03063303 12/05/2026 | 1.591.632 | (3.392) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24786833 12/05/2026 | 229.674 | (3.664) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05839014 12/05/2026 | 189.258 | (4.436) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109599 12/05/2026 | 408.924 | (4.649) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 3.554.224 | (4.772) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03043871 12/05/2026 | 634.964 | (5.373) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,91000001 12/05/2026 | 368.781 | (5.576) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14528717 12/05/2026 | 740.267 | (5.847) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26756547 12/05/2026 | 208.711 | (5.916) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39430700 12/05/2026 | 762.161 | (6.208) | (0,01) |
| Compra USD venta MXN a 0,05569774 12/05/2026 | 266.384 | (6.245) | (0,01) |
| Compra RON venta USD a 4,34995399 12/05/2026 | 359.130 | (6.521) | (0,01) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107744 12/05/2026 | 238.123 | (6.692) | (0,01) |
| Compra IDR venta USD a 17000,99995865 12/05/2026 | 375.519 | (6.889) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19473438 12/05/2026 | 261.560 | (7.371) | (0,01) |
| Compra USD venta PLN a 0,26897157 12/05/2026 | 317.905 | (7.389) | (0,01) |
| Compra PEN venta USD a 3,43020211 12/05/2026 | 309.092 | (7.659) | (0,01) |
| Compra PLN venta USD a 3,57312099 12/05/2026 | 479.344 | (7.700) | (0,01) |
| Compra RON venta USD a 4,33887698 12/05/2026 | 374.569 | (7.737) | (0,01) |
| Compra MYR venta USD a 3,96000000 12/05/2026 | 3.345.209 | (8.453) | (0,01) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109230 12/05/2026 | 596.429 | (8.765) | (0,01) |
| Compra USD venta TRY a 0,02147979 12/05/2026 | 407.095 | (9.007) | (0,01) |
| Compra PEN venta USD a 3,41080001 12/05/2026 | 307.919 | (9.329) | (0,01) |
| Compra USD venta CZK a 0,04759468 12/05/2026 | 952.234 | (9.703) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14531422 12/05/2026 | 1.261.564 | (9.732) | (0,01) |
| Compra INR venta USD a 94,23609989 12/05/2026 | 1.158.094 | (9.737) | (0,01) |
| Compra USD venta TRY a 0,02129800 12/05/2026 | 322.415 | (9.802) | (0,01) |
| Compra PEN venta USD a 3,46244900 12/05/2026 | 687.492 | (10.733) | (0,01) |
| Compra USD venta CZK a 0,04719873 12/05/2026 | 593.076 | (10.927) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18939861 12/05/2026 | 210.936 | (11.561) | (0,01) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 1.736.693 | (12.290) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14566267 12/05/2026 | 2.492.297 | (13.296) | (0,01) |
| Compra USD venta COP a 0,00026142 12/05/2026 | 316.422 | (14.578) | (0,01) |
| Compra CLP venta USD a 865,80000322 12/05/2026 | 375.512 | (15.089) | (0,01) |
| Compra USD venta HUF a 0,00300078 12/05/2026 | 228.955 | (15.224) | (0,01) |
| Compra ZAR venta USD a 16,04434095 12/05/2026 | 391.018 | (15.908) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14568949 12/05/2026 | 3.196.453 | (16.467) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16289460 12/05/2026 | 1.894.861 | (16.894) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19167223 12/05/2026 | 448.337 | (19.485) | (0,02) |
| Compra USD venta MXN a 0,05565360 12/05/2026 | 827.555 | (20.041) | (0,02) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05857036 12/05/2026 | 985.665 | (20.132) | (0,02) |
| Compra USD venta PLN a 0,27020630 12/05/2026 | 1.089.601 | (20.438) | (0,02) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05919342 12/05/2026 | 2.101.578 | (21.024) | (0,02) |
| Compra USD venta HUF a 0,00293185 12/05/2026 | 271.022 | (23.832) | (0,02) |
| Compra USD venta MXN a 0,05626700 12/05/2026 | 1.930.442 | (25.990) | (0,02) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99549998 12/05/2026 | 596.235 | (25.998) | (0,02) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 4.035.090 | (28.377) | (0,02) |
| Compra RON venta USD a 4,33971700 12/05/2026 | 1.449.122 | (29.660) | (0,02) |
| Compra USD venta TRY a 0,02135543 12/05/2026 | 1.098.497 | (30.524) | (0,03) |
| Compra USD venta PLN a 0,27147002 12/05/2026 | 2.196.053 | (31.114) | (0,03) |
| Compra USD venta COP a 0,00026729 12/05/2026 | 1.300.628 | (32.039) | (0,03) |
| Compra USD venta CZK a 0,04707927 12/05/2026 | 1.545.223 | (32.308) | (0,03) |
| Compra INR venta USD a 93,48159995 12/05/2026 | 2.396.211 | (39.170) | (0,03) |
| Compra USD venta MXN a 0,05589725 12/05/2026 | 2.020.942 | (40.309) | (0,03) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295362 12/05/2026 | 574.735 | (46.647) | (0,04) |
| Compra ZAR venta USD a 16,24950800 12/05/2026 | 1.712.814 | (48.672) | (0,04) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 4.338.157 | (52.350) | (0,04) |
| Compra USD venta PLN a 0,26948447 12/05/2026 | 2.487.264 | (53.175) | (0,04) |
| Compra USD venta BRL a 0,18697705 12/05/2026 | 804.591 | (53.821) | (0,04) |
| Compra USD venta COP a 0,00025962 12/05/2026 | 1.038.993 | (54.690) | (0,05) |
| Compra USD venta HUF a 0,00292607 12/05/2026 | 727.266 | (65.259) | (0,05) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 3.036.934 | (73.663) | (0,06) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911600 12/05/2026 | 5.747.724 | (76.717) | (0,06) |
| Compra IDR venta USD a 16912,62000406 12/05/2026 | 3.447.577 | (80.840) | (0,07) |
| Compra USD venta BRL a 0,18705924 12/05/2026 | 1.272.171 | (84.577) | (0,07) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 1.431.025 | (103.262) | (0,09) |
| Compra USD venta BRL a 0,18996960 12/05/2026 | 2.119.921 | (110.148) | (0,09) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 7.648.897 | (115.698) | (0,10) |
| Compra IDR venta USD a 16893,99999978 12/05/2026 | 6.067.269 | (148.791) | (0,12) |
| Compra THB venta USD a 31,63130000 12/05/2026 | 5.348.603 | (154.937) | (0,13) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 5.621.247 | (216.110) | (0,18) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 4.256.231 | (270.140) | (0,22) |
| Compra USD venta BRL a 0,18756096 12/05/2026 | 4.282.575 | (273.994) | (0,23) |
| Compra CLP venta USD a 863,45000012 12/05/2026 | 8.280.839 | (354.320) | (0,29) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296034 12/05/2026 | 5.135.696 | (406.096) | (0,34) |
| Compra INR venta USD a 90,88300000 12/05/2026 | 12.649.825 | (552.675) | (0,46) |
| | | **(302.079)** | **(0,25)** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 6.740.672 | 143.140 | 0,12 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 11.242.908 | 26.537 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663966 07/05/2026 | 189.344 | 928 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84764012 07/05/2026 | 123.991 | (702) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17013181 07/05/2026 | 312.741 | (783) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84738867 07/05/2026 | 172.176 | (1.025) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 11.251.624 | (26.030) | (0,02) |
| Compra EUR venta USD a 0,84679175 07/05/2026 | 4.223.943 | (28.104) | (0,02) |
| | | **113.961** | **0,09** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Cobro interés fijo 1,55% pago interés variable (7d China) 23/03/2029 | CNY | 115.112.507 | 23.596 | 0,02 |
| Cobro interés fijo 1,52% pago interés variable (7d China) 23/03/2028 | CNY | 99.966.124 | 11.404 | 0,01 |
| Cobro interés fijo 13,65% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 84.819.742 | (53.389) | (0,04) |
| | | | **(18.389)** | **(0,02)** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 1,96% cobro interés variable (1d THOR) 20/03/2036 | THB | 125.714.975 | 43.152 | 0,04 |
| Pago interés fijo 2% cobro interés variable (1d THOR) 27/03/2036 | THB | 93.907.571 | 21.812 | 0,02 |
| Cobro interés fijo 6,43% pago interés variable (1d FBIL) 23/03/2031 | INR | 605.855.300 | (43.469) | (0,04) |
| Cobro interés fijo 10,59% pago interés variable (1d CLP) 06/01/2028 | COP | 64.930.666.604 | (407.214) | (0,34) |
| | | | **(385.719)** | **(0,32)** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 10.562.828 | 8,79 |
| **PN** | **120.856.997** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Sudáfrica | ZA | 10,88 |
| Brasil | BR | 10,10 |
| Supranacionales | SU | 8,35 |
| Indonesia | ID | 7,97 |
| México | MX | 7,74 |
| Tailandia | TH | 7,47 |
| Polonia | PL | 7,17 |
| Malasia | MY | 7,05 |
| Colombia | CO | 4,55 |
| Perú | PE | 4,02 |
| República Checa | CZ | 3,64 |
| Hungría | HU | 3,07 |
| Rumanía | RO | 2,79 |
| Paraguay | PY | 1,95 |
| Uruguay | UY | 1,52 |
| Irlanda | IE | 1,37 |
| Turquía | TR | 1,04 |
| Chile | CL | 0,75 |
| Serbia | RS | 0,34 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 8,25 |

# Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Galaxy Pipeline Ass Bid. 2,94% 30/09/2040 Reg S | GB | USD | 797.975 | 659.291 | 0,93 |
| Uzbekneftegaz 8,75% 07/05/2030 Reg S | UZ | USD | 300.000 | 323.288 | 0,46 |
| | | | | **982.579** | **1,39** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Energo - Pro 6,45% 15/04/2031 | CZ | EUR | 715.000 | 831.062 | 1,18 |
| Dhafrah Pv2 Energy 5,794% 30/06/2053 Reg S | AE | USD | 688.000 | 682.233 | 0,97 |
| Israel Electric 5,633% 28/01/2038 | IL | USD | 300.000 | 298.805 | 0,42 |
| | | | | **1.812.100** | **2,57** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | SU | INR | 229.000.000 | 2.396.146 | 3,39 |
| EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN | SU | INR | 36.100.000 | 373.265 | 0,53 |
| International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN | SU | INR | 31.000.000 | 312.829 | 0,44 |
| | | | | **3.082.240** | **4,36** |
| **Estado** | | | | | |
| Hungary 3,00% 27/10/2027 | HU | HUF | 850.000.000 | 2.626.580 | 3,72 |
| Brazil 10,00% 01/01/2027 | BR | BRL | 11.075.000 | 2.172.181 | 3,08 |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | MX | MXN | 3.790.000 | 1.744.763 | 2,47 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | BR | BRL | 8.000.000 | 1.281.180 | 1,81 |
| Romania 8,25% 29/09/2032 | RO | RON | 5.000.000 | 1.186.961 | 1,68 |
| Turkiye 6,95% 16/09/2035 | TR | USD | 1.070.000 | 1.056.037 | 1,50 |
| Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S | HU | USD | 930.000 | 952.984 | 1,35 |
| Indonesia 7,50% 15/06/2035 | ID | IDR | 15.327.000.000 | 918.292 | 1,30 |
| Republic of Poland 5,00% 25/10/2035 | PL | PLN | 3.000.000 | 784.976 | 1,11 |
| Colombia 5,625% 19/02/2036 | CO | EUR | 700.000 | 778.464 | 1,10 |
| Jordaniaia#5,75% 12/11/2032 Reg S | JO | USD | 715.000 | 697.404 | 0,99 |
| Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S | ZM | USD | 1.000.000 | 687.289 | 0,97 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 4.045.000 | 684.600 | 0,97 |
| Angolan 9,875% 15/10/2035 Reg S | AO | USD | 612.000 | 659.182 | 0,93 |
| Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S | GH | USD | 715.132 | 658.548 | 0,93 |
| Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S | EC | USD | 694.311 | 642.231 | 0,91 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 3.897.000 | 639.916 | 0,91 |
| Angolan 9,375% 31/03/2033 Reg S | AO | USD | 500.000 | 530.391 | 0,75 |
| Rumanían 3,75% 07/02/2034 Reg S | RO | EUR | 511.000 | 527.773 | 0,75 |
| Paraguay 8,50% 04/04/2038 Reg S | PY | PYG | 3.253.000.000 | 521.006 | 0,74 |
| Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S | NG | USD | 500.000 | 513.130 | 0,73 |
| Hungary 5,375% 12/09/2033 | HU | EUR | 378.000 | 479.159 | 0,68 |
| Argentina 4,125% 09/07/2035 | AR | USD | 638.024 | 476.540 | 0,67 |
| Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S | KE | USD | 425.000 | 419.043 | 0,59 |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | LK | USD | 430.324 | 384.512 | 0,54 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 325.000 | 374.295 | 0,53 |
| Chile 3,80% 01/07/2035 | CL | EUR | 294.286 | 342.017 | 0,48 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 5.720.000 | 299.273 | 0,42 |
| Turkiye 5,25% 13/03/2030 | TR | USD | 300.000 | 290.810 | 0,41 |
| Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S | RW | USD | 300.000 | 281.486 | 0,40 |
| Ivory Coast 6,75% 25/02/2041 Reg S | CI | USD | 300.000 | 277.266 | 0,39 |
| Colombia 6,50% 21/01/2033 | CO | USD | 278.000 | 277.224 | 0,39 |
| Serbia Bond 4,875% 06/05/2038 Reg S | RS | EUR | 200.000 | 229.249 | 0,32 |
| Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S | PK | USD | 225.000 | 216.965 | 0,31 |
| Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S | HN | USD | 200.000 | 199.706 | 0,28 |
| Jordaniaia#5,85% 07/07/2030 Reg S | JO | USD | 200.000 | 199.572 | 0,28 |
| Serbia Bond 5,50% 06/05/2036 Reg S | RS | USD | 200.000 | 195.247 | 0,28 |
| Serbia 4,50% 20/08/2032 | RS | RSD | 19.830.000 | 191.298 | 0,27 |
| Serbia 5,875% 08/02/2028 | RS | RSD | 14.150.000 | 144.226 | 0,20 |
| Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S | ZM | USD | 115.559 | 113.790 | 0,16 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | LK | USD | 91.886 | 86.566 | 0,12 |
| | | | | **25.742.132** | **36,45** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 36 | 769.019 | 1,09 |
| | | | | **769.019** | **1,09** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Ecopetrol 4,625% 02/11/2031 | CO | USD | 605.000 | 545.240 | 0,77 |
| Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031 | MX | USD | 355.000 | 346.743 | 0,49 |
| Guara Norte 5,198% 15/06/2034 Reg S | LU | USD | 250.461 | 246.258 | 0,35 |
| | | | | **1.138.241** | **1,61** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| FS Lux. 8,125% 11/02/2036 Reg S | LU | USD | 1.000.000 | 926.875 | 1,31 |
| EnfraGen Energia 8,499% 30/06/2032 Reg S | ES | USD | 700.000 | 725.200 | 1,03 |
| Aydem Yeni. Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S | TR | USD | 715.000 | 724.700 | 1,03 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 450.000 | 442.810 | 0,63 |
| Aegea Finance 7,625% 20/01/2036 Reg S | LU | USD | 400.000 | 292.000 | 0,41 |
| | | | | **3.111.585** | **4,41** |
| **Materiales** | | | | | |
| Sasol Fing (US) 8,75% 10/04/2033 Reg S | US | USD | 1.000.000 | 1.052.265 | 1,49 |
| Orbia Advance 7,50% 13/05/2035 Reg S | MX | USD | 300.000 | 302.603 | 0,43 |
| | | | | **1.354.868** | **1,92** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 333.000 | 342.964 | 0,49 |
| | | | | **342.964** | **0,49** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S | TR | USD | 325.000 | 335.585 | 0,48 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 201.000 | 206.482 | 0,29 |
| | | | | **542.067** | **0,77** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ardshinbank CJSC Via 6,60% 22/01/2031 Reg S | NL | USD | 1.000.000 | 1.007.810 | 1,43 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S | TR | USD | 685.000 | 694.079 | 0,98 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 615.000 | 621.052 | 0,88 |
| Bank of Georgia 9,50% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 225.000 | 235.822 | 0,33 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 200.000 | 214.536 | 0,30 |
| | | | | **2.773.299** | **3,93** |
| **Estado** | | | | | |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | MY | MYR | 7.500.000 | 1.902.718 | 2,69 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | ZA | ZAR | 30.000.000 | 1.753.313 | 2,48 |
| South Africa 7,00% 28/02/2031 | ZA | ZAR | 30.000.000 | 1.699.961 | 2,41 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 26.000.000 | 1.467.140 | 2,08 |
| China 3,27% 19/11/2030 | CN | CNY | 8.650.000 | 1.378.765 | 1,95 |
| Argentina 5,00% 09/01/2038 | AR | USD | 1.620.000 | 1.259.728 | 1,78 |
| Rumanían 6,75% 11/07/2039 Reg S | RO | EUR | 1.030.000 | 1.221.006 | 1,73 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 3.860.000 | 1.113.414 | 1,58 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 4.000.000.000 | 1.054.763 | 1,49 |
| Colombia 9,25% 28/05/2042 | CO | COP | 5.002.200.000 | 1.026.744 | 1,45 |
| Turkiye 6,80% 04/11/2036 | TR | USD | 715.000 | 694.734 | 0,98 |
| Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S | PE | PEN | 2.110.000 | 632.574 | 0,90 |
| Mexico 4,60% 23/01/2046 | MX | USD | 760.000 | 591.812 | 0,84 |
| Ecuador 8,75% 29/01/2034 Reg S | EC | USD | 500.000 | 511.250 | 0,72 |
| Uruguay 8,00% 29/10/2035 | UY | UYU | 20.000.000 | 510.660 | 0,72 |
| Ecuador 9,25% 29/01/2039 Reg S | EC | USD | 441.000 | 457.317 | 0,65 |
| Thailand 2,00% 17/12/2031 | TH | THB | 13.505.000 | 420.784 | 0,60 |
| Suriname 7,70% 06/11/2030 Reg S | SR | USD | 400.000 | 416.300 | 0,59 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 1.475.000 | 358.048 | 0,51 |
| Guatemala 6,25% 15/08/2036 Reg S | GT | USD | 320.000 | 336.640 | 0,48 |
| Panama 5,227% 23/02/2034 | PA | USD | 300.000 | 298.650 | 0,42 |
| Senegal 4,75% 13/03/2028 Reg S | SN | EUR | 380.000 | 293.363 | 0,42 |
| Uruguay 9,75% 20/07/2033 | UY | UYU | 10.285.000 | 285.597 | 0,40 |
| Paraguay 3,849% 28/06/2033 Reg S | PY | USD | 300.000 | 281.775 | 0,40 |
| Rumanían 6,00% 24/09/2044 Reg S | RO | EUR | 250.000 | 273.361 | 0,39 |
| Barbados 8,00% 26/06/2035 Reg S | BB | USD | 230.000 | 247.216 | 0,35 |
| South Africa 7,30% 20/04/2052 | ZA | USD | 250.000 | 240.418 | 0,34 |
| | | | | **20.728.051** | **29,35** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | GB | USD | 500.000 | 509.104 | 0,72 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 340.000 | 343.454 | 0,49 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 325.000 | 333.950 | 0,47 |
| | | | | **1.186.508** | **1,68** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| PDVSA 12,75% Reg S (Impagado) | VE | USD | 215.000 | 108.898 | 0,15 |
| Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Impagado) | VE | USD | 215.000 | 99.438 | 0,14 |
| Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Impagado) | VE | USD | 180.000 | 69.795 | 0,10 |
| Petroleos 6,00% Reg S (Impagado) | VE | USD | 145.000 | 56.224 | 0,08 |
| Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Impagado) | VE | USD | 145.000 | 54.955 | 0,08 |
| Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Impagado) | VE | USD | 145.000 | 54.224 | 0,08 |
| | | | | **443.534** | **0,63** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Future Ret. 5,60% Reg S (Impagado) | IN | USD | 847.000 | 2.126 | 0,00 |
| | | | | **2.126** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Alfa Bond 5,95% 15/04/2030 Reg S* | IE | USD | 4.750.000 | 48 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 3.150.000 | 32 | 0,00 |
| GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029* | IE | USD | 1.990.000 | 20 | 0,00 |
| Alfa Bank 5,50% 26/10/2031 Reg S* | IE | USD | 800.000 | 8 | 0,00 |
| | | | | **108** | **0,00** |
| **Estado** | | | | | |
| Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Impagado) | VE | USD | 215.000 | 107.820 | 0,15 |
| Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Impagado) | VE | USD | 180.000 | 101.199 | 0,14 |
| Lebanon 7,25% 23/03/2037 (Impagado) | LB | USD | 355.000 | 92.693 | 0,13 |
| Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Impagado) | LB | USD | 355.000 | 90.940 | 0,13 |
| Venezuela 11,95% 05/08/2031 (Impagado) | VE | USD | 145.000 | 81.265 | 0,12 |
| Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Impagado) | VE | USD | 145.000 | 74.894 | 0,11 |
| Venezuela 8,25% (Impagado) | VE | USD | 145.000 | 68.398 | 0,10 |
| Venezuela 7,65% (Impagado) | VE | USD | 145.000 | 67.046 | 0,09 |
| | | | | **684.255** | **0,97** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 73.517.858)** | | | | **64.695.675** | **91,60** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en CDX EM HY S44 5 year 20/12/2030 | USD | 10.000.000 | 390.150 | 0,55 |
| Protección comprada en CDX EM HY S45 5 year 20/06/2031 | USD | 3.530.000 | 221.997 | 0,31 |
| | | | **612.147** | **0,87** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra HUF venta USD a 335,19469999 12/05/2026 | 3.833.196 | 297.035 | 0,42 |
| Compra BRL venta USD a 5,26815999 12/05/2026 | 1.882.631 | 104.749 | 0,15 |
| Compra HUF venta USD a 334,70469915 12/05/2026 | 1.226.881 | 93.139 | 0,13 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 2.137.792 | 91.247 | 0,13 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06154032 12/05/2026 | 3.073.945 | 89.905 | 0,13 |
| Compra MYR venta USD a 4,04200000 12/05/2026 | 3.907.966 | 70.843 | 0,10 |
| Compra USD venta INR a 0,01086697 12/05/2026 | 1.940.504 | 63.539 | 0,09 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 6.867.651 | 61.721 | 0,09 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 1.254.065 | 53.402 | 0,08 |
| Compra MXN venta USD a 17,82210999 12/05/2026 | 2.726.333 | 44.934 | 0,06 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 3.207.390 | 34.586 | 0,05 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005930 12/05/2026 | 1.040.943 | 28.023 | 0,04 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384200 12/05/2026 | 3.033.125 | 27.107 | 0,04 |
| Compra MXN venta USD a 17,76214801 12/05/2026 | 1.747.480 | 22.825 | 0,03 |
| Compra USD venta THB a 0,03093485 12/05/2026 | 2.924.151 | 22.517 | 0,03 |
| Compra CLP venta USD a 915,60000081 12/05/2026 | 1.431.634 | 21.510 | 0,03 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 2.928.896 | 19.174 | 0,03 |
| Compra TRY venta USD a 46,75545219 12/05/2026 | 687.535 | 18.578 | 0,03 |
| Compra USD venta MYR a 0,25388659 12/05/2026 | 2.336.757 | 18.549 | 0,03 |
| Compra MYR venta USD a 4,01526201 12/05/2026 | 1.355.329 | 15.441 | 0,02 |
| Compra USD venta PLN a 0,28040675 12/05/2026 | 737.445 | 13.484 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,86146297 12/05/2026 | 1.112.062 | 12.013 | 0,02 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470003 12/05/2026 | 1.479.291 | 11.493 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85872018 12/05/2026 | 1.400.922 | 10.625 | 0,02 |
| Compra COP venta USD a 3840,55508161 12/05/2026 | 167.180 | 8.772 | 0,01 |
| Compra CLP venta USD a 917,42130463 12/05/2026 | 510.301 | 8.698 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86242211 12/05/2026 | 702.672 | 8.381 | 0,01 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747435 12/05/2026 | 929.041 | 7.159 | 0,01 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005916 12/05/2026 | 217.756 | 5.345 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87048469 12/05/2026 | 248.138 | 5.307 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01060385 12/05/2026 | 675.971 | 5.231 | 0,01 |
| Compra COP venta USD a 3756,05499647 12/05/2026 | 175.252 | 5.137 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18286099 12/05/2026 | 590.198 | 4.781 | 0,01 |
| Compra USD venta RON a 0,23042977 12/05/2026 | 226.165 | 4.726 | 0,01 |
| Compra USD venta INR a 0,01057423 12/05/2026 | 951.680 | 4.686 | 0,01 |
| Compra MXN venta USD a 17,82842087 12/05/2026 | 263.344 | 4.435 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86250022 12/05/2026 | 355.942 | 4.278 | 0,01 |
| Compra TRY venta USD a 46,81689189 12/05/2026 | 116.902 | 3.317 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,96531330 12/05/2026 | 132.645 | 3.270 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,86360024 12/05/2026 | 345.063 | 3.058 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 148.577 | 2.786 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059519 12/05/2026 | 204.248 | 2.745 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 137.010 | 2.610 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28804315 12/05/2026 | 188.778 | 2.483 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25483550 12/05/2026 | 199.998 | 2.341 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22756716 12/05/2026 | 226.842 | 1.863 | 0,00 |
| Compra USD venta RSD a 0,01004592 12/05/2026 | 311.459 | 1.722 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22644999 12/05/2026 | 368.590 | 1.203 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85811014 12/05/2026 | 156.157 | 1.073 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25208943 12/05/2026 | 1.187.900 | 954 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 977.163 | 598 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,67429941 12/05/2026 | 141.855 | 433 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 485.424 | 261 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 16.125 | 223 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12838843 12/05/2026 | 21.199 | 114 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05709284 12/05/2026 | 105.229 | 107 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027421 12/05/2026 | 111.657 | 67 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17083307 12/05/2026 | 118.509 | (255) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00320800 12/05/2026 | 142.754 | (290) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17055920 12/05/2026 | 190.084 | (453) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32210596 12/05/2026 | 17.615 | (866) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14528718 12/05/2026 | 117.155 | (925) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84638415 12/05/2026 | 205.580 | (1.417) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19695817 12/05/2026 | 107.404 | (1.835) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,41455996 12/05/2026 | 584.430 | (2.089) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 1.999.402 | (2.684) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33057208 12/05/2026 | 149.634 | (3.371) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00108868 12/05/2026 | 203.455 | (3.655) | (0,01) |
| Compra USD venta TRY a 0,02138786 12/05/2026 | 152.267 | (4.006) | (0,01) |
| Compra USD venta HUF a 0,00308079 12/05/2026 | 111.447 | (4.636) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19257099 12/05/2026 | 121.231 | (4.725) | (0,01) |
| Compra IDR venta USD a 16893,99970498 12/05/2026 | 247.304 | (6.065) | (0,01) |
| Compra USD venta CZK a 0,04731797 12/05/2026 | 420.356 | (6.702) | (0,01) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 1.020.981 | (7.225) | (0,01) |
| Compra USD venta TRY a 0,02135543 12/05/2026 | 323.776 | (8.997) | (0,01) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 384.825 | (9.334) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84316690 12/05/2026 | 881.202 | (9.398) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14533654 12/05/2026 | 1.268.937 | (9.595) | (0,01) |
| Compra ZAR venta USD a 16,65987100 12/05/2026 | 2.621.989 | (10.173) | (0,01) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 1.453.593 | (10.223) | (0,01) |
| Compra USD venta COP a 0,00026858 12/05/2026 | 540.187 | (10.771) | (0,02) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05890445 12/05/2026 | 842.822 | (12.505) | (0,02) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99549993 12/05/2026 | 346.910 | (15.127) | (0,02) |
| Compra USD venta HUF a 0,00298371 12/05/2026 | 213.582 | (15.336) | (0,02) |
| Compra USD venta MXN a 0,05613097 12/05/2026 | 1.052.749 | (16.684) | (0,02) |
| Compra USD venta PLN a 0,27060456 12/05/2026 | 994.917 | (17.223) | (0,02) |
| Compra CZK venta USD a 20,59901001 12/05/2026 | 2.174.619 | (20.668) | (0,03) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 1.939.813 | (23.408) | (0,03) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 385.333 | (27.806) | (0,04) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911601 12/05/2026 | 2.115.137 | (28.231) | (0,04) |
| Compra IDR venta USD a 16912,62004582 12/05/2026 | 1.320.510 | (30.964) | (0,04) |
| Compra USD venta BRL a 0,18998065 12/05/2026 | 830.179 | (43.089) | (0,06) |
| Compra IDR venta USD a 16866,79997972 12/05/2026 | 2.253.673 | (58.808) | (0,08) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 3.914.132 | (59.206) | (0,08) |
| Compra USD venta BRL a 0,18756096 12/05/2026 | 1.040.379 | (66.562) | (0,09) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 2.154.831 | (82.843) | (0,12) |
| Compra THB venta USD a 31,63129997 12/05/2026 | 3.167.495 | (91.755) | (0,13) |
| Compra INR venta USD a 90,88300010 12/05/2026 | 2.578.755 | (112.667) | (0,16) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 2.020.643 | (128.249) | (0,18) |
| Compra CLP venta USD a 863,45000079 12/05/2026 | 3.363.644 | (143.923) | (0,20) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296034 12/05/2026 | 6.757.040 | (534.301) | (0,76) |
| | | **(294.442)** | **(0,42)** |
| **Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 900.564 | 19.124 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 948.045 | 2.238 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85274639 07/05/2026 | 14.659 | 5 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84763984 07/05/2026 | 14.511 | (82) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 948.779 | (2.195) | (0,00) |
| | | **19.090** | **0,03** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 23.908.124 | 507.697 | 0,72 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 24.897.305 | 58.766 | 0,08 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663964 07/05/2026 | 510.016 | 2.498 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17004690 07/05/2026 | 476.970 | (1.229) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 466.855 | (1.616) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 24.916.605 | (57.644) | (0,08) |
| | | **508.472** | **0,72** |
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056601 07/05/2026 | 58.927 | 1.251 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312443 09/06/2026 | 61.304 | 145 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85274210 07/05/2026 | 938 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17005000 07/05/2026 | 938 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84951663 07/05/2026 | 1.177 | (4) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035679 07/05/2026 | 61.352 | (142) | (0,00) |
| | | **1.248** | **0,00** |
| **Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 12.275.347 | 260.671 | 0,37 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 12.705.766 | 29.990 | 0,04 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663963 07/05/2026 | 222.848 | 1.092 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84738871 07/05/2026 | 199.318 | (1.187) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15589700 07/05/2026 | 242.474 | (3.550) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 12.715.616 | (29.417) | (0,04) |
| | | **257.599** | **0,36** |
| **Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056596 07/05/2026 | 54.907 | 1.166 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312448 09/06/2026 | 57.202 | 135 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85274340 07/05/2026 | 821 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17004286 07/05/2026 | 821 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84951663 07/05/2026 | 1.177 | (4) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035676 07/05/2026 | 57.246 | (132) | (0,00) |
| | | **1.163** | **0,00** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056598 07/05/2026 | 435.694 | 9.252 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 488.205 | 1.152 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663968 07/05/2026 | 17.977 | 88 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84763953 07/05/2026 | 7.314 | (41) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14842836 07/05/2026 | 7.860 | (165) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84669729 07/05/2026 | 26.338 | (178) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035671 07/05/2026 | 488.584 | (1.130) | (0,00) |
| | | **8.978** | **0,01** |
| **Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682706 07/05/2026 | 27.219 | 753 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025062 09/06/2026 | 28.504 | 145 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74661411 07/05/2026 | 670 | 9 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73751752 07/05/2026 | 407 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,32076667 07/05/2026 | 407 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094976 07/05/2026 | 28.651 | (146) | (0,00) |
| | | **751** | **0,00** |
| **Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682678 07/05/2026 | 14.667 | 406 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025094 09/06/2026 | 12.023 | 61 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74660296 07/05/2026 | 268 | 4 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73751752 07/05/2026 | 136 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094944 07/05/2026 | 12.085 | (61) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32415200 07/05/2026 | 3.395 | (84) | (0,00) |
| | | **326** | **0,00** |
| **Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 1.126.281 | 31.147 | 0,04 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 1.155.960 | 5.892 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74491629 07/05/2026 | 21.747 | 250 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,34827564 09/06/2026 | 21.181 | (148) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta GBP a 1,32076202 07/05/2026 | 17.516 | (478) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 1.161.909 | (5.902) | (0,01) |
| | | **30.761** | **0,04** |
| **Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 267.036 | 7.385 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 290.172 | 1.479 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75664633 07/05/2026 | 9.251 | 254 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74661618 07/05/2026 | 7.902 | 109 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73751164 07/05/2026 | 5.017 | 7 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35372308 07/05/2026 | 5.296 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094972 07/05/2026 | 291.665 | (1.481) | (0,00) |
| | | **7.737** | **0,01** |
| **Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 145.652 | 3.093 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312448 09/06/2026 | 153.788 | 363 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85274449 07/05/2026 | 2.228 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951374 07/05/2026 | 2.943 | (10) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16956250 09/06/2026 | 2.820 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035671 07/05/2026 | 153.907 | (356) | (0,00) |
| | | **3.078** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056591 07/05/2026 | 38.825 | 824 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312453 09/06/2026 | 41.143 | 97 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85664111 07/05/2026 | 934 | 5 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84764440 07/05/2026 | 590 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 41.175 | (95) | (0,00) |
| | | **828** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (13.089.875) | 268.008 | 0,38 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (3.259.360) | 66.647 | 0,09 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (1.616.300) | 26.437 | 0,04 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (217.960) | 5.302 | 0,01 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (1.656.813) | 3.461 | 0,00 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 690.750 | (28.313) | (0,04) |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 4.547.250 | (44.031) | (0,06) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 8.734.438 | (47.922) | (0,07) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 5.282.813 | (69.095) | (0,10) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 3.273.375 | (126.752) | (0,18) |
| | | | **53.742** | **0,08** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Cobro interés fijo 3,92% pago interés variable (6m CZK PRIBOR) 06/12/2033 | CZK | 25.000.000 | (41.594) | (0,06) |
| Cobro interés fijo 13,65% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 97.400.000 | (61.307) | (0,09) |
| | | | **(102.901)** | **(0,15)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 1,96% cobro interés variable (1d THOR) 20/03/2036 | THB | 50.000.000 | 17.162 | 0,02 |
| Pago interés fijo 2% cobro interés variable (1d THOR) 27/03/2036 | THB | 70.000.000 | 16.259 | 0,02 |
| Cobro interés fijo 10,59% pago interés variable (1d CLP) 06/01/2028 | COP | 30.624.150.000 | (192.060) | (0,27) |
| | | | **(158.639)** | **(0,22)** |
| Otros activos y pasivos | | | 4.979.443 | 7,05 |
| **PN** | | | **70.625.056** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Sudáfrica | ZA | 7,31 |
| Brasil | BR | 6,77 |
| Turquía | TR | 6,47 |
| Hungría | HU | 5,75 |
| Colombia | CO | 5,21 |
| México | MX | 4,65 |
| Rumanía | RO | 4,54 |
| Supranacionales | SU | 4,36 |
| Luxemburgo | LU | 3,25 |
| Perú | PE | 2,98 |
| Malasia | MY | 2,69 |
| Argentina | AR | 2,46 |
| Ecuador | EC | 2,28 |
| China | CN | 1,95 |
| Angola | AO | 1,68 |
| República Checa | CZ | 1,66 |
| Reino Unido | GB | 1,65 |
| EE. UU. | US | 1,49 |
| Países Bajos | NL | 1,43 |
| Venezuela | VE | 1,34 |
| Indonesia | ID | 1,30 |
| Jordania | JO | 1,27 |
| Paraguay | PY | 1,14 |
| Zambia | ZM | 1,13 |
| Uruguay | UY | 1,13 |
| Georgia | GE | 1,12 |
| Polonia | PL | 1,11 |
| Irlanda | IE | 1,09 |
| Serbia | RS | 1,08 |
| España | ES | 1,03 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,97 |
| Ghana | GH | 0,93 |
| Nigeria | NG | 0,73 |
| Sri Lanka | LK | 0,67 |
| Tailandia | TH | 0,60 |
| Kenia | KE | 0,59 |
| Surinam | SR | 0,59 |
| Macedonia | MK | 0,53 |
| Chile | CL | 0,48 |
| Guatemala | GT | 0,48 |
| Uzbekistán | UZ | 0,46 |
| Israel | IL | 0,42 |
| Panamá | PA | 0,42 |
| Senegal | SN | 0,42 |
| Ruanda | RW | 0,40 |
| Costa de Marfil | CI | 0,39 |
| Barbados | BB | 0,35 |
| Pakistán | PK | 0,31 |
| Honduras | HN | 0,28 |
| Líbano | LB | 0,26 |
| India | IN | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 8,40 |

Fidelity Funds

# Euro Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet 4,375% 06/11/2064 | US | EUR | 11.964.000 | 11.330.254 | 1,59 |
| | | | | **11.330.254** | **1,59** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| EssilorLuxottica 0,375% 27/11/2027 EMTN | FR | EUR | 6.100.000 | 5.872.012 | 0,83 |
| Novartis Finance 2,932% 23/09/2028 | LU | EUR | 5.000.000 | 4.664.921 | 0,66 |
| | | | | **10.536.933** | **1,48** |
| **Estado** | | | | | |
| Germany 2,50% 15/02/2035** | DE | EUR | 158.650.000 | 152.896.439 | 21,52 |
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | FR | EUR | 70.000.000 | 68.681.550 | 9,67 |
| Germany 2,00% 10/12/2026 | DE | EUR | 60.930.000 | 60.784.438 | 8,56 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 56.225.000 | 54.413.374 | 7,66 |
| Italy 4,65% 01/10/2055 | IT | EUR | 47.130.000 | 47.669.597 | 6,71 |
| Germany 2,70% 17/09/2026 | DE | EUR | 46.750.000 | 46.825.548 | 6,59 |
| Netherlands 2,50% 15/07/2035 | NL | EUR | 40.720.000 | 38.819.801 | 5,46 |
| Spain 3,15% 30/04/2035 | ES | EUR | 28.973.000 | 28.403.305 | 4,00 |
| Germany 2,90% 15/02/2036 | DE | EUR | 21.990.000 | 21.749.292 | 3,06 |
| Germany 2,40% 18/04/2030 | DE | EUR | 15.045.000 | 14.880.964 | 2,09 |
| Spain 4,00% 31/10/2054 | ES | EUR | 12.120.000 | 11.825.321 | 1,66 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 122.100 | 85.421 | 0,01 |
| Germany 1,30% 15/10/2027 | DE | EUR | 1.000 | 982 | 0,00 |
| Germany 2,10% 12/04/2029 | DE | EUR | 700 | 689 | 0,00 |
| | | | | **547.036.721** | **76,99** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 197 | 2.967.350 | 0,42 |
| | | | | **2.967.350** | **0,42** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Estado** | | | | | |
| Netherlands 2,363% 15/01/2027 | NL | EUR | 65.600.000 | 64.514.156 | 9,08 |
| European Union 2,75% 04/02/2033 | SU | EUR | 45.000.000 | 43.989.255 | 6,19 |
| | | | | **108.503.411** | **15,27** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 690.302.576)** | | | | **680.374.670** | **95,76** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)** | | | |
| Compra HUF venta EUR a 387,66667054 07/05/2026 | 2.497.162 | 156.391 | 0,02 |
| Compra EUR venta HUF a 0,00274510 07/05/2026 | 2.341.088 | 3.426 | 0,00 |
| Compra EUR venta HUF a 0,00273904 07/05/2026 | 69.003 | (52) | (0,00) |
| Compra EUR venta HUF a 0,00272560 07/05/2026 | 41.792 | (236) | (0,00) |
| Compra EUR venta HUF a 0,00272582 07/05/2026 | 73.912 | (412) | (0,00) |
| Compra HUF venta EUR a 365,56120019 09/06/2026 | 2.336.334 | (3.604) | (0,00) |
| Compra EUR venta HUF a 0,00258202 07/05/2026 | 127.758 | (7.414) | (0,00) |
| | | **148.099** | **0,02** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451315 07/05/2026 | 3.559.122 | 8.556 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17921000 07/05/2026 | 296.809 | 1.553 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85216009 07/05/2026 | 305.267 | (109) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17205900 09/06/2026 | 3.562.193 | (8.699) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880700 07/05/2026 | 3.641.343 | (75.316) | (0,01) |
| | | **(74.015)** | **(0,01)** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta CNY a 0,12502726 07/05/2026 | 43.390 | 82 | 0,00 |
| Compra CNY venta EUR a 7,99163923 09/06/2026 | 43.508 | (81) | (0,00) |
| Compra CNY venta EUR a 7,92120260 07/05/2026 | 43.895 | (505) | (0,00) |
| | | **(504)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451317 07/05/2026 | 116.532 | 280 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17205904 09/06/2026 | 116.632 | (285) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880698 07/05/2026 | 118.993 | (2.461) | (0,00) |
| | | **(2.466)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451323 07/05/2026 | 49.613 | 119 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17205908 09/06/2026 | 49.656 | (121) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880703 07/05/2026 | 50.661 | (1.048) | (0,00) |
| | | **(1.050)** | **(0,00)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 26.701.680 | 166.300 | 0,02 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (109.677.500) | 136.246 | 0,02 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | 8.064.520 | 55.320 | 0,01 |
| | | | **357.866** | **0,05** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Pago interés fijo 2,89% cobro interés variable (6m EURIBOR) 05/11/2065 | EUR | 8.813.000 | 280.134 | 0,04 |
| Pago interés fijo 3,19% cobro interés variable (6m EURIBOR) 22/04/2056 | EUR | 20.000.000 | (152.289) | (0,02) |
| Pago interés fijo 3,21% cobro interés variable (6m EURIBOR) 17/04/2056 | EUR | 30.000.000 | (337.015) | (0,05) |
| Pago interés fijo 3,23% cobro interés variable (6m EURIBOR) 17/04/2056 | EUR | 40.000.000 | (550.292) | (0,08) |
| | | | **(759.462)** | **(0,11)** |
| Otros activos y pasivos | | | 30.441.853 | 4,29 |
| **PN** | | | **710.484.991** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Alemania | DE | 49,49 |
| Países Bajos | NL | 14,54 |
| Francia | FR | 10,49 |
| Italia | IT | 6,71 |
| Supranacionales | SU | 6,19 |
| España | ES | 5,66 |
| EE. UU. | US | 1,59 |
| Luxemburgo | LU | 0,66 |
| Irlanda | IE | 0,42 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,24 |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Euro Corporate Bond Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 2.671.000 | 2.690.349 | 0,92 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 1.616.000 | 1.612.606 | 0,55 |
| | | | | **4.302.955** | **1,46** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet 4,375% 06/11/2064 | US | EUR | 5.019.000 | 4.753.138 | 1,62 |
| | | | | **4.753.138** | **1,62** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 4.427.000 | 4.402.165 | 1,50 |
| | | | | **4.402.165** | **1,50** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Pfizer (NL) 2,875% 19/05/2029 | NL | EUR | 7.500.000 | 7.442.074 | 2,53 |
| Danaher 4,00% 29/04/2038 | US | EUR | 7.052.000 | 7.064.527 | 2,40 |
| Johnson & Johnson 2,70% 26/02/2029 | US | EUR | 5.000.000 | 4.973.498 | 1,69 |
| | | | | **19.480.099** | **6,63** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Goldman Sachs Group 4,142% VRN 17/02/2039 EMTN | US | EUR | 4.834.000 | 4.727.930 | 1,61 |
| | | | | **4.727.930** | **1,61** |
| **Estado** | | | | | |
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | FR | EUR | 19.000.000 | 18.642.135 | 6,34 |
| Germany 2,00% 10/12/2026 | DE | EUR | 14.930.000 | 14.894.332 | 5,07 |
| Italy 4,65% 01/10/2055 | IT | EUR | 14.000.000 | 14.160.288 | 4,82 |
| Germany 2,70% 17/09/2026 | DE | EUR | 13.970.000 | 13.992.576 | 4,76 |
| Germany 2,90% 15/02/2036** | DE | EUR | 1.469.085 | 1.453.004 | 0,49 |
| Germany 2,40% 18/04/2030** | DE | EUR | 620.000 | 613.240 | 0,21 |
| European Union 3,375% 12/12/2035 | SU | EUR | 10.000 | 9.983 | 0,00 |
| Germany 3,531% 15/08/2052 | DE | EUR | 1.000 | 402 | 0,00 |
| | | | | **63.765.960** | **21,69** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 341 | 5.131.394 | 1,75 |
| | | | | **5.131.394** | **1,75** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Linde 3,75% 20/11/2038 EMTN | IE | EUR | 3.700.000 | 3.607.006 | 1,23 |
| | | | | **3.607.006** | **1,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN | NL | EUR | 3.795.000 | 3.672.498 | 1,25 |
| DSV Panalpina 3,375% 06/11/2032 EMTN | NL | EUR | 3.421.000 | 3.389.331 | 1,15 |
| | | | | **7.061.829** | **2,40** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| Novo-Nordisk (A) CP 2,11% 16/06/2026 | DK | EUR | 15.000.000 | 14.957.600 | 5,09 |
| Carrefour CP 2,295% 14/07/2026 | FR | EUR | 15.000.000 | 14.930.803 | 5,08 |
| Akzo Nobel CP 2,10% 06/05/2026 | NL | EUR | 13.000.000 | 12.995.585 | 4,42 |
| Colgate-Palmoli CP 2,045% 20/05/2026 | US | EUR | 13.000.000 | 12.985.292 | 4,42 |
| Pernod Ricard (F) CP 2,15% 04/05/2026 | FR | EUR | 12.000.000 | 11.997.282 | 4,08 |
| Amcor (UK) Finance CP 2,14% 04/06/2026 | GB | EUR | 12.000.000 | 11.977.927 | 4,08 |
| Carlsberg Brew CP 2,14% 04/06/2026 | DK | EUR | 11.000.000 | 10.977.998 | 3,73 |
| Linde Finance CP 2,01% 18/05/2026 | NL | EUR | 10.000.000 | 9.989.817 | 3,40 |
| Toyota Motor Finance CP 2,10% 20/05/2026 | NL | EUR | 10.000.000 | 9.988.687 | 3,40 |
| Adidas CP 2,15% 27/05/2026 | DE | EUR | 10.000.000 | 9.983.901 | 3,40 |
| Heidelberg Mate CP 2,27% 08/06/2026 | DE | EUR | 10.000.000 | 9.977.522 | 3,39 |
| E.On CP 2,25% 15/06/2026 | DE | EUR | 10.000.000 | 9.972.730 | 3,39 |
| Coca-Cola (EU) CP 2,17% 15/06/2026 | GB | EUR | 10.000.000 | 9.972.730 | 3,39 |
| LVMH Moet Hennessy L.V. CP 2,11% 22/06/2026 | FR | EUR | 10.000.000 | 9.968.547 | 3,39 |
| P&G CP 2,22% 10/07/2026 | US | EUR | 10.000.000 | 9.958.872 | 3,39 |
| Schneider Elec. CP 2,24% 28/07/2026 | FR | EUR | 7.500.000 | 7.458.234 | 2,54 |
| Schneider Electric CP 2,105% 03/06/2026 | FR | EUR | 5.000.000 | 4.990.306 | 1,70 |
| | | | | **183.083.833** | **62,29** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 300.590.316)** | | | | **300.316.307** | **102,17** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18386903 12/05/2026 | 150.354 | 1.347 | 0,00 |
| | | **1.347** | **0,00** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)** | | | |
| Compra HUF venta EUR a 387,66666984 07/05/2026 | 3.422.089 | 214.317 | 0,07 |
| Compra EUR venta HUF a 0,00274510 07/05/2026 | 3.636.406 | 5.322 | 0,00 |
| Compra EUR venta HUF a 0,00272045 09/06/2026 | 55.165 | (219) | (0,00) |
| Compra HUF venta EUR a 365,56119955 09/06/2026 | 3.629.022 | (5.598) | (0,00) |
| | | **213.822** | **0,07** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 64.435.040 | 43.260 | 0,01 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (217.960) | (2.671) | (0,00) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (21.935.500) | (22.670) | (0,01) |
| Euro-BTP Bond Future 08/06/2026 | EUR | 3.391.840 | (34.090) | (0,01) |
| | | | **(16.171)** | **(0,01)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Pago interés fijo 2,89% cobro interés variable (6m EURIBOR) 05/11/2065 | EUR | 3.697.000 | 117.514 | 0,04 |
| Pago interés fijo 3,21% cobro interés variable (6m EURIBOR) 17/04/2056 | EUR | 12.000.000 | (134.806) | (0,05) |
| Pago interés fijo 3,23% cobro interés variable (6m EURIBOR) 17/04/2056 | EUR | 16.000.000 | (220.117) | (0,07) |
| | | | **(237.409)** | **(0,08)** |
| Otros activos y pasivos | | | (6.353.048) | (2,15) |
| **PN** | | | **293.924.848** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Francia | FR | 23,13 |
| Alemania | DE | 20,72 |
| EE. UU. | US | 18,09 |
| Países Bajos | NL | 16,15 |
| Dinamarca | DK | 8,82 |
| Reino Unido | GB | 7,47 |
| Italia | IT | 4,82 |
| Irlanda | IE | 2,97 |
| Supranacionales | SU | 0,00 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (2,17) |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Euro Short Term Bond Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 14.806.000 | 14.760.150 | 1,06 |
| | | | | **14.760.150** | **1,06** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet 2,50% 06/05/2029 | US | EUR | 75.957.000 | 74.845.132 | 5,39 |
| | | | | **74.845.132** | **5,39** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 3,10% 16/03/2030 | US | EUR | 48.032.000 | 47.881.545 | 3,45 |
| Amazon.com 2,80% 16/03/2028 | US | EUR | 48.032.000 | 47.869.022 | 3,45 |
| | | | | **95.750.567** | **6,90** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Nestle Finance Intl 1,931% 14/06/2026 EMTN | LU | EUR | 29.643.000 | 29.572.599 | 2,13 |
| | | | | **29.572.599** | **2,13** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Danaher 3,25% 29/04/2030 | US | EUR | 20.869.000 | 20.843.848 | 1,50 |
| | | | | **20.843.848** | **1,50** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 39.224.000 | 38.796.596 | 2,80 |
| | | | | **38.796.596** | **2,80** |
| **Estado** | | | | | |
| Germany 2,00% 10/12/2026 | DE | EUR | 136.151.000 | 135.825.735 | 9,79 |
| Germany 2,40% 18/04/2030** | DE | EUR | 500.000 | 494.549 | 0,04 |
| Germany 1,90% 16/09/2027 | DE | EUR | 1.000 | 991 | 0,00 |
| Bundesschatzanweisungen 2,00% 16/12/2027 | DE | EUR | 1.000 | 990 | 0,00 |
| | | | | **136.322.265** | **9,82** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 3.226 | 48.600.904 | 3,50 |
| | | | | **48.600.904** | **3,50** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| T-Mobile (EE. UU.) 3,55% 08/05/2029 | US | EUR | 27.513.000 | 27.790.444 | 2,00 |
| | | | | **27.790.444** | **2,00** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Vier Gas Transport 4,00% 26/09/2027 EMTN | DE | EUR | 29.900.000 | 30.255.372 | 2,18 |
| | | | | **30.255.372** | **2,18** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| DSV Panalpina 3,50% 26/06/2029 EMTN | NL | EUR | 13.500.000 | 13.630.314 | 0,98 |
| | | | | **13.630.314** | **0,98** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Robert Bosch Finance 2,75% 28/05/2028 EMTN | US | EUR | 61.300.000 | 60.856.457 | 4,39 |
| | | | | **60.856.457** | **4,39** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| Coca-Cola Euro CP 2,165% 15/06/2026 | GB | EUR | 66.000.000 | 65.820.018 | 4,74 |
| Iberdrola International CP 2,205% 16/06/2026 | NL | EUR | 56.000.000 | 55.843.906 | 4,02 |
| Mondelez International CP 2,15% 19/05/2026 | US | EUR | 47.000.000 | 46.949.482 | 3,38 |
| Edf CP 2,18% 09/06/2026 | FR | EUR | 46.000.000 | 45.893.724 | 3,31 |
| P&G CP 2,22% 10/07/2026 | US | EUR | 46.000.000 | 45.810.809 | 3,30 |
| Linde Finance CP 2,09% 04/05/2026 | NL | EUR | 45.000.000 | 44.989.808 | 3,24 |
| Engie CP 2,10% 09/06/2026 | FR | EUR | 45.000.000 | 44.896.034 | 3,24 |
| Novo-Nordisk (A) CP 2,11% 16/06/2026 | DK | EUR | 45.000.000 | 44.872.801 | 3,23 |
| Toyota Motor Finance CP 2,19% 22/06/2026 | NL | EUR | 45.000.000 | 44.858.459 | 3,23 |
| Amcor (UK) Finance CP 2,24% 20/07/2026 | GB | EUR | 45.000.000 | 44.748.034 | 3,22 |
| Linde Finance CP 2,23% 04/08/2026 | NL | EUR | 45.000.000 | 44.745.003 | 3,22 |
| Air Liquide Finance CP 2,17% 16/06/2026 | FR | EUR | 44.000.000 | 43.878.784 | 3,16 |
| EssilorLuxottica CP 2,085% 19/05/2026 | FR | EUR | 43.000.000 | 42.953.781 | 3,10 |
| Akzo Nobel CP 2,27% 20/07/2026 | NL | EUR | 43.000.000 | 42.783.162 | 3,08 |
| E.On CP 2,25% 15/06/2026 | DE | EUR | 34.000.000 | 33.907.282 | 2,44 |
| Novo Nordisk CP 2,10% 08/06/2026 | DK | EUR | 25.000.000 | 24.942.365 | 1,80 |
| Veolia Environnement CP 2,082% 11/05/2026 | FR | EUR | 22.500.000 | 22.484.620 | 1,62 |
| PACCAR Financial Europe CP 2,07% 15/05/2026 | NL | EUR | 22.500.000 | 22.480.903 | 1,62 |
| | | | | **762.858.975** | **54,97** |
| **Total de inversiones (coste EUR 1.354.621.732)** | | | | **1.354.883.623** | **97,64** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (233.209.000) | 336.284 | 0,02 |
| | | | **336.284** | **0,02** |
| Otros activos y pasivos | | | 32.435.368 | 2,34 |
| **PN** | | | **1.387.655.275** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 30,73 |
| Países Bajos | NL | 19,41 |
| Alemania | DE | 14,45 |
| Francia | FR | 14,42 |
| Reino Unido | GB | 7,97 |
| Dinamarca | DK | 5,03 |
| Irlanda | IE | 3,50 |
| Luxemburgo | LU | 2,13 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 2,36 |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# European High Yield Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S | GB | EUR | 14.280.332 | 14.470.293 | 0,53 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 10.064.291 | 9.716.149 | 0,35 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 8.457.990 | 9.182.204 | 0,33 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 5.839.281 | 5.799.209 | 0,21 |
| Nostrum Oil & Gas | NL | GBP | 2.869.387 | 99.656 | 0,00 |
| | | | | **39.267.511** | **1,43** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S | IE | EUR | 27.835.237 | 28.456.000 | 1,03 |
| EDF 3,375% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 24.114.439 | 22.901.144 | 0,83 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 16.271.267 | 15.815.918 | 0,57 |
| EDF 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 13.751.209 | 14.770.907 | 0,54 |
| Eesti Energia 7,875% VRN (Perpetuo) | EE | EUR | 13.333.690 | 13.705.679 | 0,50 |
| Energo - Pro 6,45% 15/04/2031 | CZ | EUR | 11.955.580 | 11.847.787 | 0,43 |
| TenneT Holding 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 11.031.858 | 11.324.021 | 0,41 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 10.625.300 | 10.723.746 | 0,39 |
| Electricite de Fr. 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 8.469.948 | 10.066.607 | 0,37 |
| Electricite de Fr 5,625% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 7.772.422 | 8.041.182 | 0,29 |
| Orsted 1,75% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 6.564.708 | 6.343.779 | 0,23 |
| Electricite de Fr 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 5.181.615 | 5.277.070 | 0,19 |
| Orsted AS 1,50% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 3.963.935 | 3.419.409 | 0,12 |
| Electricite de Fr 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 2.590.807 | 2.952.150 | 0,11 |
| Orsted AS 2,50% VRN (Perpetuo) | DK | GBP | 2.393.508 | 2.154.181 | 0,08 |
| Orsted 5,25% VRN (Perpetuo) | DK | EUR | 2.053.713 | 2.091.857 | 0,08 |
| | | | | **169.891.437** | **6,17** |
| **Materiales** | | | | | |
| Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S | LU | EUR | 34.756.679 | 35.148.958 | 1,28 |
| Celsa Opco 8,25% 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 16.597.111 | 17.109.446 | 0,62 |
| Ardagh Group 12,00% 01/12/2030 Reg S | LU | EUR | 15.019.708 | 13.495.891 | 0,49 |
| INEOS Styrolution Ludw. 2,25% 16/01/2027 Reg S | DE | EUR | 8.952.236 | 8.904.609 | 0,32 |
| Celsa Opco 7,65% FRN 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 2.458.278 | 2.469.436 | 0,09 |
| | | | | **77.128.340** | **2,80** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 19.095.167 | 20.336.353 | 0,74 |
| Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 18.275.157 | 18.368.168 | 0,67 |
| ALBIon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 9.538.157 | 9.746.064 | 0,35 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 9.603.924 | 9.565.680 | 0,35 |
| Biffa Group Holdings 5,25% 15/06/2031 Reg S | GB | EUR | 9.062.844 | 8.973.099 | 0,33 |
| IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S | NL | EUR | 8.758.922 | 8.405.744 | 0,31 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 7.304.084 | 7.214.674 | 0,26 |
| Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S | AT | EUR | 6.589.619 | 6.998.068 | 0,25 |
| Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S | US | EUR | 7.001.159 | 6.986.920 | 0,25 |
| Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S | DE | EUR | 6.361.429 | 6.312.225 | 0,23 |
| Biffa Group Holdings 7,375% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 5.405.819 | 6.277.005 | 0,23 |
| CSG | CZ | EUR | 80.685 | 1.485.890 | 0,05 |
| | | | | **110.669.890** | **4,02** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| PCC Global 8,25% 15/11/2030 | GB | EUR | 11.801.128 | 10.312.282 | 0,37 |
| HTA Group 6,75% 01/04/2031 Reg S | MU | USD | 3.437.802 | 2.984.364 | 0,11 |
| | | | | **13.296.646** | **0,48** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 42.250.091 | 44.327.246 | 1,61 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 28.110.261 | 32.597.771 | 1,18 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 20.762.333 | 25.129.942 | 0,91 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 22.890.382 | 23.833.047 | 0,87 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 20.488.305 | 21.242.408 | 0,77 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 16.601.097 | 19.527.584 | 0,71 |
| ZF Europe Finance 5,50% 17/02/2032 EMTN | NL | EUR | 18.534.238 | 18.000.013 | 0,65 |
| B&M Europe 6,50% 27/11/2031 | GB | GBP | 15.562.781 | 17.215.684 | 0,63 |
| VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S | NL | EUR | 16.960.821 | 16.177.157 | 0,59 |
| Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S | IE | GBP | 12.473.742 | 14.241.408 | 0,52 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 13.968.438 | 13.873.121 | 0,50 |
| RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN | FR | EUR | 12.356.159 | 12.795.495 | 0,46 |
| ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029 | NL | EUR | 11.758.280 | 11.057.262 | 0,40 |
| LHMC Finco 2 9,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 9.534.308 | 10.040.407 | 0,36 |
| Betclic Everest GroupS 5,125% 10/12/2031 Reg S | FR | EUR | 9.857.026 | 9.884.474 | 0,36 |
| CPUK Finance 6,875% 28/08/2032 | GB | GBP | 8.360.336 | 9.772.636 | 0,36 |
| Ford Motor 9,625% 22/04/2030 | US | USD | 8.619.417 | 8.371.514 | 0,30 |
| Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030 | GB | GBP | 7.296.112 | 7.308.881 | 0,27 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 5.430.731 | 6.462.495 | 0,23 |
| Schaeffler 5,375% 01/04/2031 | DE | EUR | 5.978.786 | 6.205.322 | 0,23 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 4.816.909 | 4.966.975 | 0,18 |
| Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 4.882.676 | 4.859.070 | 0,18 |
| AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S | LU | EUR | 4.014.755 | 4.135.427 | 0,15 |
| United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S | NL | EUR | 4.000.805 | 4.083.441 | 0,15 |
| Kapla Holding 5,125% 30/04/2032 Reg S | FR | EUR | 3.993.829 | 3.988.538 | 0,14 |
| Eutelsat Communications 5,75% 15/03/2031 Reg S | FR | EUR | 2.041.756 | 2.097.591 | 0,08 |
| United Group 6,25% 31/01/2032 Reg S | NL | EUR | 1.719.898 | 1.729.369 | 0,06 |
| EutelsatCommunicationsCA 6,25% 15/03/2033 Reg S | FR | EUR | 1.637.191 | 1.686.289 | 0,06 |
| Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN | DE | EUR | 797.172 | 810.934 | 0,03 |
| | | | | **356.421.501** | **12,95** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S | GB | GBP | 15.424.273 | 16.535.615 | 0,60 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 11.426.457 | 13.809.818 | 0,50 |
| Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S | FR | EUR | 12.795.600 | 12.986.541 | 0,47 |
| Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S | US | GBP | 10.724.946 | 12.690.601 | 0,46 |
| Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S | US | EUR | 7.530.282 | 7.667.590 | 0,28 |
| Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S | GB | EUR | 6.030.603 | 5.768.202 | 0,21 |
| Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S | LU | EUR | 3.966.925 | 3.856.520 | 0,14 |
| Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029 | FR | EUR | 4.660.796 | 2.330 | 0,00 |
| | | | | **73.317.217** | **2,66** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 22.590.845 | 22.583.887 | 0,82 |
| RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S | US | EUR | 20.993.512 | 21.261.134 | 0,77 |
| Cidron Atrium 5,625% 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 11.762.266 | 11.572.776 | 0,42 |
| Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 10.919.257 | 11.028.149 | 0,40 |
| Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S | DE | EUR | 10.327.357 | 10.404.512 | 0,38 |
| Mehilainen Yhtiot Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S | FI | EUR | 8.705.113 | 8.763.238 | 0,32 |
| Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S | LU | EUR | 7.324.013 | 6.920.509 | 0,25 |
| Nidda Healthcare 5,234% FRN 15/10/2032 Reg S | DE | EUR | 4.877.693 | 4.892.267 | 0,18 |
| Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S | LU | GBP | 4.044.649 | 4.510.794 | 0,16 |
| Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S | DE | EUR | 4.303.730 | 4.448.602 | 0,16 |
| Bayer 7,00% VRN 25/09/2083 | DE | EUR | 4.085.504 | 4.441.140 | 0,16 |
| Cidron Atrium 5,647% FRN 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 2.768.178 | 2.766.503 | 0,10 |
| Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S | FR | EUR | 2.810.030 | 386.417 | 0,01 |
| | | | | **113.979.928** | **4,14** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 29.148.577 | 29.223.661 | 1,06 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 20.459.407 | 26.558.931 | 0,96 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 20.229.224 | 23.781.288 | 0,86 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 12.904.214 | 17.298.895 | 0,63 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 15.255.870 | 17.075.572 | 0,62 |
| Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN | IT | EUR | 11.784.188 | 14.051.236 | 0,51 |
| Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 11.998.428 | 13.983.430 | 0,51 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 9.963.648 | 12.699.423 | 0,46 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 10.222.728 | 12.405.546 | 0,45 |
| Deutsche Bank 7,375% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 10.562.523 | 11.209.477 | 0,41 |
| Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 10.640.247 | 11.044.069 | 0,40 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 9.011.028 | 10.838.075 | 0,39 |
| Metro Bank Holdings 14,00% VRN 30/04/2034 Reg S | GB | GBP | 7.699.681 | 10.551.025 | 0,38 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 6.149.182 | 7.720.790 | 0,28 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 7.174.544 | 7.700.761 | 0,28 |
| Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN | IT | EUR | 6.983.223 | 7.078.449 | 0,26 |
| Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 6.170.108 | 6.374.492 | 0,23 |
| Barclays Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 5.237.417 | 6.362.779 | 0,23 |
| Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN | FR | EUR | 6.277.726 | 5.985.447 | 0,22 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.895.630 | 5.957.138 | 0,22 |
| Barclays Bank 9,25% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.424.302 | 5.438.356 | 0,20 |
| OSB Group 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.232.981 | 4.859.951 | 0,18 |
| Paragon Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.736.742 | 4.198.827 | 0,15 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 3.352.106 | 3.888.594 | 0,14 |
| ION Platform FinanceRL 6,50% 30/09/2030 Reg S | LU | EUR | 4.121.377 | 3.452.389 | 0,13 |
| Deutsche Bank 8,125% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 3.188.686 | 3.419.719 | 0,12 |
| ION Platform FinanceRL 6,875% 30/09/2032 Reg S | LU | EUR | 4.020.734 | 3.205.022 | 0,12 |
| Worldline (Francia) -397,17% 30/07/2026 | FR | EUR | 28.260 | 2.885.317 | 0,10 |
| Titanium 2l Bondco 6,25% 14/01/2031 | LU | EUR | 12.103.356 | 1.900.010 | 0,07 |
| Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S | LU | EUR | 13.345.146 | 214.523 | 0,01 |
| | | | | **291.363.192** | **10,59** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 10.761.816 | 10.554.651 | 0,38 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 9.466.412 | 9.389.013 | 0,34 |
| ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN | FR | EUR | 2.491.161 | 2.482.427 | 0,09 |
| ADLER Group | LU | EUR | 122.151 | 20.949 | 0,00 |
| | | | | **22.447.040** | **0,82** |
| **Estado** | | | | | |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 8.048.443 | 8.152.498 | 0,30 |
| Rumanían 4,625% 04/03/2033 Reg S | RO | EUR | 7.373.837 | 6.992.054 | 0,25 |
| Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S | TR | USD | 5.601.126 | 5.181.321 | 0,19 |
| | | | | **20.325.873** | **0,74** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 4.716 | 71.049.732 | 2,58 |
| | | | | **71.049.732** | **2,58** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice France 5,50% 15/10/2031 Reg S | FR | EUR | 15.258.194 | 15.028.398 | 0,55 |
| Vodafone Group 8,00% VRN 30/08/2086 EMTN | GB | GBP | 10.549.569 | 12.931.475 | 0,47 |
| Iliad 5,625% 15/02/2030 | FR | EUR | 10.761.816 | 11.347.948 | 0,41 |
| Softbank Group 6,375% 22/04/2030 | JP | EUR | 9.860.015 | 9.965.519 | 0,36 |
| Altice France 4,75% 15/10/2030 Reg S | FR | EUR | 9.980.224 | 9.759.656 | 0,35 |
| Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S | GB | GBP | 9.296.017 | 9.277.901 | 0,34 |
| Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S | ES | EUR | 8.376.280 | 8.644.468 | 0,31 |
| Iliad 5,375% 15/02/2029 | FR | EUR | 6.875.604 | 7.118.868 | 0,26 |
| Altice France 7,25% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 4.537.756 | 4.578.751 | 0,17 |
| Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S | GB | EUR | 3.966.925 | 3.778.525 | 0,14 |
| Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080 | GB | EUR | 2.618.708 | 2.485.577 | 0,09 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 1.141.948 | 970.985 | 0,04 |
| | | | | **95.888.071** | **3,48** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 Reg S | GB | USD | 26.968.649 | 23.803.655 | 0,86 |
| DTEK Energy 7,00% 31/12/2027 | NL | USD | 33.942.579 | 23.283.453 | 0,85 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S | GB | USD | 18.312.027 | 16.069.926 | 0,58 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 10.330.347 | 9.209.223 | 0,33 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 6.990.198 | 6.916.267 | 0,25 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 7.770.429 | 6.834.298 | 0,25 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 4.236.967 | 4.305.636 | 0,16 |
| EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A | GB | USD | 3.906.141 | 3.427.878 | 0,12 |
| Borr IHC 10,375% 15/11/2030 144A | SU | USD | 3.711.346 | 3.323.760 | 0,12 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 2.618.708 | 2.334.507 | 0,08 |
| Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 4.150.274 | 1.757.737 | 0,06 |
| Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S | NL | USD | 7.272.108 | 1.169.155 | 0,04 |
| | | | | **102.435.495** | **3,72** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 30.052.370 | 31.506.173 | 1,14 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 10.968.084 | 11.029.368 | 0,40 |
| Aydem Yeni. Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S | TR | USD | 12.029.318 | 10.395.189 | 0,38 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 7.537.257 | 7.495.066 | 0,27 |
| ADM Elektrik Dagitim 9,50% 05/02/2031 Reg S | TR | USD | 8.494.859 | 7.126.893 | 0,26 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 7.314.049 | 7.013.588 | 0,25 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 6.277.726 | 6.257.744 | 0,23 |
| EDP 4,375% VRN 02/12/2055 EMTN | PT | EUR | 3.985.858 | 3.881.200 | 0,14 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 2.051.720 | 2.239.351 | 0,08 |
| EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN | PT | EUR | 1.793.636 | 1.785.254 | 0,06 |
| | | | | **88.729.826** | **3,22** |
| **Materiales** | | | | | |
| Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S | NL | USD | 27.241.344 | 20.606.396 | 0,75 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 18.916.880 | 15.961.302 | 0,58 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 16.577.942 | 14.975.052 | 0,54 |
| INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S | GB | EUR | 13.582.806 | 13.211.324 | 0,48 |
| Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S | TR | USD | 9.409.613 | 8.114.679 | 0,29 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 5.350.017 | 5.378.498 | 0,20 |
| INEOS Finance 5,625% 15/08/2030 Reg S | GB | EUR | 4.046.642 | 3.800.354 | 0,14 |
| Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S | NL | USD | 2.334.716 | 1.912.486 | 0,07 |
| ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S | LU | EUR | 1 | 0 | 0,00 |
| | | | | **83.960.091** | **3,05** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 13.763.166 | 13.837.349 | 0,50 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 11.998.428 | 12.386.724 | 0,45 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 13.276.892 | 11.658.431 | 0,42 |
| Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031 | FR | EUR | 8.990.102 | 8.848.985 | 0,32 |
| Seche Environnement 5,87% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 8.768.887 | 8.701.371 | 0,32 |
| Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029 | FR | EUR | 7.666.797 | 7.840.567 | 0,28 |
| Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A | LU | USD | 7.515.335 | 6.837.727 | 0,25 |
| Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S | DE | EUR | 5.718.709 | 5.847.633 | 0,21 |
| VistaJet Malta Finance 6,375% 01/02/2030 144A | SU | USD | 4.110.416 | 3.276.833 | 0,12 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 2.674.510 | 2.355.773 | 0,09 |
| Seche Environnement 4,50% 25/03/2030 | FR | EUR | 2.003.890 | 2.017.454 | 0,07 |
| | | | | **83.608.847** | **3,04** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 16.198.526 | 16.440.861 | 0,60 |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 13.729.287 | 13.869.482 | 0,50 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S | IT | USD | 11.408.521 | 9.748.994 | 0,35 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 8.308.520 | 8.364.808 | 0,30 |
| Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S | IT | USD | 4.518.966 | 3.852.816 | 0,14 |
| Fibercop 7,20% 18/07/2036 144A | IT | USD | 4.120.380 | 3.512.987 | 0,13 |
| Fibercop 7,721% 04/06/2038 144A | IT | USD | 3.921.087 | 3.350.711 | 0,12 |
| Fibercop 7,875% 31/07/2028 | IT | EUR | 2.432.370 | 2.624.030 | 0,10 |
| | | | | **61.764.689** | **2,24** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S | DE | EUR | 22.207.206 | 22.771.277 | 0,83 |
| Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S | IE | GBP | 15.132.309 | 15.672.867 | 0,57 |
| United Group 6,464% 05/2033 Reg S | NL | EUR | 13.557.895 | 13.490.105 | 0,49 |
| ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A | US | USD | 14.704.825 | 12.555.675 | 0,46 |
| Stellantis 8,25% VRN (Perpetuo) | NL | GBP | 10.346.290 | 11.679.767 | 0,42 |
| Multiversity 7,125% 17/05/2031 Reg S | IT | EUR | 9.833.111 | 10.235.368 | 0,37 |
| Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S | FR | EUR | 9.941.725 | 10.233.669 | 0,37 |
| Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S | LU | EUR | 8.542.689 | 8.524.881 | 0,31 |
| AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S | LU | EUR | 8.261.686 | 8.271.440 | 0,30 |
| Stellantis 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 7.986.662 | 7.844.315 | 0,28 |
| Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A | NL | USD | 9.501.288 | 7.791.157 | 0,28 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 7.736.550 | 7.600.333 | 0,28 |
| Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 5.480.554 | 5.528.652 | 0,20 |
| Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S | LU | EUR | 5.162.682 | 5.187.040 | 0,19 |
| Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S | NL | EUR | 5.213.502 | 4.564.172 | 0,17 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 4.492.062 | 4.557.390 | 0,17 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 4.340.599 | 4.286.145 | 0,16 |
| Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S | JP | EUR | 4.000.805 | 4.122.784 | 0,15 |
| SES CVR* | LU | USD | 217.229 | 2.685.502 | 0,10 |
| ZF North America Capital 6,75% 23/04/2030 144A | US | USD | 2.461.267 | 2.084.504 | 0,08 |
| ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A | US | USD | 2.310.801 | 1.933.915 | 0,07 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 1.859.403 | 1.632.082 | 0,06 |
| Cairo Mezz | CY | EUR | 201.757 | 68.698 | 0,00 |
| | | | | **173.321.738** | **6,30** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S | TR | USD | 12.809.550 | 11.276.982 | 0,41 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 7.078.883 | 6.199.988 | 0,23 |
| | | | | **17.476.970** | **0,63** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S | ES | EUR | 11.907.750 | 12.397.667 | 0,45 |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 7.570.140 | 6.619.587 | 0,24 |
| | | | | **19.017.254** | **0,69** |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 15.961.367 | 16.505.051 | 0,60 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 19.451.982 | 15.853.877 | 0,58 |
| Piraeus Bank 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN | GR | EUR | 15.018.712 | 15.600.056 | 0,57 |
| BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN | ES | EUR | 13.950.502 | 13.981.040 | 0,51 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 14.708.811 | 12.913.838 | 0,47 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 12.537.065 | 12.619.750 | 0,46 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 14.772.585 | 12.302.456 | 0,45 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 11.160.401 | 12.059.176 | 0,44 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 13.792.064 | 12.030.190 | 0,44 |
| Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 10.848.508 | 11.692.258 | 0,42 |
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 10.474.834 | 10.310.713 | 0,37 |
| Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN | IT | EUR | 9.662.715 | 10.268.193 | 0,37 |
| Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S | TR | USD | 11.784.188 | 10.244.353 | 0,37 |
| Vivion Investments 8,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 10.452.912 | 9.384.687 | 0,34 |
| Eurobank 6,625% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 8.991.098 | 9.297.875 | 0,34 |
| Cerved Group 7,40% FRN 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 10.564.516 | 8.944.153 | 0,32 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 9.601.931 | 8.781.489 | 0,32 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 8.380.266 | 8.535.720 | 0,31 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 8.153.072 | 8.311.217 | 0,30 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S | TR | USD | 9.601.931 | 8.294.997 | 0,30 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 7.856.125 | 6.941.586 | 0,25 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 6.178.079 | 6.803.327 | 0,25 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S | TR | USD | 7.289.137 | 6.491.137 | 0,24 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 5.043.106 | 6.111.355 | 0,22 |
| TBC Bank 8,894% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 6.983.223 | 6.005.355 | 0,22 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 5.815.784 | 5.876.236 | 0,21 |
| Banca Transilvania 7,125% VRN (Perpetuo) | RO | EUR | 5.580.201 | 5.727.848 | 0,21 |
| Banco de Sabadell 6,50% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 5.181.615 | 5.387.848 | 0,20 |
| Bank of Georgia 9,50% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 5.695.791 | 5.089.740 | 0,18 |
| Turkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S | TR | USD | 5.844.264 | 5.068.652 | 0,18 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 4.982.322 | 4.205.000 | 0,15 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 3.720.798 | 3.571.050 | 0,13 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A | TR | USD | 4.131.341 | 3.569.018 | 0,13 |
| Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 2.685.472 | 2.244.028 | 0,08 |
| Ardshinbank CJSC Via 6,60% 22/01/2031 Reg S | NL | USD | 2.416.426 | 2.076.306 | 0,08 |
| | | | | **303.099.575** | **11,01** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CPI Property Group 7,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 26.280.752 | 24.201.992 | 0,88 |
| Aroundtown Finance 5,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 20.390.651 | 19.205.121 | 0,70 |
| CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN | LU | EUR | 18.047.963 | 17.807.714 | 0,65 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 16.867.153 | 14.574.442 | 0,53 |
| Grand City Properties 1,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 9.665.705 | 9.643.364 | 0,35 |
| Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 8.499.841 | 8.664.125 | 0,31 |
| CPI Property 8,875% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | GBP | 7.323.017 | 7.891.526 | 0,29 |
| CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 8.162.040 | 7.864.141 | 0,29 |
| Citycon 7,875% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 9.082.773 | 7.295.179 | 0,27 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Nor. 0,75% 14/11/2028 | SE | EUR | 7.762.458 | 6.770.049 | 0,25 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 5.938.928 | 5.872.439 | 0,21 |
| Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 5.608.102 | 5.473.412 | 0,20 |
| Aroundtown Finance 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 5.400.837 | 5.126.467 | 0,19 |
| Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081 | SE | EUR | 4.982.322 | 4.994.214 | 0,18 |
| Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 3.536.452 | 3.391.807 | 0,12 |
| Heimstaden Bost 5,00% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 3.181.711 | 3.068.545 | 0,11 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 2.444.327 | 2.684.813 | 0,10 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 2.141.549 | 2.183.344 | 0,08 |
| Citycon Treasury 3,625% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 2.833.945 | 2.064.590 | 0,08 |
| | | | | **158.777.284** | **5,77** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 17.139.188 | 18.011.869 | 0,65 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 19.465.932 | 17.158.961 | 0,62 |
| Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S | RO | EUR | 11.739.347 | 11.569.303 | 0,42 |
| Altice France 6,875% 15/07/2032 Reg S | FR | USD | 13.468.408 | 11.309.468 | 0,41 |
| Altice France 5,625% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 10.452.373 | 10.292.461 | 0,37 |
| Koninklijke KPN 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 9.859.019 | 10.090.892 | 0,37 |
| Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081 | GB | USD | 13.093.542 | 8.799.840 | 0,32 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 9.842.079 | 8.476.493 | 0,31 |
| Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A | SU | USD | 8.019.546 | 7.229.149 | 0,26 |
| iliad 4,25% 09/01/2032 | FR | EUR | 7.174.544 | 7.121.369 | 0,26 |
| Telecom Italia 7,721% 04/06/2038 | LU | USD | 7.095.823 | 6.858.365 | 0,25 |
| Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 5.978.786 | 6.475.402 | 0,24 |
| Iliad 4,25% 15/12/2029 | FR | EUR | 5.580.201 | 5.637.895 | 0,20 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 5.687.819 | 5.002.738 | 0,18 |
| Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079 | GB | USD | 5.525.395 | 4.903.938 | 0,18 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.185.151 | 4.315.818 | 0,16 |
| Altice France 5,375% 15/04/2032 Reg S | FR | EUR | 4.022.316 | 3.952.788 | 0,14 |
| Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A | GB | USD | 4.133.334 | 2.979.454 | 0,11 |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | GB | USD | 3.188.686 | 2.768.136 | 0,10 |
| Telecom Italia 7,20% 18/07/2036 | LU | USD | 1.512.633 | 1.408.345 | 0,05 |
| | | | | **154.362.684** | **5,61** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Kondor Finance 7,125% 19/07/2026 | GB | EUR | 6.719.932 | 5.595.352 | 0,20 |
| Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S | GB | USD | 6.474.499 | 4.295.011 | 0,16 |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 144A | GB | USD | 2.186.142 | 1.929.580 | 0,07 |
| | | | | **11.819.943** | **0,43** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028 | GB | USD | 6.813.793 | 4.344.002 | 0,16 |
| Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026 | GB | USD | 2.491.161 | 1.667.300 | 0,06 |
| | | | | **6.011.302** | **0,22** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Vantiva 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | FR | EUR | 3.587.272 | 36 | 0,00 |
| | | | | **36** | **0,00** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Altice France CVR* | LU | EUR | 11.003 | 151.291 | 0,01 |
| Johnston Pr. 8,625% Reg S (Impagado)* | GB | GBP | 4.070.180 | 47 | 0,00 |
| Waterford 9,875% Reg S (Impagado)* | IE | EUR | 2.311.797 | 23 | 0,00 |
| | | | | **151.361** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ardagh Holdings* | LU | EUR | 116.900 | 701.401 | 0,03 |
| Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S | LU | EUR | 28.879.723 | 577.594 | 0,02 |
| Hel Telc. 8,011% Reg S (Impagado)* | LU | EUR | 9.632.004 | 96 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 11.035.843 | 94 | 0,00 |
| | | | | **1.279.185** | **0,05** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2028 | LU | EUR | 1.852.410 | 940.098 | 0,03 |
| ADLER Group* | LU | EUR | 5.241.563 | 52 | 0,00 |
| | | | | **940.150** | **0,03** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 470.099 | 8.320.753 | 0,30 |
| | | | | **8.320.753** | **0,30** |
| Fracciones | | | | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 2.796.504.216)** | | | | **2.730.123.558** | **99,19** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección vendida en Grifols 3,875% 20/12/2030 | EUR | 8.177.983 | 852.078 | 0,03 |
| Protección vendida en Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027 | EUR | 5.241.403 | 247.359 | 0,01 |
| Protección vendida en Air France 1,875% 20/12/2026 | EUR | 3.612.183 | 108.758 | 0,00 |
| Protección comprada en iTraxx Europe Main S45 20/06/2031 | EUR | 54.008.371 | 78.889 | 0,00 |
| Protección vendida en Vertical H 6,625% 20/06/2026 | EUR | 8.729.028 | 56.030 | 0,00 |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/06/2027 | EUR | 1.601.318 | (62.348) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2026 | EUR | 12.007.396 | (76.627) | (0,00) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2028 | EUR | 2.550.949 | (253.844) | (0,01) |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2027 | EUR | 5.938.928 | (336.722) | (0,01) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 4.979.333 | (651.422) | (0,02) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 54.008.371 | (4.826.492) | (0,18) |
| | | | **(4.864.341)** | **(0,18)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,87441000 12/05/2026 | 18.162.704 | 215.976 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,19160330 12/05/2026 | 10.616.882 | 165.114 | 0,01 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87295500 12/05/2026 | 12.153.383 | 124.055 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87350090 12/05/2026 | 8.742.868 | 94.765 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87420190 12/05/2026 | 7.581.183 | 88.324 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86824090 12/05/2026 | 8.317.251 | 39.525 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85417280 12/05/2026 | 8.103.482 | 18.218 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17583930 12/05/2026 | 8.477.885 | 17.948 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85421432 12/05/2026 | 7.425.786 | 17.056 | 0,00 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00541000 12/05/2026 | 5 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,15551044 12/05/2026 | 10.891.368 | (16.159) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84955625 12/05/2026 | 8.010.065 | (25.382) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15346374 12/05/2026 | 9.941.184 | (32.332) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786604 12/05/2026 | 6.832.165 | (35.199) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14803142 12/05/2026 | 7.987.772 | (63.475) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16381310 12/05/2026 | 12.387.597 | (100.741) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84430223 12/05/2026 | 11.347.593 | (105.913) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83623857 12/05/2026 | 7.749.348 | (145.650) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,14879780 12/05/2026 | 8.499.629 | (177.891) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,83952018 12/05/2026 | 12.429.529 | (185.754) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14744693 12/05/2026 | 484.682.616 | (4.096.347) | (0,15) |
| Compra EUR venta USD a 0,84468805 12/05/2026 | 501.560.706 | (4.454.275) | (0,16) |
| | | **(8.658.137)** | **(0,31)** |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra CZK venta EUR a 24,56229000 07/05/2026 | 9.618.932 | 64.947 | 0,00 |
| Compra EUR venta CZK a 0,04101490 07/05/2026 | 10.207.149 | 6.772 | 0,00 |
| Compra CZK venta EUR a 24,42428009 07/05/2026 | 181.070 | 198 | 0,00 |
| Compra CZK venta EUR a 24,37043054 07/05/2026 | 161.163 | (179) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,30912015 07/05/2026 | 181.677 | (659) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,40876899 09/06/2026 | 10.202.460 | (7.010) | (0,00) |
| | | **64.069** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra PLN venta EUR a 4,29302000 07/05/2026 | 25.293.174 | 196.569 | 0,01 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23507372 07/05/2026 | 22.142.046 | 30.860 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23574936 07/05/2026 | 756.025 | 3.230 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23577923 07/05/2026 | 505.480 | 2.224 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23601682 07/05/2026 | 387.261 | 2.096 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23532922 07/05/2026 | 634.520 | 1.575 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23526834 07/05/2026 | 611.937 | 1.360 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23255695 07/05/2026 | 452.474 | (4.220) | (0,00) |
| Compra PLN venta EUR a 4,26076790 09/06/2026 | 22.137.606 | (32.086) | (0,00) |
| | | **201.608** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)** | | | |
| Compra SEK venta EUR a 10,94672400 07/05/2026 | 25.830.358 | 230.701 | 0,01 |
| Compra SEK venta EUR a 10,85552200 09/06/2026 | 26.047.370 | 19.287 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09210161 07/05/2026 | 26.061.059 | (18.612) | (0,00) |
| | | **231.376** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451315 07/05/2026 | 29.901.532 | 71.884 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17987100 07/05/2026 | 565.316 | 3.277 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85212989 07/05/2026 | 475.675 | (186) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84827139 07/05/2026 | 564.843 | (2.778) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17205900 09/06/2026 | 29.927.333 | (73.085) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880700 07/05/2026 | 31.014.957 | (641.502) | (0,02) |
| | | **(642.390)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta EUR a 1,67645300 07/05/2026 | 2.463.833 | 65.765 | 0,00 |
| Compra AUD venta EUR a 1,63912200 09/06/2026 | 2.464.612 | 4.009 | 0,00 |
| Compra EUR venta AUD a 0,60768445 07/05/2026 | 55.546 | (429) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,61137651 07/05/2026 | 2.474.051 | (4.213) | (0,00) |
| | | **65.132** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta EUR a 186,68077680 09/06/2026 | 284.391 | 4.952 | 0,00 |
| Compra JPY venta EUR a 187,19288364 07/05/2026 | 5.149 | 97 | 0,00 |
| Compra EUR venta JPY a 0,00533029 07/05/2026 | 5.643 | (117) | (0,00) |
| Compra JPY venta EUR a 182,80702780 07/05/2026 | 290.817 | (1.460) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00535000 07/05/2026 | 288.960 | (4.926) | (0,00) |
| | | **(1.454)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta EUR a 1,49377700 09/06/2026 | 482.535 | 234 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,67630086 07/05/2026 | 7.763 | 82 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,66893122 07/05/2026 | 482.372 | (207) | (0,00) |
| Compra SGD venta EUR a 1,47789599 07/05/2026 | 495.569 | (5.434) | (0,00) |
| | | **(5.325)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451315 07/05/2026 | 19.678.701 | 47.308 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17987100 07/05/2026 | 311.475 | 1.806 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85454324 07/05/2026 | 304.756 | 743 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17205900 09/06/2026 | 19.695.681 | (48.098) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880700 07/05/2026 | 20.085.619 | (415.443) | (0,02) |
| | | **(413.684)** | **(0,02)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta HKD a 0,10906101 07/05/2026 | 998.697 | 2.025 | 0,00 |
| Compra HKD venta EUR a 9,17067057 09/06/2026 | 1.000.559 | (2.144) | (0,00) |
| Compra HKD venta EUR a 8,98625297 07/05/2026 | 1.021.093 | (22.396) | (0,00) |
| | | **(22.515)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta EUR a 1,49377702 09/06/2026 | 201.637 | 98 | 0,00 |
| Compra SGD venta EUR a 1,49486815 07/05/2026 | 3.144 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,66945823 09/06/2026 | 5.291 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta SGD a 0,66893121 07/05/2026 | 201.568 | (86) | (0,00) |
| Compra SGD venta EUR a 1,47789598 07/05/2026 | 200.623 | (2.200) | (0,00) |
| | | **(2.189)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,86500101 07/05/2026 | 395.373 | 5.815 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85451315 07/05/2026 | 719.479 | 1.730 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87075455 07/05/2026 | 16.879 | 362 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17987085 07/05/2026 | 10.764 | 62 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17205900 09/06/2026 | 720.100 | (1.759) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880700 07/05/2026 | 1.144.579 | (23.674) | (0,00) |
| | | **(17.464)** | **(0,00)** |
| **Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta EUR a 186,68078003 09/06/2026 | 1.172.487 | 20.417 | 0,00 |
| Compra JPY venta EUR a 182,80703039 07/05/2026 | 1.197.332 | (6.011) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00535000 07/05/2026 | 1.191.321 | (20.310) | (0,00) |
| | | **(5.904)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta EUR a 0,92211500 09/06/2026 | 2.856.043 | 20.013 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92210901 09/06/2026 | 331.740 | 2.322 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,92201300 07/05/2026 | 96.094 | 460 | 0,00 |
| Compra CHF venta EUR a 0,91539860 07/05/2026 | 2.780.210 | (6.730) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08227334 07/05/2026 | 2.870.034 | (19.759) | (0,00) |
| | | **(3.694)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra CZK venta EUR a 24,56228999 07/05/2026 | 6.043.985 | 40.809 | 0,00 |
| Compra EUR venta CZK a 0,04101490 07/05/2026 | 6.200.219 | 4.114 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra CZK venta EUR a 24,37238153 07/05/2026 | 115.545 | (119) | (0,00) |
| Compra CZK venta EUR a 24,40876899 09/06/2026 | 6.197.371 | (4.258) | (0,00) |
| | | **40.546** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas)** | | | |
| Compra SEK venta EUR a 10,94672443 07/05/2026 | 83.715 | 748 | 0,00 |
| Compra SEK venta EUR a 10,85552185 09/06/2026 | 82.640 | 61 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09271295 07/05/2026 | 1.779 | 11 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09210161 07/05/2026 | 82.683 | (59) | (0,00) |
| | | **761** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451315 07/05/2026 | 10.285.658 | 24.727 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17205900 09/06/2026 | 10.294.533 | (25.140) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880700 07/05/2026 | 10.502.896 | (217.238) | (0,01) |
| | | **(217.651)** | **(0,01)** |
| **Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451315 07/05/2026 | 368.264 | 885 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17584808 07/05/2026 | 5.613 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17205899 09/06/2026 | 368.582 | (900) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880699 07/05/2026 | 370.297 | (7.659) | (0,00) |
| | | **(7.661)** | **(0,00)** |
| **Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85451315 07/05/2026 | 7.564.934 | 18.186 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87075456 07/05/2026 | 121.391 | 2.605 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17987097 07/05/2026 | 126.031 | 731 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17205900 09/06/2026 | 7.571.462 | (18.490) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14880700 07/05/2026 | 7.719.225 | (159.662) | (0,01) |
| | | **(156.630)** | **(0,01)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (33.592.210) | 468.458 | 0,02 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (3.969.057) | 310.432 | 0,01 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (10.576.473) | 187.968 | 0,01 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 2.409.077 | (84.187) | (0,00) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 4.611.513 | (152.245) | (0,01) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 9.108.027 | (193.543) | (0,01) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 31.584.808 | (451.333) | (0,02) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 85.024.167 | (628.950) | (0,02) |
| | | | **(543.400)** | **(0,02)** |
| Otros activos y pasivos | | | 37.247.994 | 1,37 |
| **PN** | | | **2.752.412.605** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 22,67 |
| Luxemburgo | LU | 13,59 |
| Francia | FR | 11,33 |
| Países Bajos | NL | 10,97 |
| Irlanda | IE | 5,61 |
| Alemania | DE | 5,44 |
| Turquía | TR | 5,28 |
| Italia | IT | 5,13 |
| EE. UU. | US | 2,87 |
| Grecia | GR | 2,73 |
| República Checa | CZ | 2,50 |
| España | ES | 2,43 |
| Suecia | SE | 1,54 |
| Rumanía | RO | 1,18 |
| Georgia | GE | 1,03 |
| Dinamarca | DK | 0,75 |
| Japón | JP | 0,68 |
| Finlandia | FI | 0,66 |
| Noruega | NO | 0,54 |
| Supranacionales | SU | 0,50 |
| Estonia | EE | 0,50 |
| Portugal | PT | 0,43 |
| Austria | AT | 0,25 |
| Bulgaria | BG | 0,25 |
| Islas Caimán | KY | 0,22 |
| Mauricio | MU | 0,11 |
| Chipre | CY | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,81 |

# Flexible Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado GBP | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb 3,25% 27/02/2027 | US | USD | 620.000 | 453.963 | 0,49 |
| HCA 5,50% 01/06/2033 | US | USD | 440.000 | 331.578 | 0,35 |
| AstraZeneca Finance 5,00% 26/02/2034 | US | USD | 375.000 | 280.340 | 0,30 |
| HCA 5,45% 15/09/2034 | US | USD | 103.000 | 76.868 | 0,08 |
| | | | | **1.142.749** | **1,22** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| KfW 1,917% 15/06/2026 EMTN | DE | EUR | 3.625.000 | 3.123.696 | 3,34 |
| KfW 3,75% 15/07/2030 | DE | USD | 2.000.000 | 1.460.878 | 1,56 |
| HSBC Bank 5,844% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 610.000 | 623.570 | 0,67 |
| Bishopsgate Asset Finance 4,808% 14/08/2044 | KY | GBP | 310.775 | 215.432 | 0,23 |
| | | | | **5.423.576** | **5,81** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 4,125% 31/10/2029** | US | USD | 11.900.000 | 8.811.778 | 9,43 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 10.360.000 | 8.364.727 | 8,95 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 6.500.000 | 4.971.556 | 5,32 |
| Germany 1,70% 15/08/2032 | DE | EUR | 4.000.000 | 3.239.839 | 3,47 |
| US Treasury 3,50% 15/02/2033 | US | USD | 4.500.000 | 3.178.392 | 3,40 |
| UK Treasury 4,25% 31/07/2034 | GB | GBP | 3.300.000 | 3.159.323 | 3,38 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 4.200.000 | 3.077.718 | 3,29 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 22.120.000 | 2.675.010 | 2,86 |
| Australia 2,75% 21/06/2035 | AU | AUD | 6.000.000 | 2.646.500 | 2,83 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 2.955.000 | 2.538.851 | 2,72 |
| Germany 2,30% 15/02/2033 | DE | EUR | 3.000.000 | 2.504.695 | 2,68 |
| Mexico 8,00% 15/04/2032 | MX | MXN | 60.000.000 | 2.410.600 | 2,58 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 18.000.000 | 2.243.565 | 2,40 |
| US Treasury 3,875% 15/08/2034 | US | USD | 3.000.000 | 2.143.826 | 2,29 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 55.000.000 | 2.127.523 | 2,28 |
| Australia 3,00% 21/11/2033 | AU | AUD | 4.000.000 | 1.858.535 | 1,99 |
| Australia 1,75% 21/11/2032 | AU | AUD | 4.000.000 | 1.747.148 | 1,87 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 4.000.000 | 1.720.428 | 1,84 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 1.200.000 | 1.010.100 | 1,08 |
| UK Treasury 6,00% 07/12/2028 | GB | GBP | 578.000 | 601.133 | 0,64 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 700.000 | 476.393 | 0,51 |
| US Treasury 1,375% 15/08/2050 | US | USD | 847.000 | 302.022 | 0,32 |
| US Treasury 2,375% 15/11/2049 | US | USD | 627.100 | 291.460 | 0,31 |
| | | | | **62.101.122** | **66,47** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP | IE | GBP | 12 | 294.356 | 0,32 |
| | | | | **294.356** | **0,32** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S | SE | EUR | 385.000 | 338.927 | 0,36 |
| | | | | **338.927** | **0,36** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Amgen 5,25% 02/03/2033 | US | USD | 440.000 | 331.686 | 0,36 |
| | | | | **331.686** | **0,36** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| IBRD 3,50% 28/10/2030 | SU | USD | 2.500.000 | 1.802.504 | 1,93 |
| KfW 4,00% 28/06/2027 | DE | USD | 2.000.000 | 1.475.294 | 1,58 |
| Income Contingent Student Loans 2,50% 24/07/2056 | GB | GBP | 544.000 | 438.707 | 0,47 |
| AIA Group 5,375% 05/04/2034 Reg S | HK | USD | 390.000 | 293.805 | 0,31 |
| | | | | **4.010.310** | **4,29** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 4,125% 15/11/2032 | US | USD | 5.000.000 | 3.670.711 | 3,93 |
| US Treasury 4,625% 30/09/2028 | US | USD | 2.850.000 | 2.133.627 | 2,28 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 8.500.000 | 1.805.661 | 1,93 |
| Peru 6,85% 12/08/2035 | PE | PEN | 8.000.000 | 1.745.238 | 1,87 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 9.000.000.000 | 1.261.954 | 1,35 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 6.500.000 | 1.162.012 | 1,24 |
| Peru 5,40% 12/08/2034 | PE | PEN | 5.000.000 | 1.013.240 | 1,08 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 5.000.000.000 | 970.986 | 1,04 |
| Colombia 6,25% 09/07/2036 | CO | COP | 7.000.000.000 | 885.978 | 0,95 |
| China 2,15% 25/08/2055 | CN | CNY | 6.560.000 | 687.786 | 0,74 |
| | | | | **15.337.193** | **16,42** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste GBP 91.596.408)** | | | | **88.979.917** | **95,24** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección vendida en iTraxx Europe X S45 20/06/2031 | EUR | 31.000.000 | 518.445 | 0,55 |
| Protección vendida en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 2.475.000 | 191.053 | 0,20 |
| Protección vendida en CDX NA IG S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 10.500.000 | 160.462 | 0,17 |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 2.180.000 | (168.281) | (0,18) |
| | | | **701.679** | **0,75** |

| | Exposición subyacente GBP | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra BRL venta USD a 5,34410000 12/05/2026 | 4.083.689 | 289.356 | 0,31 |
| Compra NOK venta GBP a 13,16675600 12/05/2026 | 5.183.129 | 224.908 | 0,24 |
| Compra GBP venta USD a 0,73925752 22/05/2026 | 44.748.763 | 169.263 | 0,18 |
| Compra USD venta PHP a 0,01698736 12/05/2026 | 2.795.720 | 123.686 | 0,13 |
| Compra GBP venta USD a 0,74693644 12/05/2026 | 8.333.828 | 118.505 | 0,13 |
| Compra USD venta PEN a 0,29599811 12/05/2026 | 2.818.250 | 115.922 | 0,12 |
| Compra HUF venta GBP a 455,07300120 12/05/2026 | 1.460.724 | 112.958 | 0,12 |
| Compra USD venta CLP a 0,00115128 12/05/2026 | 2.897.403 | 111.569 | 0,12 |
| Compra GBP venta THB a 0,02327433 12/05/2026 | 2.936.029 | 86.491 | 0,09 |
| Compra GBP venta SEK a 0,08220755 12/05/2026 | 2.624.466 | 84.355 | 0,09 |
| Compra USD venta PHP a 0,01673500 12/05/2026 | 2.772.334 | 79.645 | 0,09 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87120100 12/05/2026 | 9.605.718 | 78.552 | 0,08 |
| Compra BRL venta USD a 5,32919998 12/05/2026 | 1.062.851 | 72.137 | 0,08 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005919 12/05/2026 | 2.830.345 | 71.155 | 0,08 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87627790 12/05/2026 | 4.757.060 | 66.850 | 0,07 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 1.308.204 | 55.707 | 0,06 |
| Compra GBP venta MXN a 0,04249067 12/05/2026 | 4.668.927 | 54.080 | 0,06 |
| Compra USD venta PEN a 0,29254359 12/05/2026 | 1.809.249 | 52.435 | 0,06 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005874 12/05/2026 | 2.751.971 | 47.806 | 0,05 |
| Compra GBP venta USD a 0,74918287 12/05/2026 | 1.937.637 | 33.463 | 0,04 |
| Compra GBP venta CHF a 0,94862890 12/05/2026 | 4.701.572 | 33.034 | 0,04 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86645100 22/05/2026 | 13.808.808 | 30.147 | 0,03 |
| Compra GBP venta THB a 0,02295684 12/05/2026 | 1.919.107 | 29.585 | 0,03 |
| Compra GBP venta MXN a 0,04221559 22/05/2026 | 4.664.933 | 27.499 | 0,03 |
| Compra GBP venta HUF a 0,00238719 12/05/2026 | 2.914.698 | 24.391 | 0,03 |
| Compra GBP venta THB a 0,02273006 22/05/2026 | 4.672.775 | 21.051 | 0,02 |
| Compra COP venta USD a 3666,99999942 12/05/2026 | 2.748.533 | 13.491 | 0,01 |
| Compra PEN venta USD a 3,52400000 12/05/2026 | 5.879.383 | 11.095 | 0,01 |
| Compra GBP venta NOK a 0,07940321 12/05/2026 | 5.467.709 | 10.954 | 0,01 |
| Compra GBP venta HUF a 0,00237514 22/05/2026 | 2.817.894 | 10.915 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,10859999 12/05/2026 | 431.476 | 10.212 | 0,01 |
| Compra GBP venta MXN a 0,04209794 12/05/2026 | 4.309.204 | 9.624 | 0,01 |
| Compra GBP venta JPY a 0,00471790 12/05/2026 | 2.958.991 | 8.576 | 0,01 |
| Compra CNY venta GBP a 9,39413198 12/05/2026 | 538.421 | 7.088 | 0,01 |
| Compra CLP venta USD a 904,28970075 22/05/2026 | 2.824.091 | 7.053 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75472838 12/05/2026 | 282.066 | 6.995 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,33019989 12/05/2026 | 98.238 | 6.687 | 0,01 |
| Compra COP venta USD a 3844,79493230 12/05/2026 | 110.349 | 5.918 | 0,01 |
| Compra MXN venta GBP a 23,87518796 12/05/2026 | 2.025.701 | 5.786 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75387948 12/05/2026 | 239.351 | 5.660 | 0,01 |
| Compra USD venta PHP a 0,01630138 22/05/2026 | 2.782.580 | 5.579 | 0,01 |
| Compra IDR venta USD a 17348,06001107 12/05/2026 | 2.747.317 | 4.655 | 0,00 |
| Compra NOK venta GBP a 12,88299240 12/05/2026 | 217.807 | 4.553 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027539 22/05/2026 | 582.182 | 4.290 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75526480 12/05/2026 | 167.177 | 4.268 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084732 12/05/2026 | 175.041 | 4.029 | 0,00 |
| Compra NOK venta GBP a 12,96684710 12/05/2026 | 144.677 | 3.986 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3767,30994837 12/05/2026 | 117.580 | 3.809 | 0,00 |
| Compra GBP venta CNY a 0,10838333 22/05/2026 | 902.857 | 3.770 | 0,00 |
| Compra GBP venta AUD a 0,52918436 22/05/2026 | 7.908.793 | 3.572 | 0,00 |
| Compra NOK venta GBP a 12,88296583 12/05/2026 | 170.302 | 3.560 | 0,00 |
| Compra AUD venta GBP a 1,93356803 12/05/2026 | 154.636 | 3.545 | 0,00 |
| Compra NOK venta GBP a 12,96359665 12/05/2026 | 119.874 | 3.272 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00069585 12/05/2026 | 102.204 | 3.159 | 0,00 |
| Compra GBP venta SEK a 0,08127593 12/05/2026 | 143.127 | 2.926 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01669081 12/05/2026 | 111.491 | 2.900 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29080758 12/05/2026 | 124.372 | 2.845 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75057624 12/05/2026 | 125.199 | 2.399 | 0,00 |
| Compra GBP venta CHF a 0,96203316 12/05/2026 | 110.215 | 2.343 | 0,00 |
| Compra GBP venta CHF a 0,96394000 12/05/2026 | 97.027 | 2.259 | 0,00 |
| Compra NOK venta GBP a 12,86153971 12/05/2026 | 109.240 | 2.098 | 0,00 |
| Compra GBP venta THB a 0,02307353 12/05/2026 | 95.294 | 1.961 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74781677 12/05/2026 | 120.780 | 1.862 | 0,00 |
| Compra GBP venta THB a 0,02300077 12/05/2026 | 103.569 | 1.798 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 129.747 | 1.795 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482543 12/05/2026 | 154.657 | 1.756 | 0,00 |
| Compra AUD venta GBP a 1,92482510 12/05/2026 | 93.515 | 1.711 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027883 12/05/2026 | 96.873 | 1.694 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74573013 12/05/2026 | 111.206 | 1.399 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74092678 12/05/2026 | 192.217 | 1.165 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87201119 12/05/2026 | 115.794 | 1.055 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36368098 12/05/2026 | 244.192 | 1.051 | 0,00 |
| Compra AUD venta GBP a 1,90762300 12/05/2026 | 113.230 | 1.042 | 0,00 |
| Compra GBP venta SEK a 0,08034925 12/05/2026 | 106.329 | 937 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87022319 12/05/2026 | 119.251 | 840 | 0,00 |
| Compra AUD venta GBP a 1,90211596 12/05/2026 | 121.444 | 764 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73969093 12/05/2026 | 157.603 | 691 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067915 22/05/2026 | 140.241 | 666 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74035302 12/05/2026 | 102.369 | 541 | 0,00 |
| Compra GBP venta SEK a 0,07992914 12/05/2026 | 117.958 | 417 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73844726 12/05/2026 | 148.029 | 399 | 0,00 |
| Compra GBP venta SEK a 0,08001855 12/05/2026 | 79.090 | 368 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20100704 12/05/2026 | 102.268 | 319 | 0,00 |
| Compra GBP venta SEK a 0,07983892 12/05/2026 | 106.728 | 256 | 0,00 |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente GBP | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta CAD a 0,54257122 12/05/2026 | 97.980 | 225 | 0,00 |
| Compra GBP venta PLN a 0,20320466 12/05/2026 | 107.485 | 214 | 0,00 |
| Compra GBP venta JPY a 0,00472295 22/05/2026 | 63.754 | 195 | 0,00 |
| Compra GBP venta NZD a 0,44245500 12/05/2026 | 8.679 | 170 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 4,99260004 12/05/2026 | 402.853 | 170 | 0,00 |
| Compra CHF venta GBP a 1,06039800 22/05/2026 | 2.855.532 | 91 | 0,00 |
| Compra CAD venta GBP a 1,85282699 12/05/2026 | 26.986 | 81 | 0,00 |
| Compra PLN venta GBP a 4,93211057 12/05/2026 | 308.590 | 74 | 0,00 |
| Compra GBP venta CHF a 0,94202052 12/05/2026 | 2.852.407 | 32 | 0,00 |
| Compra GBP venta NZD a 0,43437600 22/05/2026 | 8.682 | 6 | 0,00 |
| Compra CAD venta GBP a 1,84659222 22/05/2026 | 28.160 | 2 | 0,00 |
| Compra GBP venta CZK a 0,03574000 12/05/2026 | 71 | 1 | 0,00 |
| Compra PLN venta GBP a 4,92077551 12/05/2026 | 203 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta PLN a 0,20322000 22/05/2026 | 203 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta CZK a 0,03554500 22/05/2026 | 71 | 0 | 0,00 |
| Compra CZK venta GBP a 28,13731007 12/05/2026 | 71 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta CAD a 0,54130635 12/05/2026 | 28.149 | (1) | (0,00) |
| Compra NZD venta GBP a 2,30296945 12/05/2026 | 8.684 | (6) | (0,00) |
| Compra NOK venta GBP a 12,61564514 12/05/2026 | 144.582 | (41) | (0,00) |
| Compra GBP venta NOK a 0,07921637 12/05/2026 | 120.689 | (43) | (0,00) |
| Compra JPY venta GBP a 211,91298421 12/05/2026 | 63.894 | (198) | (0,00) |
| Compra AUD venta GBP a 1,88615601 12/05/2026 | 100.204 | (216) | (0,00) |
| Compra AUD venta GBP a 1,88595677 12/05/2026 | 104.987 | (237) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35478694 12/05/2026 | 113.671 | (256) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35412497 12/05/2026 | 101.911 | (279) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19970683 22/05/2026 | 401.956 | (285) | (0,00) |
| Compra GBP venta PLN a 0,20213964 12/05/2026 | 101.603 | (331) | (0,00) |
| Compra SEK venta GBP a 12,49046549 22/05/2026 | 79.501 | (366) | (0,00) |
| Compra GBP venta PLN a 0,20202856 12/05/2026 | 135.471 | (516) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73397533 12/05/2026 | 154.657 | (523) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15268724 12/05/2026 | 135.336 | (531) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35204302 12/05/2026 | 128.694 | (549) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73207902 12/05/2026 | 120.780 | (719) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15095064 12/05/2026 | 141.622 | (768) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34873040 12/05/2026 | 120.113 | (806) | (0,00) |
| Compra GBP venta AUD a 0,52465097 12/05/2026 | 97.872 | (811) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1472,78841255 12/05/2026 | 140.872 | (830) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35031366 12/05/2026 | 162.185 | (899) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,78999669 12/05/2026 | 230.766 | (1.204) | (0,00) |
| Compra GBP venta NOK a 0,07846797 12/05/2026 | 124.018 | (1.215) | (0,00) |
| Compra SEK venta GBP a 12,44453361 12/05/2026 | 142.553 | (1.258) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34035099 12/05/2026 | 99.228 | (1.278) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73161133 12/05/2026 | 205.473 | (1.354) | (0,00) |
| Compra HUF venta GBP a 416,45892601 12/05/2026 | 96.495 | (1.359) | (0,00) |
| Compra GBP venta AUD a 0,52135198 12/05/2026 | 98.930 | (1.437) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33634035 12/05/2026 | 104.764 | (1.659) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14471170 12/05/2026 | 156.371 | (1.691) | (0,00) |
| Compra SEK venta GBP a 12,36756185 12/05/2026 | 114.736 | (1.716) | (0,00) |
| Compra GBP venta NOK a 0,07809240 12/05/2026 | 118.550 | (1.723) | (0,00) |
| Compra THB venta GBP a 43,63219958 12/05/2026 | 130.362 | (1.766) | (0,00) |
| Compra GBP venta AUD a 0,52193893 12/05/2026 | 133.317 | (1.788) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33551425 12/05/2026 | 110.070 | (1.810) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34585631 12/05/2026 | 216.962 | (1.915) | (0,00) |
| Compra GBP venta NOK a 0,07826088 12/05/2026 | 154.606 | (1.919) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,23376040 12/05/2026 | 97.619 | (1.966) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,45120007 12/05/2026 | 107.124 | (2.015) | (0,00) |
| Compra CAD venta GBP a 1,81045792 12/05/2026 | 101.079 | (2.016) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16970,67979318 12/05/2026 | 103.168 | (2.073) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33550099 12/05/2026 | 131.786 | (2.168) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00066374 12/05/2026 | 137.653 | (2.292) | (0,00) |
| Compra GBP venta NOK a 0,07741740 12/05/2026 | 102.305 | (2.359) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14962203 12/05/2026 | 367.947 | (2.418) | (0,00) |
| Compra GBP venta NOK a 0,07782318 12/05/2026 | 138.044 | (2.476) | (0,00) |
| Compra JPY venta GBP a 207,09809682 12/05/2026 | 101.865 | (2.623) | (0,00) |
| Compra GBP venta AUD a 0,51924874 12/05/2026 | 142.311 | (2.633) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32150444 12/05/2026 | 100.643 | (2.693) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33706099 12/05/2026 | 179.498 | (2.747) | (0,00) |
| Compra GBP venta NOK a 0,07718364 12/05/2026 | 106.029 | (2.757) | (0,00) |
| Compra THB venta GBP a 43,14200096 12/05/2026 | 113.671 | (2.800) | (0,00) |
| Compra MXN venta GBP a 23,72144794 12/05/2026 | 860.614 | (3.099) | (0,00) |
| Compra AUD venta GBP a 1,88937610 12/05/2026 | 7.913.723 | (3.578) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,42949999 12/05/2026 | 145.382 | (3.632) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33883710 12/05/2026 | 271.131 | (3.794) | (0,00) |
| Compra CNY venta GBP a 9,23309097 12/05/2026 | 905.980 | (3.809) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005762 22/05/2026 | 2.750.332 | (3.930) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32394452 12/05/2026 | 163.149 | (4.073) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3621,95001872 12/05/2026 | 587.961 | (4.373) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,35506004 12/05/2026 | 102.510 | (4.730) | (0,01) |
| Compra PHP venta USD a 59,12500037 12/05/2026 | 134.500 | (5.135) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19156758 12/05/2026 | 118.059 | (5.193) | (0,01) |
| Compra MXN venta GBP a 23,71672998 12/05/2026 | 1.425.618 | (5.417) | (0,01) |
| Compra USD venta COP a 0,00025972 12/05/2026 | 104.258 | (5.450) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19144289 12/05/2026 | 130.307 | (5.812) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18850888 12/05/2026 | 102.711 | (6.085) | (0,01) |
| Compra USD venta CLP a 0,00110581 12/05/2026 | 2.831.084 | (7.100) | (0,01) |
| Compra THB venta GBP a 42,11700117 12/05/2026 | 153.169 | (7.322) | (0,01) |
| Compra PHP venta USD a 61,30860002 12/05/2026 | 2.789.762 | (7.400) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35279000 12/05/2026 | 2.588.724 | (9.627) | (0,01) |
| Compra GBP venta PLN a 0,20211820 12/05/2026 | 2.878.156 | (9.694) | (0,01) |
| Compra HUF venta GBP a 420,78434995 12/05/2026 | 2.830.443 | (10.881) | (0,01) |
| Compra NOK venta GBP a 12,59518501 22/05/2026 | 5.478.125 | (10.928) | (0,01) |
| Compra USD venta PEN a 0,28351904 22/05/2026 | 5.885.799 | (11.523) | (0,01) |
| Compra CHF venta GBP a 1,05685330 12/05/2026 | 2.873.625 | (12.740) | (0,01) |
| Compra GBP venta USD a 0,73622631 12/05/2026 | 49.201.696 | (15.888) | (0,02) |
| Compra GBP venta CNY a 0,10665272 12/05/2026 | 1.447.680 | (16.080) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,33184820 12/05/2026 | 1.087.211 | (20.811) | (0,02) |
| Compra THB venta GBP a 43,98759996 12/05/2026 | 4.694.573 | (25.888) | (0,03) |
| Compra MXN venta GBP a 23,66832689 12/05/2026 | 4.696.318 | (27.392) | (0,03) |
| Compra USD venta GBP a 1,33791000 12/05/2026 | 1.880.545 | (27.601) | (0,03) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15468241 12/05/2026 | 13.832.375 | (30.420) | (0,03) |
| Compra JPY venta GBP a 210,26599036 12/05/2026 | 2.826.729 | (30.675) | (0,03) |
| Compra USD venta GBP a 1,32401370 12/05/2026 | 1.434.275 | (35.730) | (0,04) |
| Compra USD venta GBP a 1,33747400 12/05/2026 | 2.940.618 | (44.104) | (0,05) |
| Compra PLN venta GBP a 4,85689401 12/05/2026 | 2.958.269 | (44.420) | (0,05) |
| Compra SEK venta GBP a 12,33838108 12/05/2026 | 2.974.782 | (51.399) | (0,06) |
| Compra CLP venta USD a 885,05999934 12/05/2026 | 2.885.420 | (54.336) | (0,06) |
| Compra GBP venta HUF a 0,00227671 12/05/2026 | 1.573.682 | (60.270) | (0,06) |
| Compra IDR venta USD a 16936,49999329 12/05/2026 | 2.790.843 | (61.593) | (0,07) |
| Compra PHP venta USD a 59,96000007 12/05/2026 | 2.739.534 | (67.369) | (0,07) |
| Compra CHF venta GBP a 1,04603240 12/05/2026 | 4.973.077 | (72.741) | (0,08) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 1.035.228 | (74.702) | (0,08) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 3.382.138 | (82.036) | (0,09) |
| Compra USD venta GBP a 1,33187150 12/05/2026 | 5.086.076 | (97.268) | (0,10) |
| Compra CLP venta USD a 863,44999953 12/05/2026 | 3.026.919 | (129.516) | (0,14) |
| Compra USD venta GBP a 1,35271930 12/05/2026 | 44.917.671 | (169.373) | (0,18) |
| Compra GBP venta AUD a 0,51325618 12/05/2026 | 8.132.341 | (242.567) | (0,26) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 4.969.094 | (315.385) | (0,34) |
| | | **410.941** | **0,44** |

### Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,86627300 07/05/2026 | 700.034 | 1.907 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,15254246 09/06/2026 | 703.054 | (1.876) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14893627 07/05/2026 | 705.261 | (5.227) | (0,01) |
| | | **(5.196)** | **(0,01)** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,86627300 07/05/2026 | 16.035.217 | 43.676 | 0,05 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86686321 07/05/2026 | 309.283 | 1.054 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,15254245 09/06/2026 | 16.104.396 | (42.980) | (0,05) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14893626 07/05/2026 | 16.466.536 | (122.035) | (0,13) |
| | | **(120.285)** | **(0,13)** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,86627300 07/05/2026 | 5.151.986 | 14.033 | 0,02 |
| Compra EUR venta GBP a 1,14762076 07/05/2026 | 83.041 | (710) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15254245 09/06/2026 | 5.174.213 | (13.809) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14893626 07/05/2026 | 5.107.507 | (37.852) | (0,04) |
| | | **(38.338)** | **(0,04)** |

### Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,86627300 07/05/2026 | 5.250.819 | 14.302 | 0,02 |
| Compra EUR venta GBP a 1,15254245 09/06/2026 | 5.273.472 | (14.074) | (0,02) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14893626 07/05/2026 | 5.290.024 | (39.205) | (0,04) |
| | | **(38.977)** | **(0,04)** |

### Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,86627300 07/05/2026 | 402.155 | 1.095 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,14762127 07/05/2026 | 6.187 | (53) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15254245 09/06/2026 | 403.890 | (1.078) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14893625 07/05/2026 | 398.978 | (2.957) | (0,00) |
| | | **(2.993)** | **(0,00)** |

### Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 07/05/2026 | 283.169 | 1.433 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35095280 09/06/2026 | 284.614 | (1.431) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,31988300 07/05/2026 | 291.314 | (8.145) | (0,01) |
| | | **(8.143)** | **(0,01)** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta EUR a 0,86627300 07/05/2026 | 1.129.057 | 3.075 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,15254246 09/06/2026 | 1.133.928 | (3.026) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14893626 07/05/2026 | 1.137.487 | (8.430) | (0,01) |
| | | **(8.381)** | **(0,01)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|---|
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (23.025.000) | 608.922 | 0,65 |
| Euro-BTP Bond Future 08/06/2026 | EUR | (10.877.280) | 200.190 | 0,21 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (7.899.063) | 120.825 | 0,13 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (5.775.940) | 103.465 | 0,11 |
| Japan 10 Year Government Bond Futures 15/06/2026 | JPY | (1.813.560.000) | 97.155 | 0,10 |
| Korea 10 Year Bond Future 16/06/2026 | KRW | (6.530.400.000) | 9.826 | 0,01 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (221.125) | 1.013 | 0,00 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | 3.983.140 | (69.571) | (0,07) |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | 19.295.820 | (77.460) | (0,08) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 13.789.600 | (80.457) | (0,09) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 7.870.313 | (97.145) | (0,10) |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | 22.559.886 | (119.681) | (0,13) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 8.352.750 | (238.197) | (0,25) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 22.281.850 | (259.785) | (0,28) |
| | | | **199.100** | **0,21** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,112% cobro interés variable (3m STIBOR) 10/12/2029 | SEK | 85.000.000 | 134.770 | 0,14 |
| Pago interés fijo 2,33% cobro interés variable (3m STIBOR) 02/03/2031 | SEK | 65.000.000 | 100.798 | 0,11 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,38% cobro interés variable (3m STIBOR) 21/12/2028 | SEK | 11.192.000 | 5.702 | 0,01 |
| Pago interés fijo 1,625% cobro interés variable (7d China) 18/02/2030 | CNY | 62.000.000 | (27.062) | (0,03) |
| Pago interés fijo 5,99% cobro interés variable (6m HUF LIBOR) 05/05/2031 | HUF | 2.500.000.000 | (28.779) | (0,03) |
| Cobro interés fijo 3,39% pago interés variable (6m NIBOR) 21/12/2028 | NOK | 20.925.000 | (61.190) | (0,07) |
| Cobro interés fijo 4,475% pago interés variable (6m NIBOR) 10/10/2028 | NOK | 83.568.000 | (69.335) | (0,07) |
| Pago interés fijo 3,55% cobro interés variable (3m STIBOR) 10/10/2028 | SEK | 84.282.000 | (145.326) | (0,16) |
| Cobro interés fijo 3,9% pago interés variable (6m NIBOR) 15/09/2030 | NOK | 85.000.000 | (211.939) | (0,23) |
| Cobro interés fijo 3,85% pago interés variable (6m NIBOR) 06/05/2030 | NOK | 85.000.000 | (219.597) | (0,24) |
| Cobro interés fijo 4,03% pago interés variable (6m NIBOR) 06/11/2028 | NOK | 150.000.000 | (253.782) | (0,27) |
| Cobro interés fijo 3,659% pago interés variable (6m NIBOR) 10/12/2029 | NOK | 95.000.000 | (279.122) | (0,30) |
| | | | **(1.054.862)** | **(1,13)** |

### Swaps de inflación

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,468% cobro interés variable (US CPI) 20/03/2030 | USD | 14.350.000 | 162.544 | 0,17 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 23/06/2030 | USD | 15.000.000 | 126.332 | 0,14 |
| Pago interés fijo 2,67% cobro interés variable (US CPI) 01/04/2029 | USD | 21.500.000 | 108.979 | 0,12 |
| Pago interés fijo 2,7% cobro interés variable (US CPI) 08/04/2029 | USD | 22.000.000 | 95.946 | 0,10 |
| Pago interés fijo 2,4% cobro interés variable (US CPI) 02/03/2031 | USD | 7.000.000 | 83.262 | 0,09 |
| Pago interés fijo 3,07% cobro interés variable (UK CPI) 15/12/2035 | GBP | 1.375.000 | 50.952 | 0,05 |
| Pago interés fijo 3,36% cobro interés variable (UK CPI) 15/09/2028 | GBP | 2.225.000 | 37.950 | 0,04 |
| Pago interés fijo 3,41% cobro interés variable (UK CPI) 15/09/2030 | GBP | 1.350.000 | 24.695 | 0,03 |
| | | | **690.660** | **0,74** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas GBP | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,22% cobro interés variable (ESTR) 13/02/2031 | EUR | 11.600.000 | 176.754 | 0,19 |
| Cobro interés fijo 4,401% pago interés variable (1d SONIA) 10/01/2027 | GBP | 27.000.000 | 39.804 | 0,04 |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 19/03/2028 | GBP | 12.000.000 | 12.636 | 0,01 |
| Pago interés fijo 1,87% cobro interés variable (1d THOR) 20/04/2036 | THB | 10.428.000 | 4.881 | 0,01 |
| Pago interés fijo 2,12% cobro interés variable (1d THOR) 25/03/2036 | THB | 230.000.000 | (17.530) | (0,02) |
| Cobro interés fijo 4,13% pago interés variable (1d SOFR) 01/04/2056 | USD | 3.600.000 | (32.239) | (0,03) |
| Cobro interés fijo 3,99% pago interés variable (1d SOFR) 13/11/2055 | USD | 7.600.000 | (150.196) | (0,16) |
| Cobro interés fijo 3,72% pago interés variable (1d SONIA) 11/02/2031 | GBP | 10.500.000 | (254.357) | (0,27) |
| | | | **(220.247)** | **(0,24)** |
| Otros activos y pasivos | | | 3.942.496 | 4,24 |
| **PN** | | | **93.427.371** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 36,31 |
| Alemania | DE | 16,43 |
| Reino Unido | GB | 10,48 |
| Australia | AU | 8,53 |
| Perú | PE | 6,13 |
| Brasil | BR | 5,26 |
| México | MX | 4,86 |
| Colombia | CO | 3,34 |
| Supranacionales | SU | 1,93 |
| China | CN | 0,74 |
| Suecia | SE | 0,36 |
| Irlanda | IE | 0,32 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,31 |
| Islas Caimán | KY | 0,23 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,76 |

# Global Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 10.353.090 | 10.392.491 | 0,74 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 4.369.976 | 4.425.801 | 0,32 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 2.157.952 | 2.205.444 | 0,16 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 1.843.353 | 2.177.730 | 0,16 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 1.507.453 | 1.547.661 | 0,11 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 782.401 | 915.750 | 0,07 |
| | | | | **21.664.877** | **1,55** |
| **Materiales** | | | | | |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 1.613.958 | 1.643.171 | 0,12 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 1.273.143 | 1.265.939 | 0,09 |
| | | | | **2.909.110** | **0,21** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 1.695.066 | 1.672.938 | 0,12 |
| | | | | **1.672.938** | **0,12** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 14.482.201 | 14.494.028 | 1,04 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 10.872.506 | 10.887.368 | 0,78 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 3.531.045 | 3.518.682 | 0,25 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 3.491.720 | 3.416.012 | 0,24 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 2.411.925 | 3.041.961 | 0,22 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 3.004.256 | 2.884.277 | 0,21 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 1.583.645 | 1.461.196 | 0,10 |
| | | | | **39.703.524** | **2,85** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 3.490.082 | 3.497.000 | 0,25 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 2.660.983 | 2.630.542 | 0,19 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 2.048.170 | 2.388.821 | 0,17 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 1.659.018 | 1.684.660 | 0,12 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 1.205.963 | 1.408.024 | 0,10 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 856.954 | 856.237 | 0,06 |
| | | | | **12.465.284** | **0,89** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 26.028.145 | 3.868.361 | 0,28 |
| | | | | **3.868.361** | **0,28** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 3.812.873 | 3.763.173 | 0,27 |
| | | | | **3.763.173** | **0,27** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 8.901.347 | 8.972.362 | 0,64 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 6.206.775 | 6.229.760 | 0,45 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 5.290.014 | 5.301.810 | 0,38 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 4.400.289 | 4.401.312 | 0,32 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 3.608.056 | 4.175.396 | 0,30 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 3.642.466 | 3.587.891 | 0,26 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 3.470.419 | 3.465.251 | 0,25 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 3.452.395 | 3.424.227 | 0,25 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 3.390.131 | 3.367.438 | 0,24 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 2.454.527 | 2.458.873 | 0,18 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 2.438.961 | 2.433.841 | 0,17 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 1.966.243 | 2.258.295 | 0,16 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 1.884.316 | 2.181.320 | 0,16 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 2.008.026 | 2.011.938 | 0,14 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 1.734.390 | 1.739.950 | 0,12 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 1.491.887 | 1.730.766 | 0,12 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 1.927.738 | 1.438.888 | 0,10 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 1.261.673 | 1.241.971 | 0,09 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 778.305 | 625.686 | 0,04 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 255.612 | 353.748 | 0,03 |
| | | | | **61.400.723** | **4,40** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 1.924.461 | 2.238.437 | 0,16 |
| | | | | **2.238.437** | **0,16** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 79.108.520 | 79.873.339 | 5,73 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 69.596.818 | 79.547.095 | 5,70 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 66.972.785 | 68.496.678 | 4,91 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 58.655.494 | 67.336.557 | 4,83 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 53.909.042 | 61.192.556 | 4,39 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 54.673.851 | 56.781.995 | 4,07 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 55.407.096 | 56.574.758 | 4,06 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 46.108.404 | 53.791.272 | 3,86 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 7.281.285.502 | 42.389.152 | 3,04 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 30.812.670 | 31.223.706 | 2,24 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 33.423.596 | 30.886.797 | 2,21 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 27.027.652 | 26.455.426 | 1,90 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 23.185.285 | 22.768.546 | 1,63 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 35.323.240.489 | 21.519.542 | 1,54 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 3.358.998.887 | 21.208.552 | 1,52 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 19.685.372 | 19.587.330 | 1,40 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 22.591.316 | 18.537.408 | 1,33 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 16.467.287 | 16.216.097 | 1,16 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 14.668.994 | 14.713.154 | 1,05 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 22.570.834 | 14.668.214 | 1,05 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 14.185.462 | 14.213.445 | 1,02 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 10.634.099 | 12.020.396 | 0,86 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 12.104.685 | 11.656.670 | 0,84 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 8.712.915 | 11.395.514 | 0,82 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 10.322.777 | 9.110.052 | 0,65 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 9.220.862 | 8.875.800 | 0,64 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 24.530.523 | 8.721.039 | 0,63 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 13.001.783 | 7.581.876 | 0,54 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 128.973.268 | 7.070.266 | 0,51 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 8.393.401 | 6.663.573 | 0,48 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 6.251.015 | 6.203.888 | 0,44 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 8.512.030.887 | 5.779.860 | 0,41 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 5.032.354 | 5.771.851 | 0,41 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 9.876.276 | 5.430.431 | 0,39 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 104.538.600 | 4.902.317 | 0,35 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 6.695.631.757 | 4.432.091 | 0,32 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 8.741.590 | 4.402.371 | 0,32 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 80.001.522 | 4.205.867 | 0,30 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 6.525.470 | 3.811.011 | 0,27 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 36.035.504 | 3.693.256 | 0,26 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 12.784.677 | 3.467.783 | 0,25 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 805.176.611 | 2.831.134 | 0,20 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 6.083.065 | 2.783.617 | 0,20 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 886.652.816 | 2.656.591 | 0,19 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 4.788.622 | 2.407.978 | 0,17 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 3.424.540 | 2.094.678 | 0,15 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 3.068.159 | 2.042.671 | 0,15 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 538.381.980 | 1.681.419 | 0,12 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 1.835.160 | 1.509.261 | 0,11 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 1.257.576 | 1.478.420 | 0,11 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 402.793.123 | 1.024.382 | 0,07 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 13.804.666.158 | 802.162 | 0,06 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 13.149.252 | 801.839 | 0,06 |
| | | | | **975.291.683** | **69,91** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 512 | 11.067.168 | 0,79 |
| | | | | **11.067.168** | **0,79** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 2.347.203 | 2.338.522 | 0,17 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 1.748.318 | 1.745.595 | 0,13 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 774.208 | 810.573 | 0,06 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 646.402 | 667.922 | 0,05 |
| | | | | **5.562.612** | **0,40** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 4.674.743 | 4.472.035 | 0,32 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 3.107.484 | 3.092.411 | 0,22 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 2.456.985 | 2.240.504 | 0,16 |
| | | | | **9.804.950** | **0,70** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 6.049.475 | 5.986.713 | 0,43 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 5.120.425 | 5.138.266 | 0,37 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 1.197.770 | 1.123.378 | 0,08 |
| | | | | **12.248.357** | **0,88** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 2.690.476 | 2.685.584 | 0,19 |
| | | | | **2.685.584** | **0,19** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 35.109.731 | 31.738.648 | 2,28 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 24.029.131 | 24.164.295 | 1,73 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 23.410.584 | 22.033.383 | 1,58 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 23.115.647 | 20.246.056 | 1,45 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 15.824.162 | 14.088.449 | 1,01 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 15.844.644 | 13.276.078 | 0,95 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 12.669.980 | 13.146.094 | 0,94 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 12.697.016 | 12.731.704 | 0,91 |
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 10.548.076 | 8.445.053 | 0,61 |
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 6.472.217 | 5.545.881 | 0,40 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 4.483.035 | 4.533.982 | 0,33 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 4.378.988 | 4.394.950 | 0,32 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 4.256.097 | 4.284.369 | 0,31 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 3.723.573 | 3.683.983 | 0,26 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 3.485.166 | 3.567.523 | 0,26 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 3.191.049 | 3.203.481 | 0,23 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 3.191.049 | 3.198.915 | 0,23 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 2.907.582 | 2.912.038 | 0,21 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 2.439.780 | 2.484.492 | 0,18 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 2.497.129 | 2.476.078 | 0,18 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 2.452.069 | 2.448.517 | 0,18 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 3.150.086 | 2.294.259 | 0,16 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 2.228.409 | 2.233.243 | 0,16 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 2.189.084 | 2.195.064 | 0,16 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 1.604.946 | 2.005.923 | 0,14 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 1.826.148 | 1.822.639 | 0,13 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 1.771.257 | 1.788.263 | 0,13 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 1.370.635 | 1.711.139 | 0,12 |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 1.572.995 | 1.602.750 | 0,11 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.065.048 | 1.349.322 | 0,10 |
| | | | | **219.606.571** | **15,74** |
| **Estado** | | | | | |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 261.354.691 | 41.245.123 | 2,96 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 153.293.239 | 24.162.661 | 1,73 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 26.470.550 | 18.896.320 | 1,35 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 19.998.332 | 14.361.703 | 1,03 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 86.637.593 | 13.313.152 | 0,95 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 10.699.640 | 10.606.019 | 0,76 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 13.071.421 | 3.060.188 | 0,22 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 7.635.578 | 1.119.057 | 0,08 |
| | | | | **126.764.223** | **9,09** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 4.256.097 | 4.145.844 | 0,30 |
| | | | | **4.145.844** | **0,30** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 1.547.291.719)** | | | | **1.516.863.420** | **108,73** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 921.677 | (1.147) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 2.126.001 | (2.524) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 4.256.097 | (42.994) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 5.390.784 | (120.527) | (0,01) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 5.390.784 | (121.185) | (0,01) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 14.185.626 | (1.486.893) | (0,11) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 28.469.564 | (1.993.184) | (0,14) |
| | | | **(3.768.454)** | **(0,27)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 24.991.617 | 1.171.550 | 0,08 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 45.899.330 | 916.652 | 0,07 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 49.446.662 | 802.830 | 0,06 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 75.720.281 | 703.773 | 0,05 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 12.012.567 | 353.178 | 0,03 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 30.701.434 | 196.592 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 8.924.459 | 185.422 | 0,01 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 9.647.763 | 181.514 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 25.966.467 | 180.618 | 0,01 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 5.561.874 | 174.372 | 0,01 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 7.097.052 | 125.019 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 8.842.417 | 100.490 | 0,01 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 1.297.715 | 92.142 | 0,01 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 9.775.312 | 90.191 | 0,01 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 3.213.335 | 67.439 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 6.574.403 | 63.198 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 12.418.519 | 55.579 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 70.486.936 | 55.309 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 7.634.654 | 53.071 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 9.435.550 | 41.454 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 6.625.226 | 31.004 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 5.718.067 | 28.499 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 12.289.931 | 27.004 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 2.521.357 | 26.191 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 3.057.856 | 24.290 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 15.447.890 | 23.712 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 2.816.575 | 17.555 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 1.703.921 | 16.046 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 3.275.045 | 12.151 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 1.378.643 | 11.413 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 5.447.537 | 10.784 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 2.543.258 | 10.424 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 3.525.843 | 10.067 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 1.693.944 | 9.976 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 7.222.888 | 9.473 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 2.574.699 | 8.708 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 6.114.815 | 7.137 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 12.378.442 | 5.484 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 6.053.200 | 4.329 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 8.095.963 | 2.550 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 6.124.120 | (2.173) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 6.732.220 | (3.686) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 6.138.863 | (6.537) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 7.222.071 | (7.360) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 2.583.230 | (8.666) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 3.537.451 | (10.132) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 2.547.549 | (10.134) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 1.389.857 | (11.448) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 3.280.774 | (11.931) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 6.637.601 | (13.206) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 5.469.116 | (15.240) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 8.317.006 | (15.751) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 1.716.462 | (16.635) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 2.833.082 | (17.471) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 17.803.223 | (23.019) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 3.085.721 | (24.443) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 5.736.246 | (28.086) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 17.851.113 | (33.268) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 6.174.420 | (41.901) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 9.492.015 | (41.910) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 70.370.854 | (49.383) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 3.569.556 | (53.608) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 12.491.948 | (56.115) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 2.583.407 | (71.624) | (0,01) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 5.544.735 | (75.619) | (0,01) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 9.829.277 | (88.792) | (0,01) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 3.535.910 | (96.525) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 2.834.130 | (142.459) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 26.163.167 | (180.880) | (0,01) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 6.132.327 | (191.871) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 30.896.486 | (196.211) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 12.474.098 | (273.988) | (0,02) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 17.780.204 | (533.391) | (0,04) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 46.679.937 | (909.809) | (0,07) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 39.840.932 | (1.097.623) | (0,08) |
| | | **1.546.295** | **0,11** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87017457 07/05/2026 | 115.131.267 | 2.391.987 | 0,17 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323941 09/06/2026 | 113.555.350 | 283.364 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169993 07/05/2026 | 11.279.908 | 223.190 | 0,02 |
| Compra KRW venta USD a 1529,28999665 07/05/2026 | 1.540.402 | 48.544 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 6.285.834 | 32.090 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 4.161.361 | 23.320 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 1.198.370 | 17.450 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04572249 07/05/2026 | 624.660 | 11.762 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550000 07/05/2026 | 15.177.763 | 9.747 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766780 07/05/2026 | 2.250.249 | 9.226 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,17999913 07/05/2026 | 558.212 | 9.114 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 902.433 | 8.544 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05729813 09/06/2026 | 647.409 | 4.569 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334418 09/06/2026 | 637.329 | 2.922 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17598800 07/05/2026 | 1.172.484 | 2.916 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 926,28003451 07/05/2026 | 103.729 | 2.786 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22885913 09/06/2026 | 170.314 | 2.726 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,41564436 07/05/2026 | 109.785 | 1.977 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17368,28986327 07/05/2026 | 597.289 | 1.896 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,68690018 07/05/2026 | 624.106 | 1.874 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748892 07/05/2026 | 542.517 | 1.667 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,96741796 07/05/2026 | 302.755 | 1.579 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698681 07/05/2026 | 272.234 | 1.526 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28628122 07/05/2026 | 227.421 | 1.490 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39462777 07/05/2026 | 451.375 | 865 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27700000 07/05/2026 | 344.401 | 860 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111652 09/06/2026 | 106.519 | 759 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480402 07/05/2026 | 309.469 | 741 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63450003 07/05/2026 | 471.344 | 400 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82941026 07/05/2026 | 244.813 | 369 | 0,00 |
| Compra PEN venta USD a 3,52697434 07/05/2026 | 113.355 | 355 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745373 07/05/2026 | 160.645 | 248 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,29280438 07/05/2026 | 124.760 | 120 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783097 07/05/2026 | 25.893 | 31 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83130003 07/05/2026 | 528.904 | 14 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83579451 07/05/2026 | 25.881 | 12 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12779788 09/06/2026 | 25.927 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00320615 09/06/2026 | 124.631 | (114) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10740560 09/06/2026 | 160.834 | (241) | (0,00) |
| Compra USD venta PEN a 0,28286203 09/06/2026 | 113.431 | (343) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04802910 09/06/2026 | 245.289 | (374) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27512829 09/06/2026 | 471.711 | (389) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,49306886 07/05/2026 | 114.455 | (745) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 310.817 | (757) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 895,65799880 07/05/2026 | 107.276 | (760) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489854 09/06/2026 | 346.092 | (893) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22450554 07/05/2026 | 170.724 | (976) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648349 09/06/2026 | 274.078 | (1.539) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33705510 09/06/2026 | 304.377 | (1.567) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005749 09/06/2026 | 598.002 | (1.577) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 545.163 | (1.706) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 1.595.283 | (1.813) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,35979991 07/05/2026 | 173.425 | (2.701) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17013180 07/05/2026 | 1.168.026 | (2.926) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125392 07/05/2026 | 639.594 | (3.172) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56999767 07/05/2026 | 1.592.166 | (3.220) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17032300 07/05/2026 | 1.524.053 | (3.570) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690118 07/05/2026 | 345.261 | (3.579) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03059227 09/06/2026 | 627.737 | (3.652) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40322693 07/05/2026 | 653.827 | (4.564) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107959 07/05/2026 | 213.031 | (5.572) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 310.210 | (6.398) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03036533 07/05/2026 | 625.981 | (6.525) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04677918 07/05/2026 | 245.182 | (6.641) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183800 07/05/2026 | 273.761 | (8.027) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204195 07/05/2026 | 160.894 | (8.321) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091691 09/06/2026 | 914.334 | (8.678) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82806559 07/05/2026 | 607.910 | (8.725) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 2.258.086 | (9.131) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296250 07/05/2026 | 124.879 | (9.825) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 15.224.501 | (10.681) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PLN a 0,26740113 07/05/2026 | 471.744 | (13.659) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510514 07/05/2026 | 910.976 | (16.588) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 655.947 | (19.107) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05535768 07/05/2026 | 649.264 | (19.365) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,31677016 07/05/2026 | 304.333 | (19.747) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 4.190.669 | (23.473) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24717464 07/05/2026 | 1.272.844 | (23.525) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 6.317.609 | (32.036) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 4.184.681 | (92.586) | (0,01) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 3.177.892 | (97.088) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 2.711.714 | (124.217) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14503894 07/05/2026 | 15.716.429 | (144.946) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 6.317.924 | (170.019) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 12.070.424 | (188.310) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 11.536.623 | (224.937) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,17019500 07/05/2026 | 113.658.690 | (278.613) | (0,02) |
| | | **1.483.113** | **0,11** |

### Acciones A-ACC (USD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra JPY venta USD a 159,72169999 07/05/2026 | 2.426.144 | 48.005 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85455843 07/05/2026 | 7.112.913 | 17.479 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,28998466 07/05/2026 | 317.023 | 9.991 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 1.215.720 | 6.206 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839849 07/05/2026 | 833.748 | 4.672 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 240.202 | 3.498 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04572264 07/05/2026 | 125.589 | 2.365 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550000 07/05/2026 | 3.088.874 | 1.984 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 464.202 | 1.903 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964331 07/05/2026 | 177.169 | 1.677 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05729812 09/06/2026 | 111.290 | 785 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334418 09/06/2026 | 128.137 | 588 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 926,28013519 07/05/2026 | 20.123 | 540 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22885911 09/06/2026 | 32.009 | 512 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17368,29070536 07/05/2026 | 119.721 | 380 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748868 07/05/2026 | 118.998 | 366 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,68689998 07/05/2026 | 120.106 | 361 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698675 07/05/2026 | 52.373 | 294 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28628116 07/05/2026 | 43.175 | 283 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,96741783 07/05/2026 | 54.020 | 282 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27700005 07/05/2026 | 69.381 | 173 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111652 09/06/2026 | 20.664 | 147 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480352 07/05/2026 | 61.458 | 147 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63449993 07/05/2026 | 92.172 | 78 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82941108 07/05/2026 | 47.539 | 72 | 0,00 |
| Compra PEN venta USD a 3,52697462 07/05/2026 | 21.520 | 67 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745217 07/05/2026 | 29.976 | 46 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,29278175 07/05/2026 | 23.743 | 23 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00320615 09/06/2026 | 23.718 | (22) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10740559 09/06/2026 | 30.011 | (45) | (0,00) |
| Compra USD venta PEN a 0,28286206 09/06/2026 | 21.534 | (65) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04802911 09/06/2026 | 47.631 | (73) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27512830 09/06/2026 | 92.244 | (76) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,49306955 07/05/2026 | 21.729 | (141) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 895,65793590 07/05/2026 | 20.811 | (148) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692110 09/06/2026 | 61.726 | (150) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489853 09/06/2026 | 69.722 | (180) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22450556 07/05/2026 | 32.086 | (183) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33705508 09/06/2026 | 54.309 | (280) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648345 09/06/2026 | 52.728 | (296) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005749 09/06/2026 | 119.864 | (316) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 328.318 | (373) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 119.578 | (374) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,35979976 07/05/2026 | 32.593 | (508) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125392 07/05/2026 | 128.592 | (638) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56998527 07/05/2026 | 327.676 | (663) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03059227 09/06/2026 | 120.805 | (703) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690113 07/05/2026 | 69.555 | (721) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40322680 07/05/2026 | 112.393 | (784) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107959 07/05/2026 | 41.327 | (1.081) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03036533 07/05/2026 | 120.467 | (1.256) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 61.606 | (1.271) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04677919 07/05/2026 | 47.610 | (1.290) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183803 07/05/2026 | 52.667 | (1.544) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204194 07/05/2026 | 30.022 | (1.553) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091694 09/06/2026 | 179.505 | (1.704) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82866385 07/05/2026 | 121.850 | (1.749) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296250 07/05/2026 | 23.765 | (1.870) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506631 09/06/2026 | 465.819 | (1.884) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 3.098.386 | (2.174) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26740113 07/05/2026 | 92.250 | (2.671) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510515 07/05/2026 | 178.846 | (3.257) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05535768 07/05/2026 | 111.608 | (3.329) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496947 07/05/2026 | 119.363 | (3.477) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,31677018 07/05/2026 | 54.302 | (3.523) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 839.620 | (4.703) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24717463 07/05/2026 | 255.909 | (4.730) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 1.221.865 | (6.196) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17200400 09/06/2026 | 7.141.686 | (17.777) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861743 07/05/2026 | 838.421 | (18.550) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 654.027 | (19.981) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 466.105 | (21.351) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14503894 07/05/2026 | 3.090.858 | (28.506) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 1.221.926 | (32.883) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 2.474.149 | (38.599) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 2.481.360 | (48.381) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 7.130.392 | (148.268) | (0,01) |
| | | **(327.373)** | **(0,02)** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87017457 07/05/2026 | 200.957.034 | 4.175.118 | 0,30 |
| Compra EUR venta USD a 0,85316086 09/06/2026 | 173.355.702 | 416.590 | 0,03 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169997 07/05/2026 | 17.101.699 | 338.382 | 0,02 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29000158 07/05/2026 | 2.938.888 | 92.615 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,32161016 07/05/2026 | 3.242.330 | 55.872 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 8.893.437 | 45.402 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 6.352.609 | 35.599 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 2.300.324 | 33.496 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04572249 07/05/2026 | 1.208.091 | 22.748 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550000 07/05/2026 | 23.349.206 | 14.995 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 3.463.484 | 14.200 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 1.276.146 | 12.082 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74105253 07/05/2026 | 1.635.781 | 10.200 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05729813 09/06/2026 | 857.779 | 6.053 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 926,28001315 07/05/2026 | 196.384 | 5.275 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22885914 09/06/2026 | 302.020 | 4.834 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334418 09/06/2026 | 955.010 | 4.379 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36765050 07/05/2026 | 835.082 | 4.221 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39758498 07/05/2026 | 913.075 | 3.689 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17368,28991870 07/05/2026 | 889.809 | 2.825 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28628120 07/05/2026 | 420.598 | 2.755 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748898 07/05/2026 | 829.653 | 2.549 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,68690005 07/05/2026 | 826.817 | 2.483 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698686 07/05/2026 | 386.412 | 2.167 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,96741803 07/05/2026 | 402.977 | 2.101 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067620 07/05/2026 | 756.763 | 1.903 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27700000 07/05/2026 | 547.063 | 1.365 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,99068512 07/05/2026 | 103.990 | 1.362 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480399 07/05/2026 | 567.519 | 1.359 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111652 09/06/2026 | 160.150 | 1.142 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28407600 07/05/2026 | 114.090 | 919 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25254438 07/05/2026 | 277.188 | 787 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28865029 07/05/2026 | 49.659 | 739 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63449999 07/05/2026 | 867.272 | 735 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64868090 09/06/2026 | 152.850 | 716 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78352400 07/05/2026 | 408.411 | 672 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82940992 07/05/2026 | 355.080 | 536 | 0,00 |
| Compra PEN venta USD a 3,52697430 07/05/2026 | 160.137 | 502 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27688106 09/06/2026 | 92.021 | 443 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005786 07/05/2026 | 257.527 | 434 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38513660 09/06/2026 | 96.223 | 424 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111987 07/05/2026 | 41.513 | 423 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745379 07/05/2026 | 214.935 | 332 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70090150 07/05/2026 | 105.473 | 213 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,29279746 07/05/2026 | 214.367 | 205 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30949833 07/05/2026 | 74.494 | 132 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,81334033 07/05/2026 | 98.639 | 73 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783095 07/05/2026 | 43.730 | 53 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83579648 07/05/2026 | 43.710 | 20 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12779790 09/06/2026 | 43.786 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00320615 09/06/2026 | 214.145 | (195) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10740561 09/06/2026 | 215.188 | (323) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,40853333 09/06/2026 | 51.922 | (361) | (0,00) |
| Compra USD venta PEN a 0,28286202 09/06/2026 | 160.245 | (485) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04802910 09/06/2026 | 355.770 | (542) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27512829 09/06/2026 | 867.948 | (716) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 892,96002091 07/05/2026 | 83.872 | (845) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17284,16015165 07/05/2026 | 515.924 | (869) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 895,65801222 07/05/2026 | 161.289 | (1.143) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,21256195 07/05/2026 | 309.111 | (1.220) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,49306904 07/05/2026 | 211.676 | (1.377) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 569.992 | (1.388) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489855 09/06/2026 | 549.749 | (1.419) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,46439982 07/05/2026 | 100.797 | (1.478) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95970006 07/05/2026 | 555.951 | (1.575) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22450554 07/05/2026 | 302.748 | (1.730) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,37022023 07/05/2026 | 223.544 | (1.981) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33705509 09/06/2026 | 405.136 | (2.085) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,36579990 07/05/2026 | 307.701 | (2.108) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648351 09/06/2026 | 389.029 | (2.185) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005749 09/06/2026 | 890.873 | (2.350) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,82600700 07/05/2026 | 3.345.602 | (2.501) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 2.283.813 | (2.596) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 833.699 | (2.609) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1478,84999903 07/05/2026 | 1.517.331 | (3.806) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56999894 07/05/2026 | 2.279.352 | (4.610) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125391 07/05/2026 | 958.405 | (4.754) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,35980004 07/05/2026 | 307.537 | (4.790) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03059227 09/06/2026 | 831.628 | (4.838) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40322697 07/05/2026 | 866.282 | (6.046) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690117 07/05/2026 | 663.437 | (6.878) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107959 07/05/2026 | 403.317 | (10.549) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 568.878 | (11.733) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03036533 07/05/2026 | 1.134.894 | (11.830) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091691 09/06/2026 | 1.292.975 | (12.272) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04677918 07/05/2026 | 454.327 | (12.306) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 3.475.547 | (14.054) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183800 07/05/2026 | 494.265 | (14.493) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204195 07/05/2026 | 289.893 | (14.992) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 23.421.106 | (16.431) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16956390 09/06/2026 | 3.607.853 | (16.473) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82803436 07/05/2026 | 1.166.910 | (16.748) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296250 07/05/2026 | 214.572 | (16.882) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26740113 07/05/2026 | 868.007 | (25.132) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510514 07/05/2026 | 1.697.310 | (30.907) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05535768 07/05/2026 | 1.081.798 | (32.266) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,31677016 07/05/2026 | 510.429 | (33.120) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 1.140.092 | (33.210) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 6.397.349 | (35.833) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 8.938.394 | (45.325) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24717464 07/05/2026 | 2.461.678 | (45.497) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,17080800 07/05/2026 | 31.634.663 | (61.015) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 7.227.510 | (159.908) | (0,01) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 6.063.008 | (185.231) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 4.394.449 | (201.299) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14503894 07/05/2026 | 26.707.303 | (246.311) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 10.584.820 | (284.844) | (0,02) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 20.738.283 | (323.537) | (0,02) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 17.490.909 | (341.032) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,17030670 07/05/2026 | 173.497.488 | (408.776) | (0,03) |
| | | **2.594.294** | **0,19** |

### Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87026544 07/05/2026 | 113.262.110 | 2.365.227 | 0,17 |
| Compra EUR venta USD a 0,85316086 09/06/2026 | 141.135.283 | 339.162 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169997 07/05/2026 | 13.937.603 | 275.776 | 0,02 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29000130 07/05/2026 | 1.385.937 | 43.676 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 7.249.466 | 37.009 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 5.208.570 | 29.188 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 1.084.800 | 15.796 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550000 07/05/2026 | 19.062.790 | 12.243 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 2.825.564 | 11.585 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04572247 07/05/2026 | 569.713 | 10.728 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 1.039.963 | 9.846 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05729813 09/06/2026 | 696.471 | 4.915 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14657212 07/05/2026 | 3.240.658 | 4.053 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334418 09/06/2026 | 781.807 | 3.585 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22885913 09/06/2026 | 179.415 | 2.872 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067883 07/05/2026 | 414.663 | 2.660 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 926,27995230 07/05/2026 | 92.612 | 2.487 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17368,28999346 07/05/2026 | 725.586 | 2.304 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748896 07/05/2026 | 676.023 | 2.077 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,68689978 07/05/2026 | 675.570 | 2.029 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698686 07/05/2026 | 315.292 | 1.768 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,96741804 07/05/2026 | 328.467 | 1.713 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747707 07/05/2026 | 188.308 | 1.378 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28628122 07/05/2026 | 198.353 | 1.299 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005808 07/05/2026 | 185.490 | 1.039 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25308766 07/05/2026 | 200.254 | 1.001 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03088965 07/05/2026 | 142.401 | 949 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111652 09/06/2026 | 130.571 | 931 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480396 07/05/2026 | 334.576 | 801 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71914560 07/05/2026 | 764.820 | 782 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27700002 07/05/2026 | 312.060 | 779 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10859248 07/05/2026 | 140.446 | 615 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63449997 07/05/2026 | 601.513 | 510 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27605138 07/05/2026 | 192.679 | 474 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82941013 07/05/2026 | 288.083 | 435 | 0,00 |
| Compra PEN venta USD a 3,52697434 07/05/2026 | 131.161 | 411 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59192363 07/05/2026 | 84.007 | 401 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111828 07/05/2026 | 35.468 | 310 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745343 07/05/2026 | 175.204 | 271 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04817886 07/05/2026 | 74.267 | 150 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,29279007 07/05/2026 | 150.153 | 144 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321906 07/05/2026 | 49.107 | 55 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12783096 07/05/2026 | 20.620 | 25 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10767049 07/05/2026 | 38.760 | 23 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,83579645 07/05/2026 | 25.792 | 12 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12780714 07/05/2026 | 5.184 | 5 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12779787 09/06/2026 | 25.837 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta PEN a 0,28379263 07/05/2026 | 32.395 | (71) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00320615 09/06/2026 | 149.997 | (137) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73469831 07/05/2026 | 897.505 | (218) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10740560 09/06/2026 | 175.410 | (263) | (0,00) |
| Compra USD venta PEN a 0,28286202 09/06/2026 | 131.249 | (397) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04802910 09/06/2026 | 288.644 | (440) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27512829 09/06/2026 | 601.982 | (497) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27578360 07/05/2026 | 249.413 | (507) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,49306886 07/05/2026 | 99.826 | (650) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33572787 07/05/2026 | 89.464 | (798) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489854 09/06/2026 | 313.592 | (809) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 336.033 | (818) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 895,65797723 07/05/2026 | 131.499 | (932) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22450555 07/05/2026 | 179.847 | (1.028) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33705509 09/06/2026 | 330.227 | (1.700) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648350 09/06/2026 | 317.428 | (1.783) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005749 09/06/2026 | 726.453 | (1.916) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 1.851.632 | (2.105) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 679.320 | (2.125) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35515170 07/05/2026 | 1.211.878 | (2.405) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,35979992 07/05/2026 | 182.692 | (2.845) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690118 07/05/2026 | 312.838 | (3.243) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56999669 07/05/2026 | 1.848.015 | (3.738) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125391 07/05/2026 | 784.586 | (3.891) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03059227 09/06/2026 | 679.501 | (3.953) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40322698 07/05/2026 | 703.375 | (4.909) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107959 07/05/2026 | 190.199 | (4.975) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03036533 07/05/2026 | 535.199 | (5.579) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04677918 07/05/2026 | 214.251 | (5.803) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183799 07/05/2026 | 233.053 | (6.834) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 335.377 | (6.917) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204195 07/05/2026 | 136.714 | (7.070) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82801928 07/05/2026 | 550.298 | (7.898) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296250 07/05/2026 | 101.189 | (7.961) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 25.632.477 | (9.096) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091691 09/06/2026 | 1.053.678 | (10.001) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 2.835.405 | (11.465) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26740113 07/05/2026 | 409.344 | (11.852) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 19.121.491 | (13.415) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510514 07/05/2026 | 800.396 | (14.575) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05535768 07/05/2026 | 510.158 | (15.216) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,31677017 07/05/2026 | 240.716 | (15.619) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 537.654 | (15.662) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24717464 07/05/2026 | 1.160.881 | (21.455) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 5.245.254 | (29.380) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628153 07/05/2026 | 1.913.555 | (30.942) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 7.286.113 | (36.947) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 2.859.227 | (87.352) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 2.072.329 | (94.928) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 4.340.254 | (96.028) | (0,01) |
| Compra USD venta CNY a 0,14503894 07/05/2026 | 15.834.374 | (146.034) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 6.074.598 | (163.471) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 12.299.823 | (191.889) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 14.254.803 | (277.935) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,17030670 07/05/2026 | 141.250.717 | (332.800) | (0,02) |
| | | **1.472.213** | **0,11** |

### Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 17.214.767 | 476.071 | 0,03 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 46.749.703 | 238.269 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170012 07/05/2026 | 3.690.321 | 73.018 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18105950 07/05/2026 | 7.091.798 | 48.297 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85447687 07/05/2026 | 11.345.421 | 26.794 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73704063 07/05/2026 | 29.276.405 | 23.070 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14686833 07/05/2026 | 3.189.495 | 10.443 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 1.377.596 | 7.720 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29003023 07/05/2026 | 177.020 | 5.579 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067817 07/05/2026 | 619.907 | 3.371 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550000 07/05/2026 | 5.026.831 | 3.228 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766780 07/05/2026 | 749.892 | 3.075 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 275.947 | 2.612 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005829 07/05/2026 | 257.592 | 2.381 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03122678 07/05/2026 | 121.317 | 2.141 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 127.493 | 1.857 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05776403 07/05/2026 | 118.707 | 1.466 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25312611 07/05/2026 | 265.277 | 1.366 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04572250 07/05/2026 | 72.027 | 1.356 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27865648 07/05/2026 | 110.342 | 1.315 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05729812 09/06/2026 | 185.699 | 1.310 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10926927 07/05/2026 | 118.888 | 1.265 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113090 07/05/2026 | 48.053 | 967 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334418 09/06/2026 | 206.315 | 946 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29041995 07/05/2026 | 44.483 | 939 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23159994 07/05/2026 | 35.856 | 922 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22885913 09/06/2026 | 57.372 | 918 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17368,28992168 07/05/2026 | 191.933 | 609 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748894 07/05/2026 | 179.424 | 551 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28236856 07/05/2026 | 175.650 | 547 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,68690074 07/05/2026 | 178.680 | 537 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698675 07/05/2026 | 83.539 | 468 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15807056 07/05/2026 | 68.152 | 466 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,96741800 07/05/2026 | 87.079 | 454 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04851178 07/05/2026 | 49.259 | 441 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 926,28012354 07/05/2026 | 10.342 | 278 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27700003 07/05/2026 | 101.488 | 253 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480428 07/05/2026 | 104.905 | 251 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111652 09/06/2026 | 34.647 | 247 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78773346 07/05/2026 | 63.824 | 219 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59120749 07/05/2026 | 57.438 | 204 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28628118 07/05/2026 | 25.086 | 164 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63449998 07/05/2026 | 161.013 | 137 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323040 07/05/2026 | 25.799 | 120 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82940911 07/05/2026 | 76.714 | 116 | 0,00 |
| Compra PEN venta USD a 3,52697472 07/05/2026 | 34.676 | 109 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745311 07/05/2026 | 46.425 | 72 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22872234 07/05/2026 | 4.448 | 58 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,29282846 07/05/2026 | 39.700 | 38 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00320615 09/06/2026 | 39.659 | (36) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10740560 09/06/2026 | 46.480 | (70) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,49306931 07/05/2026 | 12.625 | (82) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22450551 07/05/2026 | 17.206 | (98) | (0,00) |
| Compra USD venta PEN a 0,28286206 09/06/2026 | 34.699 | (105) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04802910 09/06/2026 | 76.863 | (117) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27512830 09/06/2026 | 161.138 | (133) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 895,65789824 07/05/2026 | 34.893 | (247) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 105.362 | (257) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489853 09/06/2026 | 101.986 | (263) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10643427 07/05/2026 | 31.184 | (340) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690124 07/05/2026 | 37.917 | (393) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33705511 09/06/2026 | 87.546 | (451) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,44328964 07/05/2026 | 22.711 | (469) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648352 09/06/2026 | 84.105 | (472) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 884,24988291 07/05/2026 | 24.510 | (484) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005749 09/06/2026 | 192.163 | (507) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107959 07/05/2026 | 21.239 | (556) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 494.516 | (562) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 180.299 | (564) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03036532 07/05/2026 | 57.900 | (604) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95060002 07/05/2026 | 133.322 | (683) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04677918 07/05/2026 | 27.570 | (747) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375880 07/05/2026 | 37.004 | (763) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183792 07/05/2026 | 26.569 | (779) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204195 07/05/2026 | 15.312 | (792) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33385083 07/05/2026 | 54.979 | (795) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,35980008 07/05/2026 | 58.420 | (910) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82785151 07/05/2026 | 64.675 | (928) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57000097 07/05/2026 | 493.550 | (998) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125386 07/05/2026 | 207.048 | (1.027) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03059227 09/06/2026 | 179.720 | (1.046) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296249 07/05/2026 | 13.939 | (1.097) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17154,72966340 07/05/2026 | 129.987 | (1.191) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40322714 07/05/2026 | 187.540 | (1.309) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PLN a 0,26740114 07/05/2026 | 50.807 | (1.471) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1474,54949313 07/05/2026 | 311.639 | (1.686) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496947 07/05/2026 | 61.087 | (1.779) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71587800 07/05/2026 | 506.408 | (1.786) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510509 07/05/2026 | 102.910 | (1.874) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05535767 07/05/2026 | 67.524 | (2.014) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,31677014 07/05/2026 | 32.554 | (2.112) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091689 09/06/2026 | 279.587 | (2.654) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24717464 07/05/2026 | 146.766 | (2.713) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 752.504 | (3.043) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 5.042.310 | (3.538) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 1.387.298 | (7.771) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72845383 07/05/2026 | 915.730 | (8.003) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861743 07/05/2026 | 469.586 | (10.390) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 365.197 | (11.157) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550239 07/05/2026 | 246.559 | (11.294) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14503894 07/05/2026 | 1.840.564 | (16.975) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 1.460.779 | (22.790) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17211190 09/06/2026 | 11.390.228 | (27.306) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629955 07/05/2026 | 2.302.561 | (30.735) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 3.774.308 | (73.590) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 4.280.417 | (89.006) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 46.990.313 | (238.672) | (0,02) |
| | | **354.801** | **0,03** |

### Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 11.849.389 | 568.849 | 0,04 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 12.360.422 | 50.183 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169994 07/05/2026 | 971.691 | 19.226 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85447687 07/05/2026 | 2.907.393 | 6.866 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29002666 07/05/2026 | 124.394 | 3.920 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 503.094 | 2.568 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839851 07/05/2026 | 351.506 | 1.970 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 93.240 | 1.358 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04572221 07/05/2026 | 50.424 | 949 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550002 07/05/2026 | 1.261.429 | 810 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964335 07/05/2026 | 71.551 | 677 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05729813 09/06/2026 | 42.923 | 303 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334417 09/06/2026 | 51.446 | 236 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22885920 09/06/2026 | 12.975 | 208 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17368,28899966 07/05/2026 | 46.473 | 148 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,68690206 07/05/2026 | 42.883 | 129 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748904 07/05/2026 | 38.211 | 117 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698717 07/05/2026 | 20.035 | 112 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,96741756 07/05/2026 | 20.287 | 106 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323940 07/05/2026 | 10.014 | 74 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27699998 07/05/2026 | 25.685 | 64 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480481 07/05/2026 | 24.934 | 60 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63450030 07/05/2026 | 40.143 | 34 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82941321 07/05/2026 | 19.823 | 30 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745220 07/05/2026 | 10.905 | 17 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,29268129 07/05/2026 | 10.004 | 10 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00320616 09/06/2026 | 9.994 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10740562 09/06/2026 | 10.918 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04802911 09/06/2026 | 19.862 | (30) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27512831 09/06/2026 | 40.174 | (33) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 25.043 | (61) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489848 09/06/2026 | 25.811 | (67) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22450556 07/05/2026 | 13.006 | (74) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33705515 09/06/2026 | 20.396 | (105) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648363 09/06/2026 | 20.171 | (113) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797450 09/06/2026 | 38.397 | (120) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005749 09/06/2026 | 46.528 | (123) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 128.826 | (146) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,35979842 07/05/2026 | 13.212 | (206) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03059227 09/06/2026 | 43.132 | (251) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125392 07/05/2026 | 51.629 | (256) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56995235 07/05/2026 | 128.575 | (260) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690122 07/05/2026 | 25.749 | (267) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40322799 07/05/2026 | 43.348 | (303) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03036533 07/05/2026 | 43.011 | (448) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 24.994 | (516) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04677917 07/05/2026 | 19.853 | (538) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204197 07/05/2026 | 10.922 | (565) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183801 07/05/2026 | 20.148 | (591) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82950270 07/05/2026 | 47.299 | (679) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091699 09/06/2026 | 72.495 | (688) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 1.265.314 | (888) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496948 07/05/2026 | 38.328 | (1.116) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26740110 07/05/2026 | 40.177 | (1.163) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05535767 07/05/2026 | 43.046 | (1.284) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510513 07/05/2026 | 72.229 | (1.315) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,31677010 07/05/2026 | 20.393 | (1.323) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24717466 07/05/2026 | 102.746 | (1.899) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 353.981 | (1.983) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089369 09/06/2026 | 505.637 | (2.564) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17211190 09/06/2026 | 2.918.875 | (6.998) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 353.476 | (7.821) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 256.629 | (7.840) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14503894 07/05/2026 | 1.262.239 | (11.641) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130599 07/05/2026 | 505.662 | (13.608) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 990.917 | (15.459) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 993.805 | (19.377) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 12.418.238 | (50.707) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 2.914.259 | (60.598) | (0,00) |
| | | **444.975** | **0,03** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 29.255.795 | 621.257 | 0,04 |
| Compra EUR venta USD a 0,85316086 09/06/2026 | 29.852.635 | 71.739 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170000 07/05/2026 | 3.076.352 | 60.870 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,28999273 07/05/2026 | 393.706 | 12.407 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 1.575.883 | 8.045 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 1.063.360 | 5.959 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005860 07/05/2026 | 310.538 | 4.522 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04572256 07/05/2026 | 159.428 | 3.002 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,83550001 07/05/2026 | 3.988.267 | 2.561 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 577.247 | 2.367 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 222.379 | 2.105 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05729812 09/06/2026 | 142.862 | 1.008 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25334417 09/06/2026 | 162.661 | 746 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 926,27996196 07/05/2026 | 26.478 | 711 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22885912 09/06/2026 | 41.379 | 662 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17368,28972668 07/05/2026 | 154.778 | 491 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,68689942 07/05/2026 | 150.464 | 452 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748929 07/05/2026 | 143.897 | 442 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28628123 07/05/2026 | 57.282 | 375 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698694 07/05/2026 | 66.316 | 372 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,96741807 07/05/2026 | 68.881 | 359 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27699999 07/05/2026 | 82.929 | 207 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480426 07/05/2026 | 84.137 | 201 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111652 09/06/2026 | 27.190 | 194 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63450008 07/05/2026 | 120.649 | 102 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82940951 07/05/2026 | 61.802 | 93 | 0,00 |
| Compra PEN venta USD a 3,52697488 07/05/2026 | 28.551 | 90 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,30745471 07/05/2026 | 38.775 | 60 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,29284516 07/05/2026 | 29.188 | 28 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00320615 09/06/2026 | 29.158 | (27) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10740560 09/06/2026 | 38.821 | (58) | (0,00) |
| Compra USD venta PEN a 0,28286207 09/06/2026 | 28.571 | (86) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04802910 09/06/2026 | 61.922 | (94) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27512830 09/06/2026 | 120.743 | (100) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,49306867 07/05/2026 | 28.829 | (188) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 895,65788993 07/05/2026 | 27.383 | (194) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 84.504 | (206) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78489858 09/06/2026 | 83.336 | (215) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22450555 07/05/2026 | 41.479 | (237) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33705509 09/06/2026 | 69.251 | (356) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648348 09/06/2026 | 66.765 | (375) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005749 09/06/2026 | 154.963 | (409) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 144.598 | (452) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 407.733 | (463) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,35980003 07/05/2026 | 42.135 | (656) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,95125390 07/05/2026 | 163.239 | (810) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57001614 07/05/2026 | 406.936 | (823) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690113 07/05/2026 | 83.136 | (862) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03059227 09/06/2026 | 151.339 | (880) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40322700 07/05/2026 | 144.278 | (1.007) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107959 07/05/2026 | 54.378 | (1.422) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03036532 07/05/2026 | 150.916 | (1.573) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04677918 07/05/2026 | 61.895 | (1.676) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 84.339 | (1.739) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183799 07/05/2026 | 66.688 | (1.955) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10204195 07/05/2026 | 38.835 | (2.008) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091691 09/06/2026 | 225.312 | (2.139) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17064,82810035 07/05/2026 | 157.530 | (2.261) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296250 07/05/2026 | 29.216 | (2.299) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 579.258 | (2.342) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14664262 09/06/2026 | 4.000.548 | (2.807) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26740112 07/05/2026 | 120.752 | (3.496) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510513 07/05/2026 | 224.484 | (4.088) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 144.339 | (4.205) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05535768 07/05/2026 | 143.271 | (4.273) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,31677016 07/05/2026 | 69.241 | (4.493) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 1.070.849 | (5.998) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24717464 07/05/2026 | 324.859 | (6.004) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 1.583.849 | (8.031) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 1.069.319 | (23.659) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 812.226 | (24.814) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 579.614 | (26.551) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14503894 07/05/2026 | 3.990.828 | (36.806) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 1.583.928 | (42.624) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 3.137.222 | (48.944) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 3.146.366 | (61.347) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17030670 07/05/2026 | 29.877.052 | (70.393) | (0,01) |
| | | **394.982** | **0,03** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (11.223.869) | 459.358 | 0,03 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (4.753.008) | 436.022 | 0,03 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (17.564.943) | 319.653 | 0,02 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (11.141.379) | 232.243 | 0,02 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (1.745.958) | 39.207 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (535.703) | 13.030 | 0,00 |
| | | | **1.499.513** | **0,11** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | (127.492.889) | (9,18) |
| **PN** | **1.395.064.890** | **100,00** |

# Global Bond Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 52,11 |
| Alemania | DE | 21,07 |
| Reino Unido | GB | 8,17 |
| China | CN | 5,72 |
| Japón | JP | 5,60 |
| Canadá | CA | 3,75 |
| Corea | KR | 2,27 |
| Suiza | CH | 1,57 |
| Irlanda | IE | 1,51 |
| Australia | AU | 1,22 |
| México | MX | 0,91 |
| Francia | FR | 0,87 |
| Suecia | SE | 0,66 |
| Arabia Saudí | SA | 0,48 |
| Polonia | PL | 0,47 |
| Supranacionales | SU | 0,41 |
| Noruega | NO | 0,39 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,39 |
| Liberia | LR | 0,37 |
| República Checa | CZ | 0,35 |
| Luxemburgo | LU | 0,28 |
| Países Bajos | NL | 0,10 |
| Indonesia | ID | 0,06 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (8,73) |

# Global Corporate Bond Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Bpcm 3,25% VRN (Perpetuo) | GB | EUR | 7.000.000 | 8.209.270 | 2,00 |
| Totalenergies 2,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 2.000.000 | 2.158.679 | 0,53 |
| MV24 Capital 6,748% 01/06/2034 Reg S | NL | USD | 832.836 | 839.070 | 0,20 |
| | | | | **11.207.019** | **2,73** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| EnBW Energie Baden 1,875% VRN 29/06/2080 | DE | EUR | 3.500.000 | 4.090.351 | 1,00 |
| National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN | GB | USD | 4.400.000 | 3.900.298 | 0,95 |
| Engie 6,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 2.600.000 | 3.523.108 | 0,86 |
| Southern California Edison 5,90% 01/03/2055 | US | USD | 3.190.000 | 3.006.014 | 0,73 |
| SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN | GB | GBP | 2.284.000 | 2.993.222 | 0,73 |
| NextEra Energy Capital 4,20% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 2.477.000 | 2.836.827 | 0,69 |
| SW Finance I 7,375% 12/12/2041 | GB | GBP | 1.952.000 | 2.612.752 | 0,64 |
| Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN | GB | GBP | 2.590.000 | 2.451.381 | 0,60 |
| Electricite de France 4,00% 04/03/2038 EMTN | FR | EUR | 2.000.000 | 2.296.553 | 0,56 |
| Ameren 5,375% 15/03/2035 | US | USD | 2.135.000 | 2.165.593 | 0,53 |
| Northumbrian Water Finance 4,50% 14/02/2031 EMTN | GB | GBP | 1.650.000 | 2.138.488 | 0,52 |
| Northumbrian Water Finance 5,50% 02/10/2037 EMTN | GB | GBP | 1.678.000 | 2.095.937 | 0,51 |
| DWR Cymru Financing (UK) 6,25% 08/09/2037 EMTN | GB | GBP | 1.100.000 | 1.463.463 | 0,36 |
| NextEra Energy Capital 3,996% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 1.252.000 | 1.433.946 | 0,35 |
| NextEra Energy Capital 4,496% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 1.228.000 | 1.391.650 | 0,34 |
| Yorkshire Water Finance 6,625% 22/07/2040 EMTN | GB | GBP | 980.000 | 1.285.913 | 0,31 |
| Masdaru (AE) 5,25% 25/07/2034 EMTN | AE | USD | 1.150.000 | 1.155.110 | 0,28 |
| Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN | GB | GBP | 1.080.000 | 1.029.161 | 0,25 |
| Northumbrian Water Fi. 5,375% 22/07/2032 EMTN | GB | GBP | 523.000 | 691.652 | 0,17 |
| Masdaru (AE) 4,875% 25/07/2029 EMTN | AE | USD | 460.000 | 463.006 | 0,11 |
| LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S | SG | USD | 432.580 | 440.241 | 0,11 |
| | | | | **43.464.666** | **10,57** |
| **Materiales** | | | | | |
| BHP Billiton Finance 3,18% 04/09/2031 EMTN | AU | EUR | 3.700.000 | 4.269.617 | 1,04 |
| Suzano Austria 3,125% 15/01/2032 | AT | USD | 3.715.000 | 3.310.446 | 0,81 |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 Reg S | TH | USD | 3.000.000 | 2.677.219 | 0,65 |
| Anglo American Capital 4,75% 21/09/2032 EMTN | GB | EUR | 1.855.000 | 2.286.921 | 0,56 |
| Anglo American Capital 6,00% 05/04/2054 144A | GB | USD | 1.220.000 | 1.200.690 | 0,29 |
| Arkema 4,25% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 900.000 | 1.033.085 | 0,25 |
| CF Indus 5,30% 26/11/2035 | US | USD | 1.000.000 | 1.001.070 | 0,24 |
| | | | | **15.779.048** | **3,84** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| ABP Finance 5,625% 14/04/2035 EMTN | GB | GBP | 2.300.000 | 3.035.909 | 0,74 |
| Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A | US | USD | 2.785.000 | 2.745.960 | 0,67 |
| Sydney Arpt 4,375% 03/05/2033 EMTN | AU | EUR | 1.700.000 | 2.052.448 | 0,50 |
| Stanley Black & Decker 2,75% 15/11/2050 | US | USD | 1.905.000 | 1.099.053 | 0,27 |
| DP World Crescent 3,75% 30/01/2030 Reg S | KY | USD | 1.100.000 | 1.040.269 | 0,25 |
| Sydney Arpt 3,75% 30/04/2032 EMTN | AU | EUR | 860.000 | 1.008.784 | 0,25 |
| Northrop Grumma 5,05% 15/11/2040 | US | USD | 1.000.000 | 969.125 | 0,24 |
| Vertiv Holdings 5,80% 15/03/2056 | US | USD | 991.000 | 963.503 | 0,23 |
| Boeing 3,30% 01/03/2035 | US | USD | 555.000 | 476.625 | 0,12 |
| | | | | **13.391.676** | **3,26** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 7,75% 24/01/2033 | IT | EUR | 1.735.000 | 2.330.150 | 0,57 |
| Salesforce 5,55% 15/03/2036 | US | USD | 2.100.000 | 2.090.699 | 0,51 |
| Sage Group 3,821% 25/02/2033 EMTN | GB | EUR | 1.305.000 | 1.500.167 | 0,36 |
| Oracle 3,85% 01/04/2060 | US | USD | 2.200.000 | 1.275.053 | 0,31 |
| Oracle 6,10% 26/09/2065 | US | USD | 1.459.000 | 1.205.249 | 0,29 |
| | | | | **8.401.318** | **2,04** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| RELX Capital 5,25% 27/03/2035 | US | USD | 2.320.000 | 2.342.250 | 0,57 |
| Carnival 5,75% 15/01/2030 Reg S | PA | EUR | 1.855.000 | 2.277.179 | 0,55 |
| Booking Holdings 3,75% 01/03/2036 | US | EUR | 2.000.000 | 2.269.880 | 0,55 |
| Las Vegas Sands 6,20% 15/08/2034 | US | USD | 2.045.000 | 2.101.454 | 0,51 |
| Carnival 4,125% 15/07/2031 Reg S | GB | EUR | 1.440.000 | 1.661.174 | 0,40 |
| Ford Motor 6,10% 19/08/2032 | US | USD | 745.000 | 759.253 | 0,18 |
| | | | | **11.411.190** | **2,78** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| CK Hutchison International 2,50% 15/04/2031 144A | KY | USD | 4.780.000 | 4.356.117 | 1,06 |
| Carlsberg Brew 3,50% 28/02/2035 EMTN | DK | EUR | 2.700.000 | 3.071.394 | 0,75 |
| MowiA 4,95% 05/12/2030 | NO | NOK | 27.000.000 | 2.811.826 | 0,68 |
| Dollar General 5,45% 05/07/2033 | US | USD | 2.050.000 | 2.089.585 | 0,51 |
| | | | | **12.328.922** | **3,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Cencora 4,90% 13/02/2036 | US | USD | 5.025.000 | 4.908.497 | 1,19 |
| UnitedHealth Group 5,05% 15/04/2053 | US | USD | 3.680.000 | 3.260.078 | 0,79 |
| Abbott Laboratories 5,50% 15/03/2056 | US | USD | 2.400.000 | 2.324.049 | 0,57 |
| AbbVie 5,55% 15/03/2056 | US | USD | 2.192.000 | 2.124.895 | 0,52 |
| Baxter International 5,65% 15/12/2035 | US | USD | 2.077.000 | 2.037.198 | 0,50 |
| UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054 | US | USD | 1.760.000 | 1.688.450 | 0,41 |
| | | | | **16.343.167** | **3,98** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Volkswagen Bank 3,50% 19/06/2031 EMTN | DE | EUR | 3.500.000 | 4.056.384 | 0,99 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 2.500.000 | 3.681.673 | 0,90 |
| Nykredit Realkredit 4,00% VRN 24/04/2035 | DK | EUR | 3.100.000 | 3.636.831 | 0,88 |
| RLGH Finance Bermudass#8,25% 17/07/2031 | BM | USD | 3.257.000 | 3.601.787 | 0,88 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 2.322.000 | 3.535.416 | 0,86 |
| BPCE 2,125% VRN 13/10/2046 | FR | EUR | 2.800.000 | 2.932.285 | 0,71 |
| Beazley Insurance 5,50% 10/09/2029 | IE | USD | 2.785.000 | 2.808.043 | 0,68 |
| Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN | IT | EUR | 2.286.000 | 2.749.150 | 0,67 |
| MDGH GMTN 1,00% 10/03/2034 GMTN | AE | EUR | 2.543.000 | 2.357.242 | 0,57 |
| Erste Group 3,75% VRN 21/04/2036 EMTN | AT | EUR | 2.000.000 | 2.308.334 | 0,56 |
| Aon North America 5,45% 01/03/2034 | US | USD | 2.000.000 | 2.042.926 | 0,50 |
| Allianz 5,10% VRN 30/01/2049 | DE | USD | 2.000.000 | 2.010.002 | 0,49 |
| Close Brothers Group 7,75% 14/06/2028 | GB | GBP | 1.395.000 | 1.964.676 | 0,48 |
| Ford Motor Credit 3,625% 17/06/2031 | US | USD | 2.100.000 | 1.912.536 | 0,47 |
| Riyad Bank 5,805% VRN 14/01/2036 EMTN | SA | USD | 1.200.000 | 1.183.223 | 0,29 |
| Ford Motor Credit 5,753% 06/04/2033 | US | USD | 1.132.000 | 1.121.264 | 0,27 |
| Credit Agricole 6,50% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 900.000 | 1.105.094 | 0,27 |
| OSB Group 9,993% VRN 27/07/2033 | GB | GBP | 700.000 | 1.025.191 | 0,25 |
| Tesco Property Finance 3 5,744% 13/04/2040 | GB | GBP | 701.551 | 935.194 | 0,23 |
| Motability Ope. Gr. 3,875% 24/01/2034 EMTN | GB | EUR | 782.000 | 909.331 | 0,22 |
| Banco BPM 3,875% VRN 09/09/2030 EMTN | IT | EUR | 600.000 | 709.714 | 0,17 |
| | | | | **46.586.296** | **11,33** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Crown Castle 5,80% 01/03/2034 | US | USD | 2.785.000 | 2.866.948 | 0,70 |
| Crown Castle 2,25% 15/01/2031 | US | USD | 3.065.000 | 2.723.208 | 0,66 |
| Unique Pub Finance 6,464% 30/03/2032 | GB | GBP | 1.129.446 | 1.590.036 | 0,39 |
| Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031 | GB | GBP | 772.000 | 1.034.574 | 0,25 |
| Telereal Secu. B2 8,187% VRN 10/12/2033 | GB | GBP | 9.012 | 12.212 | 0,00 |
| | | | | **8.226.978** | **2,00** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 9.500.000 | 10.415.201 | 2,53 |
| | | | | **10.415.201** | **2,53** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 492 | 10.628.454 | 2,59 |
| | | | | **10.628.454** | **2,59** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Verizon Communications 4,246% VRN 15/08/2056 | US | EUR | 2.852.000 | 3.257.627 | 0,79 |
| Arqiva Financing 5,34% 30/06/2030 EMTN | GB | GBP | 363.000 | 476.004 | 0,12 |
| | | | | **3.733.631** | **0,91** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Santos Finance 5,75% 13/11/2035 Reg S | AU | USD | 2.050.000 | 2.075.424 | 0,50 |
| DT Midstream 4,30% 15/04/2032 144A | US | USD | 1.855.000 | 1.774.774 | 0,43 |
| Galaxy Pipeli 2,625% 31/03/2036 144A | GB | USD | 1.940.000 | 1.685.322 | 0,41 |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A | FR | USD | 1.400.000 | 1.479.078 | 0,36 |
| DT Midstream 4,375% 15/06/2031 144A | US | USD | 1.200.000 | 1.159.562 | 0,28 |
| ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S | PL | USD | 1.100.000 | 1.146.873 | 0,28 |
| Guara Norte 5,198% 15/06/2034 Reg S | LU | USD | 1.082.876 | 1.064.704 | 0,26 |
| Phillips 66 6,20% VRN 15/03/2056 | US | USD | 1.000.000 | 1.003.841 | 0,24 |
| Cheniere Energy 6,00% 30/07/2056 144A | US | USD | 1.000.000 | 988.396 | 0,24 |
| Catarenergy LNG S3 6,332% 30/09/2027 Reg S | QA | USD | 363.655 | 363.837 | 0,09 |
| | | | | **12.741.811** | **3,10** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Czech Gas Networks Investments 0,875% 31/03/2031 | LU | EUR | 4.775.000 | 4.929.988 | 1,20 |
| Eversource Energy 6,35% VRN 15/08/2056 | US | USD | 3.100.000 | 3.100.267 | 0,75 |
| Oncor Electric Delivery 3,625% 15/06/2034 Reg S | US | EUR | 1.872.000 | 2.162.783 | 0,53 |
| EDP 4,375% VRN 02/12/2055 EMTN | PT | EUR | 1.800.000 | 2.055.784 | 0,50 |
| Elia Group 4,625% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 1.700.000 | 1.985.856 | 0,48 |
| A2A 2,875% 23/10/2030 EMTN | IT | EUR | 1.450.000 | 1.649.258 | 0,40 |
| Sempra 6,55% VRN 01/04/2055 | US | USD | 1.050.000 | 1.060.529 | 0,26 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 Reg S | LU | USD | 1.000.000 | 1.021.720 | 0,25 |
| Amprion 4,75% VRN 28/04/2056 EMTN | DE | EUR | 400.000 | 467.999 | 0,11 |
| Amprion 4,25% VRN 28/04/2056 EMTN | DE | EUR | 400.000 | 466.829 | 0,11 |
| | | | | **18.901.013** | **4,60** |
| **Materiales** | | | | | |
| Corp Nacional delbre 5,529% 30/01/2037 Reg S | CL | USD | 1.467.000 | 1.457.817 | 0,35 |
| Orbia Advance 6,80% 13/05/2030 Reg S | MX | USD | 1.000.000 | 1.008.250 | 0,25 |
| | | | | **2.466.067** | **0,60** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens Energy 4,25% 05/04/2029 | NL | EUR | 2.000.000 | 2.402.156 | 0,58 |
| United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A | US | USD | 2.125.000 | 2.161.729 | 0,53 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 2.135.000 | 2.105.465 | 0,51 |
| Verisk Analytics 5,125% 15/03/2036 | US | USD | 1.832.000 | 1.785.454 | 0,43 |
| AA Bond 6,85% 31/07/2031 EMTN | GB | GBP | 1.156.000 | 1.632.193 | 0,40 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 900.000 | 1.089.771 | 0,27 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 1.000.000 | 1.017.500 | 0,25 |
| Alfa Laval Treasury Int 3,125% 18/09/2031 EMTN | SE | EUR | 465.000 | 534.094 | 0,13 |
| | | | | **12.728.362** | **3,10** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Foundry JV Holdco 6,40% 25/01/2038 | US | USD | 3.300.000 | 3.524.704 | 0,86 |
| | | | | **3.524.704** | **0,86** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A | US | USD | 3.374.000 | 3.197.839 | 0,78 |
| Hyundai Capital America 4,55% 08/01/2031 Reg S | US | USD | 2.230.000 | 2.197.660 | 0,53 |
| Amazon.com 5,55% 20/11/2065 | US | USD | 1.500.000 | 1.401.709 | 0,34 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 1.395.000 | 1.308.358 | 0,32 |
| Informa 3,625% 23/10/2034 EMTN | GB | EUR | 1.000.000 | 1.135.522 | 0,28 |
| | | | | **9.241.088** | **2,25** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Bunge Finance Europe 1,00% 24/09/2028 EMTN | NL | EUR | 3.930.000 | 4.373.433 | 1,06 |
| | | | | **4.373.433** | **1,06** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Alcon Finance 5,75% 06/12/2052 144A | US | USD | 3.715.000 | 3.661.413 | 0,89 |
| EMD Finance 5,00% 15/10/2035 Reg S | US | USD | 2.695.000 | 2.663.497 | 0,65 |
| Teva Pharmaceutical Fin. 1,625% 15/10/2028 | NL | EUR | 1.000.000 | 1.117.999 | 0,27 |
| | | | | **7.442.909** | **1,81** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026 | GB | GBP | 6.685.000 | 9.056.800 | 2,20 |
| KBC Group 6,324% VRN 21/09/2034 Reg S | BE | USD | 4.455.000 | 4.768.062 | 1,16 |
| CaixaBank 6,037% VRN 15/06/2035 144A | ES | USD | 3.675.000 | 3.835.183 | 0,93 |
| Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050 | GB | GBP | 2.382.000 | 2.996.540 | 0,73 |
| Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN | IE | EUR | 2.460.000 | 2.825.332 | 0,69 |
| UniCredit 3,127% VRN 03/06/2032 Reg S | IT | USD | 3.065.000 | 2.823.160 | 0,69 |
| Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A | FR | USD | 2.400.000 | 2.572.644 | 0,63 |
| Morgan Stanley 5,948% VRN 19/01/2038 | US | USD | 2.415.000 | 2.486.512 | 0,60 |
| Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S | US | USD | 2.230.000 | 2.415.294 | 0,59 |
| Ramsgate DC Holdings UK 1RL 5,483% 28/02/2056 | LU | GBP | 1.733.000 | 2.309.324 | 0,56 |
| Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 | GB | GBP | 1.662.000 | 2.267.207 | 0,55 |
| Acef Holding 1,25% 26/04/2030 | LU | EUR | 2.045.000 | 2.188.412 | 0,53 |
| Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetuo) Reg S | JP | USD | 2.100.000 | 2.148.256 | 0,52 |
| Meiji Yasuda Life Ins 6,10% VRN 11/06/2055 Reg S | JP | USD | 2.000.000 | 2.039.968 | 0,50 |
| Piraeus Bank 3,375% VRN 02/12/2031 EMTN | GR | EUR | 1.715.000 | 1.978.423 | 0,48 |
| Rabobank Nederland 5,25% 24/05/2041 BKNT | NL | USD | 2.000.000 | 1.964.092 | 0,48 |
| African Development Bank 5,75% VRN (Perpetuo) | SU | USD | 2.000.000 | 1.961.917 | 0,48 |
| Banco Do (B) 5,625% 23/10/2031 Reg S | BR | USD | 1.950.000 | 1.942.688 | 0,47 |
| HA Sustainable Infra Capital 6,75% 15/07/2035 | US | USD | 1.850.000 | 1.933.408 | 0,47 |
| Bank of America 5,872% VRN 15/09/2034 | US | USD | 1.800.000 | 1.887.865 | 0,46 |
| Morgan Stanley 5,314% VRN 18/01/2041 | US | USD | 1.855.000 | 1.802.899 | 0,44 |
| Cooperatieve Rabobank 5,75% 01/12/2043 | NL | USD | 1.750.000 | 1.706.125 | 0,42 |
| Alpha Bank 3,50% VRN 10/02/2033 EMTN | GR | EUR | 1.333.000 | 1.532.219 | 0,37 |
| Vantage Data Centers 4,292% 28/06/2050 | LU | EUR | 1.042.000 | 1.212.987 | 0,30 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 1.200.000 | 1.211.808 | 0,29 |
| Zurich Finance 3,00% VRN 19/04/2051 EMTN | IE | USD | 1.300.000 | 1.174.601 | 0,29 |
| Alpha Bank 3,125% VRN 30/10/2031 EMTN | GR | EUR | 1.014.000 | 1.159.489 | 0,28 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 5,246% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 807.298 | 1.097.083 | 0,27 |
| Bank of America 4,571% VRN 27/04/2033 | US | USD | 1.100.000 | 1.082.358 | 0,26 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 1.000.000 | 1.069.800 | 0,26 |
| BNP Paribas 8,50% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 1.000.000 | 1.059.655 | 0,26 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 1.000.000 | 1.027.834 | 0,25 |
| UBS Group 6,85% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 1.000.000 | 1.023.240 | 0,25 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 1.000.000 | 983.465 | 0,24 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 950.000 | 967.410 | 0,24 |
| Blackstone 5,35% 12/03/2031 | US | USD | 1.000.000 | 961.938 | 0,23 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 3,474% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 800.000 | 939.724 | 0,23 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,698% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 800.000 | 938.953 | 0,23 |
| OCP Euro CLO 3,058% FRN 20/04/2033 | IE | EUR | 790.204 | 925.541 | 0,23 |
| BCCE 3,538% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 700.000 | 821.727 | 0,20 |
| Pembroke Property 3,033% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 599.643 | 704.693 | 0,17 |
| | | | | **79.804.636** | **19,42** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Metrocentre Finance 8,75% 16/01/2028 | GB | GBP | 5.255.881 | 4.276.060 | 1,04 |
| Edgeconnex Data Centers Europe 4,50% 30/04/2056 | NL | EUR | 3.330.000 | 3.861.785 | 0,94 |
| New River 3,50% 07/03/2028 | GB | GBP | 2.822.000 | 3.682.714 | 0,90 |
| P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN | LU | EUR | 2.134.000 | 2.499.823 | 0,61 |
| Aroundtown Finance 3,00% 16/10/2029 EMTN | LU | GBP | 1.691.000 | 2.089.494 | 0,51 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 1.855.000 | 2.014.214 | 0,49 |
| Aldar Properties 5,875% VRN 14/04/2056 Reg S | AE | USD | 2.100.000 | 1.991.849 | 0,48 |
| IGD SIIQ 4,45% 04/11/2030 | IT | EUR | 1.621.000 | 1.913.222 | 0,47 |
| Goodman (US) 5,25% 28/04/2036 144A | US | USD | 1.640.000 | 1.616.463 | 0,39 |
| Westfield 5,124% 05/05/2031 | GB | GBP | 858.000 | 1.161.581 | 0,28 |
| CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 225.000 | 254.270 | 0,06 |
| | | | | **25.361.475** | **6,17** |
| **Estado** | | | | | |
| Rumanían 2,00% 28/01/2032 Reg S | RO | EUR | 1.100.000 | 1.090.468 | 0,27 |
| | | | | **1.090.468** | **0,27** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| SoftBank 5,332% 09/07/2035 144A | JP | USD | 4.270.000 | 4.224.175 | 1,03 |
| T-Mobile (US) 3,60% 15/11/2060 | US | USD | 3.205.000 | 2.062.530 | 0,50 |
| Flashmpute 7,25% 31/12/2030 144A | US | USD | 800.000 | 815.980 | 0,20 |
| | | | | **7.102.685** | **1,73** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Thames Water Util. 8,807% 22/03/2027 Reg S | GB | GBP | 35.026 | 44.087 | 0,01 |
| | | | | **44.087** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Green For Growth Fund 5,965% FRN 21/05/2029* | LU | USD | 1.100.000 | 1.099.736 | 0,27 |
| | | | | **1.099.736** | **0,27** |

| | Valor de mercado | % PN |
|---|---|---|
| Fracciones | (5) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 396.938.088)** | **397.840.035** | **96,79** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en Deutsche Bank 4% 20/06/2031 | EUR | 3.446.000 | 67.186 | 0,02 |
| Protección comprada en Barclays Ugtd 5,088% 20/06/2031 | EUR | 3.450.000 | 27.381 | 0,01 |
| Protección vendida en Worldline 0,875% 20/12/2026 | EUR | 580.000 | (4.341) | (0,00) |
| Protección comprada en Ahold Fin USA 6,875% 20/06/2031 | EUR | 1.800.000 | (74.032) | (0,02) |
| Protección comprada en GS inc 6,484% 20/06/2031 | USD | 4.025.000 | (76.181) | (0,02) |
| Protección comprada en iTraxx Asia X-Jap S45 20/06/2031 | USD | 8.256.000 | (83.124) | (0,02) |
| Protección comprada en Wellsfargo 5,198% 20/06/2031 | USD | 4.025.000 | (83.458) | (0,02) |
| Protección comprada en Nexi 2,125% 20/06/2031 | EUR | 1.000.000 | (130.719) | (0,03) |
| Protección comprada en MGM Resorts Int 4,75% 20/06/2031 | USD | 1.000.000 | (139.549) | (0,03) |
| Protección comprada en KB Home 6,875% 20/06/2031 | USD | 1.000.000 | (149.324) | (0,04) |
| Protección comprada en Davita 4,625% 20/06/2031 | USD | 1.000.000 | (170.614) | (0,04) |
| Protección comprada en Delta Air Line 3,75% 20/06/2031 | USD | 2.020.000 | (341.155) | (0,08) |
| Protección comprada en Air France 7,25% 20/06/2031 | EUR | 2.850.000 | (437.317) | (0,11) |
| Protección comprada en Inter Const. Air 1,5% 20/06/2031 | EUR | 3.570.000 | (760.484) | (0,19) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 17.980.000 | (1.884.608) | (0,46) |
| | | | **(4.240.339)** | **(1,03)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 54.853.360 | 351.245 | 0,09 |
| Compra CAD venta USD a 1,39133290 07/05/2026 | 13.832.779 | 310.654 | 0,08 |
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 3.506.695 | 164.386 | 0,04 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 20.953.999 | 92.060 | 0,02 |
| Compra CAD venta USD a 1,36496000 09/06/2026 | 14.100.047 | 63.625 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636008 09/06/2026 | 2.376.632 | 47.464 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566006 07/05/2026 | 2.378.434 | 38.617 | 0,01 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 1.412.878 | 26.582 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 3.643.481 | 25.343 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85639755 07/05/2026 | 4.971.990 | 22.945 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122430 07/05/2026 | 2.837.658 | 19.724 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73908623 07/05/2026 | 4.705.811 | 16.779 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86005014 07/05/2026 | 1.778.966 | 15.832 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 1.431.557 | 13.208 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85441167 07/05/2026 | 4.520.069 | 10.329 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85480869 09/06/2026 | 2.200.492 | 9.548 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85487439 07/05/2026 | 2.111.421 | 5.971 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904830 07/05/2026 | 48.223 | 1.512 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848110 09/06/2026 | 49.577 | 247 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10758952 07/05/2026 | 49.735 | (244) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35739850 07/05/2026 | 1.996.034 | (658) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85139736 07/05/2026 | 1.491.665 | (1.866) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85031816 07/05/2026 | 1.069.012 | (2.690) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17058470 07/05/2026 | 1.749.048 | (3.706) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35123590 07/05/2026 | 1.226.135 | (5.969) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17017400 07/05/2026 | 2.600.697 | (6.422) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84820354 07/05/2026 | 1.530.293 | (7.647) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35026260 07/05/2026 | 1.556.092 | (8.691) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35122700 07/05/2026 | 2.055.780 | (10.022) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17001660 07/05/2026 | 4.047.093 | (10.536) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 1.439.460 | (13.003) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17111300 07/05/2026 | 8.565.761 | (14.294) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16145800 07/05/2026 | 2.495.121 | (24.700) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 3.671.080 | (25.380) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,15885200 07/05/2026 | 2.286.315 | (27.712) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,15724580 07/05/2026 | 2.266.372 | (30.573) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34187100 07/05/2026 | 3.683.837 | (43.341) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 2.417.051 | (47.109) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,73160222 07/05/2026 | 14.143.433 | (63.017) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,31968400 07/05/2026 | 2.277.108 | (63.998) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 21.079.394 | (93.071) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,14919400 07/05/2026 | 11.714.283 | (238.431) | (0,06) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 55.201.854 | (350.564) | (0,09) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 47.132.208 | (1.298.498) | (0,32) |
| | | **(1.156.071)** | **(0,28)** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 7.704.068 | 163.598 | 0,04 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 7.984.852 | 19.584 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839852 07/05/2026 | 346.390 | 1.941 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 369.620 | 1.887 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86512900 07/05/2026 | 122.294 | 1.817 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170402 07/05/2026 | 56.820 | 1.124 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766774 07/05/2026 | 83.782 | 344 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 35.079 | 332 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,27091697 09/06/2026 | 35.542 | (337) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506627 09/06/2026 | 84.074 | (340) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510505 07/05/2026 | 35.411 | (645) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 57.944 | (904) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 58.113 | (1.133) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089371 09/06/2026 | 371.488 | (1.884) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 348.830 | (1.954) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550239 07/05/2026 | 84.126 | (3.854) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861745 07/05/2026 | 348.331 | (7.707) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta GBP a 1,32130599 07/05/2026 | 371.507 | (9.997) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 7.991.778 | (19.243) | (0,00) |
| | | **142.629** | **0,03** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87018979 07/05/2026 | 76.234.749 | 1.585.227 | 0,39 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 76.070.876 | 186.573 | 0,05 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 4.252.790 | 21.711 | 0,01 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 3.722.234 | 20.859 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86523543 07/05/2026 | 812.611 | 12.175 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169881 07/05/2026 | 575.288 | 11.383 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964330 07/05/2026 | 425.255 | 4.026 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766780 07/05/2026 | 885.976 | 3.633 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29001957 07/05/2026 | 59.855 | 1.886 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17379080 07/05/2026 | 1.076.410 | 661 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698695 07/05/2026 | 24.019 | 135 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27700015 07/05/2026 | 24.980 | 62 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78489843 09/06/2026 | 25.103 | (65) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 61.988 | (70) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57001553 07/05/2026 | 61.866 | (125) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648341 09/06/2026 | 24.182 | (136) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690125 07/05/2026 | 25.043 | (260) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183805 07/05/2026 | 24.154 | (708) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 889.062 | (3.595) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17004690 07/05/2026 | 1.431.498 | (3.690) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 123.483 | (3.773) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091691 09/06/2026 | 430.863 | (4.090) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510515 07/05/2026 | 429.281 | (7.817) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 586.670 | (9.153) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 588.380 | (11.472) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 3.748.450 | (20.996) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 4.274.288 | (21.674) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 889.608 | (40.751) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 3.743.093 | (82.815) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 4.274.501 | (115.029) | (0,03) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 76.136.855 | (183.325) | (0,04) |
| | | **1.338.787** | **0,33** |

### Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87025416 07/05/2026 | 49.384.194 | 1.030.625 | 0,25 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 50.070.030 | 122.802 | 0,03 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 2.589.500 | 13.220 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 2.266.372 | 12.700 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86523543 07/05/2026 | 542.396 | 8.126 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169894 07/05/2026 | 387.508 | 7.667 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964329 07/05/2026 | 241.881 | 2.290 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766780 07/05/2026 | 539.470 | 2.212 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29006130 07/05/2026 | 36.347 | 1.145 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698707 07/05/2026 | 15.114 | 85 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27699966 07/05/2026 | 15.192 | 38 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78489845 09/06/2026 | 15.266 | (39) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 37.642 | (43) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,57009397 07/05/2026 | 37.568 | (76) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648333 09/06/2026 | 15.217 | (85) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77690103 07/05/2026 | 15.230 | (158) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183798 07/05/2026 | 15.199 | (446) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17013180 07/05/2026 | 851.884 | (2.134) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 541.349 | (2.189) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 74.984 | (2.291) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091691 09/06/2026 | 245.071 | (2.326) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510513 07/05/2026 | 244.171 | (4.446) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 395.176 | (6.165) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 396.328 | (7.727) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 2.282.334 | (12.784) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 2.602.590 | (13.197) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 541.682 | (24.813) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 2.279.072 | (50.424) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 2.602.720 | (70.041) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 50.113.457 | (120.665) | (0,03) |
| | | **880.861** | **0,21** |

### Acciones S restricted A-ACC (SEK) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SEK venta USD a 9,52658000 07/05/2026 | 18.921.523 | 567.709 | 0,14 |
| Compra SEK venta USD a 9,26144500 09/06/2026 | 19.057.912 | 59.816 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452119 07/05/2026 | 4.651.962 | 11.228 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 746.535 | 3.811 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839849 07/05/2026 | 644.111 | 3.610 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169528 07/05/2026 | 107.801 | 2.133 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766782 07/05/2026 | 159.623 | 654 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964326 07/05/2026 | 68.639 | 650 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85426715 07/05/2026 | 255.658 | 541 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,28987455 07/05/2026 | 12.499 | 394 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,00113214 07/05/2026 | 4.257 | 133 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 09/06/2026 | 10.740 | (12) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10810707 07/05/2026 | 203.199 | (22) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56975204 07/05/2026 | 10.719 | (22) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065402 07/05/2026 | 2.195 | (67) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506629 09/06/2026 | 160.179 | (648) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091697 09/06/2026 | 69.544 | (660) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 25.786 | (788) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510517 07/05/2026 | 69.288 | (1.262) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10739212 07/05/2026 | 202.636 | (1.362) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 109.934 | (1.715) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 110.255 | (2.150) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 648.647 | (3.633) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 750.309 | (3.805) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550242 07/05/2026 | 160.278 | (7.342) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17205400 09/06/2026 | 4.670.576 | (11.427) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 647.720 | (14.331) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130601 07/05/2026 | 750.346 | (20.192) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778779 07/05/2026 | 19.083.396 | (58.443) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 4.919.389 | (102.293) | (0,02) |
| | | **420.505** | **0,10** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 13.750.250 | 291.991 | 0,07 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 14.172.008 | 34.758 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 682.905 | 3.486 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839850 07/05/2026 | 588.937 | 3.300 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170231 07/05/2026 | 105.119 | 2.080 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78964333 07/05/2026 | 64.839 | 614 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 140.234 | 575 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1529,29053614 07/05/2026 | 11.286 | 356 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067642 09/06/2026 | 11.689 | (13) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1479,56957540 07/05/2026 | 11.666 | (24) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 142.552 | (493) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506628 09/06/2026 | 140.722 | (569) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27091699 09/06/2026 | 65.694 | (624) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065390 07/05/2026 | 23.284 | (711) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,25510508 07/05/2026 | 65.453 | (1.192) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 107.199 | (1.672) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 107.511 | (2.096) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 593.084 | (3.322) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089371 09/06/2026 | 686.357 | (3.480) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 140.809 | (6.450) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861743 07/05/2026 | 592.237 | (13.103) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130599 07/05/2026 | 686.391 | (18.471) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 14.184.300 | (34.154) | (0,01) |
| | | **250.786** | **0,06** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (10.217.620) | 664.930 | 0,16 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (17.942.156) | 108.703 | 0,03 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (16.278.450) | 13.453 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 1.105.625 | (4.063) | (0,00) |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | 751.996 | (6.176) | (0,00) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 877.520 | (6.993) | (0,00) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | 2.615.520 | (64.744) | (0,02) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 10.673.438 | (97.837) | (0,02) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 7.137.750 | (103.344) | (0,03) |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 12.690.000 | (119.002) | (0,03) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 35.000.164 | (241.336) | (0,06) |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | 14.412.310 | (263.169) | (0,06) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 34.539.750 | (1.248.493) | (0,30) |
| | | | **(1.368.071)** | **(0,33)** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,34% cobro interés variable (6m EURIBOR) 15/11/2034 | EUR | 3.000.000 | 179.463 | 0,04 |
| | | | **179.463** | **0,04** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 16.736.632 | 4,04 |
| **PN** | **411.025.217** | **100,00** |

# Global Corporate Bond Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 30,71 |
| Reino Unido | GB | 20,38 |
| Irlanda | IE | 5,80 |
| Luxemburgo | LU | 5,33 |
| Francia | FR | 4,42 |
| Países Bajos | NL | 3,96 |
| Italia | IT | 2,96 |
| Alemania | DE | 2,70 |
| Australia | AU | 2,29 |
| Japón | JP | 2,05 |
| Bélgica | BE | 1,64 |
| Dinamarca | DK | 1,63 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 1,45 |
| Austria | AT | 1,37 |
| Islas Caimán | KY | 1,31 |
| Grecia | GR | 1,14 |
| España | ES | 0,93 |
| Bermudas | BM | 0,88 |
| Noruega | NO | 0,68 |
| Tailandia | TH | 0,65 |
| Chile | CL | 0,60 |
| Panamá | PA | 0,55 |
| Portugal | PT | 0,50 |
| Supranacionales | SU | 0,48 |
| Brasil | BR | 0,47 |
| Arabia Saudí | SA | 0,29 |
| Polonia | PL | 0,28 |
| Rumanía | RO | 0,27 |
| República Checa | CZ | 0,27 |
| Suiza | CH | 0,25 |
| México | MX | 0,25 |
| Suecia | SE | 0,13 |
| Singapur | SG | 0,11 |
| Catar | QA | 0,09 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,21 |

# Global High Yield Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| MV24 Capital 6,748% 01/06/2034 144A | NL | USD | 1.329.761 | 1.339.715 | 0,67 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 1.100.000 | 1.137.401 | 0,57 |
| Yinson Boronia Prod. BV 8,947% 31/07/2042 Reg S | NL | USD | 971.458 | 1.074.942 | 0,54 |
| Ecopetrol 7,75% 01/02/2032 | CO | USD | 750.000 | 769.055 | 0,39 |
| | | | | **4.321.113** | **2,18** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| SW Finance I 6,875% 07/08/2032 EMTN | GB | GBP | 1.014.000 | 1.398.078 | 0,70 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 901.000 | 1.027.209 | 0,52 |
| Investment Energy Res. 6,25% 26/04/2029 Reg S | BM | USD | 640.000 | 640.297 | 0,32 |
| JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S | IN | USD | 521.250 | 490.450 | 0,25 |
| Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S | MU | USD | 380.000 | 363.378 | 0,18 |
| | | | | **3.919.412** | **1,97** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Braskem NL Finance 4,50% 10/01/2028 Reg S | NL | USD | 1.360.000 | 852.516 | 0,43 |
| Celsa Opco 8,25% 15/12/2030 Reg S | ES | EUR | 602.000 | 727.882 | 0,37 |
| Celanese US Holdings 7,00% 15/02/2031 | US | USD | 545.000 | 567.063 | 0,29 |
| FMC 5,65% 18/05/2033 | US | USD | 141.000 | 124.117 | 0,06 |
| | | | | **2.271.578** | **1,14** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S | MX | USD | 720.000 | 626.447 | 0,32 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 516.000 | 602.806 | 0,30 |
| Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S | AT | EUR | 242.000 | 301.435 | 0,15 |
| CSG | CZ | EUR | 1.040 | 22.464 | 0,01 |
| | | | | **1.553.152** | **0,78** |

#### Tecnologías de la información

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 900.000 | 927.421 | 0,47 |
| MKS 4,25% 15/02/2034 Reg S | US | EUR | 446.000 | 506.511 | 0,25 |
| Western Digital | US | USD | 204 | 88.399 | 0,04 |
| | | | | **1.522.331** | **0,77** |

#### Bienes de consumo discrecional

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 887.000 | 885.811 | 0,45 |
| Allwyn Ent Fi. (UK) 4,125% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 700.000 | 799.145 | 0,40 |
| Virgin Media Secured Fi. 5,25% 15/05/2029 Reg S | GB | GBP | 500.000 | 655.141 | 0,33 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 396.000 | 538.616 | 0,27 |
| EchoStar (A) | US | USD | 1.319 | 161.551 | 0,08 |
| Kohl'S 5,125% 01/05/2031 | US | USD | 190.000 | 154.932 | 0,08 |
| | | | | **3.195.196** | **1,61** |

#### Bienes de consumo básico

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 1.000.000 | 1.051.203 | 0,53 |
| Adecoagro 7,50% 29/07/2032 Reg S | LU | USD | 1.000.000 | 990.940 | 0,50 |
| | | | | **2.042.143** | **1,03** |

#### Asistencia sanitaria

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 1.000.000 | 1.172.538 | 0,59 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046 | NL | USD | 795.000 | 612.715 | 0,31 |
| Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S | LU | EUR | 249.000 | 275.962 | 0,14 |
| | | | | **2.061.215** | **1,04** |

#### Servicios financieros

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028 | VG | USD | 1.294.000 | 1.325.700 | 0,67 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 812.000 | 1.236.330 | 0,62 |
| Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN | FR | EUR | 1.000.000 | 1.118.291 | 0,56 |
| RLGH Finance Bermudass#6,875% VRN (Perpetuo) | BM | USD | 848.000 | 850.449 | 0,43 |
| Barclays Bank 9,625% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 601.000 | 671.072 | 0,34 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 464.000 | 631.326 | 0,32 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 500.000 | 587.960 | 0,30 |
| Standard Chartered 7,875% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 500.000 | 528.375 | 0,27 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 322.000 | 506.295 | 0,25 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 400.000 | 489.399 | 0,25 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 205.000 | 306.465 | 0,15 |
| OneMain Finance 6,75% 15/03/2032 | US | USD | 92.000 | 92.051 | 0,05 |
| | | | | **8.343.713** | **4,20** |

#### Inmobiliario

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| GLP Pte 9,75% 20/05/2028 | SG | USD | 400.000 | 314.849 | 0,16 |
| Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029 | US | USD | 210.000 | 188.338 | 0,09 |
| Vornado Realty 5,75% 01/02/2033 | US | USD | 159.000 | 158.771 | 0,08 |
| CIFI Holdings Group 1,00% 30/06/2031 Reg S | KY | USD | 794.398 | 51.636 | 0,03 |
| Times China Holdings 4,50% 30/09/2033 Reg S | KY | USD | 1.482.625 | 42.625 | 0,02 |
| Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030 | US | USD | 45.000 | 38.436 | 0,02 |
| Times China Holdings 21929,477% 30/03/2027 Reg S | KY | USD | 315.918 | 1.564 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings | CN | HKD | 140.430 | 1.367 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings 21278,571% 31/12/2026 Reg S | KY | USD | 50.814 | 356 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings 174,235% 31/12/2032 Reg S | KY | USD | 239.666 | 288 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings 3163,828% 31/12/2027 Reg S | KY | USD | 63.522 | 191 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings 322,561% 31/12/2030 Reg S | KY | USD | 127.038 | 152 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings 227,671% 31/12/2031 Reg S | KY | USD | 127.038 | 152 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings 1060,077% 31/12/2028 Reg S | KY | USD | 101.630 | 147 | 0,00 |
| Kaisa Group Holdings 519,087% 31/12/2029 Reg S | KY | USD | 101.630 | 127 | 0,00 |
| | | | | **798.999** | **0,40** |

#### Estado

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | US | USD | 5.050.000 | 5.046.991 | 2,54 |
| Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S | TR | USD | 500.000 | 542.495 | 0,27 |
| | | | | **5.589.486** | **2,81** |

#### Fondo abierto

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 99 | 2.134.245 | 1,07 |
| | | | | **2.134.245** | **1,07** |

#### Servicios de comunicación

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Altice France 7,25% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 655.899 | 776.254 | 0,39 |
| Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 186.176 | 223.038 | 0,11 |
| | | | | **999.292** | **0,50** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S | ID | USD | 1.354.000 | 1.380.762 | 0,70 |
| Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A | US | USD | 1.119.000 | 1.202.383 | 0,61 |
| MC Brazil Downstream 7,25% 30/06/2031 Reg S | LU | USD | 943.322 | 883.619 | 0,44 |
| Tierra Mojada 5,75% 01/12/2040 144A | LU | USD | 843.421 | 834.566 | 0,42 |
| Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S | SG | USD | 800.000 | 827.345 | 0,42 |
| PRIO Luxembourg Holding 6,75% 15/10/2030 Reg S | LU | USD | 800.000 | 799.624 | 0,40 |
| DTEK Energy 7,00% 31/12/2027 | NL | USD | 958.311 | 771.027 | 0,39 |
| Pemex 10,00% 07/02/2033 | MX | USD | 645.000 | 756.843 | 0,38 |
| Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S | SG | USD | 660.000 | 691.342 | 0,35 |
| Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A | US | USD | 618.000 | 639.916 | 0,32 |
| Vista Oil Argen 8,50% 10/06/2033 Reg S | AR | USD | 600.000 | 636.750 | 0,32 |
| Archrock Services 6,00% 01/02/2034 144A | US | USD | 548.000 | 551.091 | 0,28 |
| Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A | SU | USD | 519.025 | 542.547 | 0,27 |
| Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A | US | USD | 399.000 | 426.541 | 0,21 |
| Kimmeridge 7,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 402.000 | 403.319 | 0,20 |
| Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A | US | USD | 370.000 | 379.830 | 0,19 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 336.000 | 346.616 | 0,17 |
| Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A | US | USD | 311.000 | 320.279 | 0,16 |
| Transocean 8,75% 15/02/2030 144A | BM | USD | 290.500 | 304.547 | 0,15 |
| WBI Operating 6,50% 15/10/2033 144A | US | USD | 300.000 | 303.239 | 0,15 |
| Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 300.000 | 298.297 | 0,15 |
| DBR Land Holdings 6,25% 01/12/2030 144A | US | USD | 271.000 | 277.248 | 0,14 |
| Raizen Fuels Finance 6,25% 08/07/2032 144A | LU | USD | 500.000 | 276.270 | 0,14 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 243.000 | 242.101 | 0,12 |
| Transocean International 8,50% 15/05/2031 144A | BM | USD | 205.000 | 217.019 | 0,11 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,50% 15/06/2034 144A | US | USD | 203.000 | 212.266 | 0,11 |
| Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A | BM | USD | 200.000 | 207.466 | 0,10 |
| Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 208.000 | 207.334 | 0,10 |
| Venture Global LNG 9,00% VRN (Perpetuo) 144A | US | USD | 204.000 | 201.955 | 0,10 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 142.000 | 150.630 | 0,08 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,125% 15/12/2030 144A | US | USD | 141.000 | 145.435 | 0,07 |
| | | | | **15.438.207** | **7,77** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 1.010.000 | 1.241.936 | 0,63 |
| Aydem Yeni. Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S | TR | USD | 1.100.000 | 1.114.923 | 0,56 |
| Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S | MU | USD | 1.098.275 | 1.108.663 | 0,56 |
| FS Lux. 8,625% 25/06/2033 144A | LU | USD | 1.100.000 | 1.074.700 | 0,54 |
| EnfraGen Energia Sur 5,375% 30/12/2030 Reg S | ES | USD | 990.355 | 921.654 | 0,46 |
| Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S | NL | USD | 869.068 | 858.324 | 0,43 |
| XPLR Infra Op. Prtns 8,375% 15/01/2031 144A | US | USD | 786.000 | 839.971 | 0,42 |
| Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S | IN | USD | 613.329 | 593.283 | 0,30 |
| EnfraGen Energia 8,499% 30/06/2032 Reg S | ES | USD | 500.000 | 518.000 | 0,26 |
| VoltaGrid 7,375% 01/11/2030 144A | US | USD | 476.000 | 493.145 | 0,25 |
| PG&E 6,85% VRN 15/09/2056 | US | USD | 440.000 | 439.152 | 0,22 |
| NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A | US | USD | 377.000 | 374.187 | 0,19 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A | LU | USD | 349.000 | 356.580 | 0,18 |
| XPLR Infrastructure Op. 7,75% 15/04/2034 144A | US | USD | 305.000 | 320.055 | 0,16 |
| ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S | IN | USD | 313.000 | 312.577 | 0,16 |
| Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A | US | USD | 267.000 | 273.577 | 0,14 |
| PG&E 7,375% VRN 15/03/2055 | US | USD | 201.000 | 206.703 | 0,10 |
| Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A | US | USD | 183.000 | 181.957 | 0,09 |
| | | | | **11.229.387** | **5,65** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Sword Purch 8,25% 15/04/2033 144A | US | USD | 1.528.000 | 1.561.002 | 0,79 |
| Sasol Fing (US) 8,75% 10/04/2033 Reg S | US | USD | 1.300.000 | 1.367.945 | 0,69 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 1.123.000 | 1.111.372 | 0,56 |
| Orbia Advance 6,80% 13/05/2030 Reg S | MX | USD | 1.000.000 | 1.008.250 | 0,51 |
| Metinvest BV 7,65% 01/10/2027 144A | NL | USD | 1.000.000 | 960.782 | 0,48 |
| West China Cement 9,90% 04/12/2028 | GB | USD | 1.000.000 | 939.862 | 0,47 |
| UPL 4,625% 16/06/2030 | MU | USD | 1.000.000 | 918.104 | 0,46 |
| Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A | LU | USD | 760.000 | 788.101 | 0,40 |
| First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A | CA | USD | 750.000 | 782.930 | 0,39 |
| Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A | US | USD | 765.000 | 772.817 | 0,39 |
| Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029 | KR | USD | 750.000 | 725.777 | 0,37 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 648.571 | 687.157 | 0,35 |
| Mineral Resources 6,00% 01/05/2032 144A | AU | USD | 615.000 | 609.671 | 0,31 |
| Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A | LU | USD | 553.000 | 567.516 | 0,29 |
| Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S | AU | USD | 500.000 | 521.659 | 0,26 |
| Mongolian 8,44% 03/04/2030 144A | KY | USD | 500.000 | 509.116 | 0,26 |
| First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A | CA | USD | 417.000 | 430.575 | 0,22 |
| Chemours 7,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 405.000 | 414.492 | 0,21 |
| OLIN 6,625% 01/04/2033 144A | US | USD | 333.000 | 329.737 | 0,17 |
| Olympus Water 6,75% 01/08/2032 144A | US | USD | 270.000 | 262.064 | 0,13 |
| Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A | AU | USD | 236.000 | 244.642 | 0,12 |
| ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A | CA | USD | 234.000 | 232.536 | 0,12 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A | CA | USD | 217.000 | 228.333 | 0,11 |
| WR Grace Holdings 7,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 202.000 | 200.768 | 0,10 |
| Mativ Holdings 8,00% 01/10/2029 144A | US | USD | 201.000 | 194.707 | 0,10 |
| Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A | US | USD | 152.000 | 152.569 | 0,08 |
| Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 135.000 | 139.811 | 0,07 |
| | | | | **16.662.295** | **8,39** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 1.255.000 | 1.292.553 | 0,65 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 1.215.000 | 1.236.263 | 0,62 |
| VistaJet Malta Finance 8,75% 15/01/2032 144A | SU | USD | 1.004.000 | 971.681 | 0,49 |
| Avianca Midco 2 9,625% 14/02/2030 144A | GB | USD | 1.000.000 | 945.155 | 0,48 |
| Acu Petroleo (Luxemburgo) 7,50% 13/01/2032 Reg S | LU | USD | 888.350 | 911.152 | 0,46 |
| Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A | US | USD | 831.000 | 840.871 | 0,42 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 805.000 | 825.351 | 0,42 |
| Seche Environnement 5,87% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 700.000 | 814.708 | 0,41 |
| Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A | LU | USD | 755.000 | 805.696 | 0,41 |
| TriNet Group 7,125% 15/08/2031 144A | US | USD | 683.000 | 677.962 | 0,34 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 607.000 | 627.103 | 0,32 |
| Grupo Aeromexico 8,625% 15/11/2031 Reg S | MX | USD | 596.000 | 580.355 | 0,29 |
| Synergy Infra. Hold. 7,875% 01/12/2030 144A | US | USD | 550.000 | 578.071 | 0,29 |
| Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A | US | USD | 437.838 | 481.269 | 0,24 |
| GB AIT Buyer 8,75% 30/04/2034 144A | US | USD | 469.000 | 471.159 | 0,24 |
| Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A | US | USD | 390.000 | 392.623 | 0,20 |
| Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A | CA | USD | 320.000 | 352.944 | 0,18 |
| Allison Transmission 5,875% 01/12/2033 144A | US | USD | 335.000 | 338.772 | 0,17 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 325.000 | 303.063 | 0,15 |
| Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A | US | USD | 158.000 | 162.081 | 0,08 |
| Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A | US | USD | 144.000 | 150.006 | 0,08 |
| Amentum Holdings 7,25% 01/08/2032 144A | US | USD | 87.000 | 90.171 | 0,05 |
| Avianca Midco 2 9,00% 01/12/2028 144A | GB | USD | 75.939 | 73.851 | 0,04 |
| VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 69.000 | 70.658 | 0,04 |
| | | | | **13.993.518** | **7,04** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 792.000 | 942.834 | 0,47 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 652.000 | 769.911 | 0,39 |
| Fibercop 6,00% 30/09/2034 144A | IT | USD | 750.000 | 721.091 | 0,36 |
| Fair Isaac 6,25% 15/09/2034 144A | US | USD | 674.000 | 663.737 | 0,33 |
| Cloud Software Group 6,50% 31/03/2029 144A | US | USD | 400.000 | 389.645 | 0,20 |
| Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A | US | USD | 377.000 | 375.340 | 0,19 |
| Viasat 7,50% 30/05/2031 144A | US | USD | 318.000 | 318.893 | 0,16 |
| Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A | US | USD | 301.000 | 295.597 | 0,15 |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A | JP | USD | 263.000 | 270.772 | 0,14 |
| Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A | JP | USD | 210.000 | 219.735 | 0,11 |
| CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A | US | USD | 193.000 | 195.498 | 0,10 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 140.000 | 139.430 | 0,07 |
| Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A | US | USD | 123.000 | 114.559 | 0,06 |
| Sabre GLBL 11,125% 15/07/2030 144A | US | USD | 43.000 | 37.249 | 0,02 |
| McAfee 7,375% 15/02/2030 144A | US | USD | 34.000 | 27.566 | 0,01 |
| Xerox 10,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 27.000 | 22.545 | 0,01 |
| | | | | **5.504.402** | **2,77** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 1.574.000 | 1.558.495 | 0,78 |
| Clear Channel Outd. Hlds 7,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 1.363.000 | 1.417.220 | 0,71 |
| OAK-Eagle Acquireco 7,25% 01/07/2033 144A | US | USD | 1.222.000 | 1.256.110 | 0,63 |
| CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S | DE | EUR | 776.000 | 933.289 | 0,47 |
| Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A | JP | USD | 874.000 | 903.518 | 0,45 |
| ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A | US | USD | 900.000 | 883.442 | 0,44 |
| PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032 | US | USD | 834.000 | 844.660 | 0,43 |
| ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A | US | USD | 839.000 | 840.239 | 0,42 |
| American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 846.000 | 825.421 | 0,42 |
| Nexstar Media 6,50% 15/09/2033 144A | US | USD | 810.000 | 816.689 | 0,41 |
| Michaelss 8,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 814.000 | 804.972 | 0,41 |
| AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S | LU | EUR | 670.000 | 786.770 | 0,40 |
| Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A | JP | USD | 710.000 | 740.343 | 0,37 |
| Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A | US | USD | 683.000 | 731.483 | 0,37 |
| Total Play Telecom. 11,125% 31/12/2032 Reg S | MX | USD | 740.000 | 696.118 | 0,35 |
| Michaelss 11,00% 15/03/2034 144A | US | USD | 679.000 | 657.897 | 0,33 |
| New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A | CA | USD | 690.000 | 656.676 | 0,33 |
| Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A | JP | USD | 599.000 | 656.189 | 0,33 |
| IHO Verwaltg 7,375% 15/05/2033 144A | DE | USD | 612.273 | 621.872 | 0,31 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A | KY | USD | 616.000 | 617.217 | 0,31 |
| DISH DBS 5,125% 01/06/2029 | US | USD | 669.000 | 615.845 | 0,31 |
| MetalSapi 3,75% 04/05/2031 144A | MX | USD | 700.000 | 611.188 | 0,31 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 498.000 | 576.776 | 0,29 |
| Petco Health Wellness 8,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 573.000 | 575.974 | 0,29 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 553.000 | 562.061 | 0,28 |
| Six Flags Entertainment 8,625% 15/01/2032 144A | US | USD | 552.000 | 561.072 | 0,28 |
| TKC Holdings 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 547.000 | 560.293 | 0,28 |
| Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A | US | USD | 480.000 | 504.851 | 0,25 |
| Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A | US | USD | 450.000 | 456.773 | 0,23 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 412.000 | 445.218 | 0,22 |
| Block Communications 10,25% 01/03/2031 144A | US | USD | 480.000 | 444.203 | 0,22 |
| Nordstrom 4,25% 01/08/2031 | US | USD | 460.000 | 423.839 | 0,21 |
| Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A | US | USD | 409.000 | 423.507 | 0,21 |
| Cable One 1,125% 15/03/2028 | US | USD | 532.000 | 396.608 | 0,20 |
| DISH DBS 7,375% 01/07/2028 | US | USD | 404.000 | 394.858 | 0,20 |
| Rakuten Group 8,125% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 370.000 | 378.203 | 0,19 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 383.000 | 374.182 | 0,19 |
| Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A | US | USD | 358.000 | 371.811 | 0,19 |
| TKC Holdings 12,00% 15/02/2031 144A | US | USD | 320.000 | 333.667 | 0,17 |
| Carvana 9,00% 01/06/2031 144A | US | USD | 300.989 | 332.590 | 0,17 |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | PA | USD | 324.000 | 328.300 | 0,17 |
| Rivers Enterprise Borr. 6,625% 01/02/2033 144A | US | USD | 301.000 | 307.396 | 0,15 |
| Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A | US | USD | 301.000 | 305.829 | 0,15 |
| Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S | IE | GBP | 250.000 | 303.699 | 0,15 |
| Paramount Global 4,95% 15/01/2031 | US | USD | 315.000 | 297.079 | 0,15 |
| ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A | US | USD | 300.000 | 284.337 | 0,14 |
| CCO Holdings 7,00% 01/02/2033 144A | US | USD | 280.000 | 276.275 | 0,14 |
| CCO Holdings 7,375% 01/02/2036 144A | US | USD | 280.000 | 275.197 | 0,14 |
| Carnival 5,875% 15/06/2031 144A | PA | USD | 264.000 | 267.799 | 0,13 |
| American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A | US | USD | 254.000 | 253.333 | 0,13 |
| Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A | US | USD | 250.000 | 249.937 | 0,13 |
| CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A | US | USD | 273.752 | 244.048 | 0,12 |
| SES CVR* | LU | USD | 14.500 | 210.250 | 0,11 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 204.000 | 209.941 | 0,11 |
| Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A | CA | USD | 205.000 | 208.978 | 0,11 |
| McGraw-Hill Education 8,00% 01/08/2029 144A | US | USD | 204.000 | 204.131 | 0,10 |
| Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 210.000 | 198.141 | 0,10 |
| Staples 10,75% 01/09/2029 144A | US | USD | 186.000 | 177.420 | 0,09 |
| Charter Communications 3,70% 01/04/2051 | US | USD | 286.000 | 174.607 | 0,09 |
| Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A | SU | USD | 154.000 | 156.640 | 0,08 |
| Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A | US | USD | 165.000 | 156.080 | 0,08 |
| Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A | US | USD | 142.000 | 146.321 | 0,07 |
| Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030 | US | USD | 127.000 | 130.977 | 0,07 |
| Fertitta Entertainment 4,625% 15/01/2029 144A | US | USD | 132.000 | 128.636 | 0,06 |
| Discovery Global 4,279% 15/03/2032 | US | USD | 142.000 | 128.594 | 0,06 |
| EW Scripps 9,875% 15/08/2030 144A | US | USD | 128.000 | 128.070 | 0,06 |
| Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A | US | USD | 89.000 | 90.584 | 0,05 |
| Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041 | US | USD | 125.000 | 86.696 | 0,04 |
| iHeartCommunications 9,125% 01/05/2029 144A | US | USD | 81.000 | 80.849 | 0,04 |
| Staples 12,75% 15/01/2030 144A | US | USD | 90.000 | 68.098 | 0,03 |
| Discovery Global 5,05% 15/03/2042 | US | USD | 92.000 | 66.125 | 0,03 |
| Discovery Global 5,141% 15/03/2052 | US | USD | 92.000 | 60.605 | 0,03 |
| Wilsonart 11,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 18.000 | 13.837 | 0,01 |
| | | | | **32.810.948** | **16,52** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| MARB BondCo 3,95% 29/01/2031 Reg S | GB | USD | 1.000.000 | 896.753 | 0,45 |
| Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S | CO | USD | 800.000 | 846.160 | 0,43 |
| Minerva Luxembourg 8,875% 13/09/2033 Reg S | LU | USD | 630.000 | 672.338 | 0,34 |
| Industrial F&B Inv. III 7,75% 11/02/2033 144A | US | USD | 638.000 | 643.483 | 0,32 |
| MHP Lux 10,50% 28/07/2029 Reg S | LU | USD | 625.000 | 642.047 | 0,32 |
| Chobani 6,375% 15/04/2034 144A | US | USD | 602.000 | 613.701 | 0,31 |
| Kehe Dist/Fin 7,125% 30/04/2033 144A | US | USD | 537.000 | 542.969 | 0,27 |
| Performance Food Group 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 361.000 | 353.809 | 0,18 |
| Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A | US | USD | 284.000 | 290.587 | 0,15 |
| New Albertsons 8,00% 01/05/2031 | US | USD | 217.000 | 233.233 | 0,12 |
| Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034 | US | USD | 139.000 | 151.088 | 0,08 |
| Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A | US | USD | 100.000 | 103.508 | 0,05 |
| | | | | **5.989.676** | **3,02** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S | GB | USD | 1.437.000 | 1.449.988 | 0,73 |
| Rede D'or Finance 6,45% 09/09/2035 Reg S | LU | USD | 1.000.000 | 991.925 | 0,50 |
| Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 954.000 | 951.265 | 0,48 |
| Organon 6,75% 15/05/2034 144A | US | USD | 854.000 | 901.598 | 0,45 |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 735.000 | 753.833 | 0,38 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A | CA | USD | 638.000 | 657.947 | 0,33 |
| Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A | US | USD | 396.000 | 383.800 | 0,19 |
| Organon 7,875% 15/05/2034 144A | US | USD | 200.000 | 214.822 | 0,11 |
| Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A | US | USD | 200.000 | 208.680 | 0,11 |
| CHS 6,125% 01/04/2030 144A | US | USD | 216.000 | 192.616 | 0,10 |
| Embecta 5,00% 15/02/2030 144A | US | USD | 182.000 | 171.303 | 0,09 |
| Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A | US | USD | 140.000 | 150.469 | 0,08 |
| AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A | US | USD | 90.000 | 89.720 | 0,05 |
| Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A | US | USD | 74.000 | 69.893 | 0,04 |
| | | | | **7.187.859** | **3,62** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S | MX | USD | 1.500.000 | 1.656.132 | 0,83 |
| Banco Mercantil 8,375% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 1.194.000 | 1.264.016 | 0,64 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 1.072.000 | 1.206.745 | 0,61 |
| Banco Bradesco 5,375% 20/01/2031 Reg S | KY | USD | 1.100.000 | 1.106.050 | 0,56 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% 16/10/2028 Reg S | TR | USD | 965.000 | 1.042.934 | 0,53 |
| Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S | GB | USD | 960.000 | 1.020.311 | 0,51 |
| FirstCash 6,125% 01/05/2034 144A | US | USD | 1.004.000 | 1.002.454 | 0,50 |
| Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S | IN | USD | 906.000 | 915.056 | 0,46 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 905.000 | 865.129 | 0,44 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 850.000 | 830.262 | 0,42 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 800.000 | 818.513 | 0,41 |
| Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 750.000 | 774.811 | 0,39 |
| BNP Paribas Cardif 6,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 600.000 | 700.080 | 0,35 |
| Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 610.000 | 622.449 | 0,31 |
| Turkiye Garanti Ban. 8,125% VRN 03/01/2035 144A | TR | USD | 600.000 | 611.782 | 0,31 |
| Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A | US | USD | 520.000 | 554.736 | 0,28 |
| IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S | IN | USD | 500.000 | 512.253 | 0,26 |
| Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A | US | USD | 474.000 | 496.752 | 0,25 |
| PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A | US | USD | 465.000 | 457.201 | 0,23 |
| Societe Generale 10,00% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 400.000 | 438.474 | 0,22 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 425.000 | 437.651 | 0,22 |
| UWM Holdings 6,25% 15/03/2031 144A | US | USD | 393.000 | 365.255 | 0,18 |
| Iliad Holding 8,50% 15/04/2031 144A | FR | USD | 296.000 | 314.083 | 0,16 |
| Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A | US | USD | 254.000 | 268.174 | 0,13 |
| Iliad Holding 7,00% 15/04/2032 144A | FR | USD | 261.000 | 265.085 | 0,13 |
| Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A | US | USD | 229.000 | 232.577 | 0,12 |
| Clue Opco 9,50% 15/10/2031 144A | US | USD | 225.000 | 230.115 | 0,12 |
| Asurion 8,00% 31/12/2032 144A | US | USD | 220.000 | 230.024 | 0,12 |
| Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A | US | USD | 200.000 | 217.429 | 0,11 |
| Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S | IT | EUR | 216.000 | 211.701 | 0,11 |
| Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 203.000 | 210.318 | 0,11 |
| Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A | GB | USD | 205.000 | 206.455 | 0,10 |
| ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A | GB | USD | 207.000 | 206.211 | 0,10 |
| UWM Hlngs 6,625% 01/02/2030 144A | US | USD | 201.000 | 193.301 | 0,10 |
| Asurion 8,375% 01/02/2034 144A | US | USD | 124.000 | 122.206 | 0,06 |
| LD Holdings Group 6,125% 01/04/2028 144A | US | USD | 27.000 | 23.422 | 0,01 |
| | | | | **20.630.147** | **10,39** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028 | KY | USD | 1.200.000 | 1.217.799 | 0,61 |
| alstria 5,50% 20/03/2031 | LU | EUR | 1.000.000 | 1.166.556 | 0,59 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 1.000.000 | 1.118.895 | 0,56 |
| Port Of Newcastle Inv. 7,875% 19/02/2040 Reg S | TT | USD | 868.000 | 895.863 | 0,45 |
| Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A | US | USD | 849.000 | 852.950 | 0,43 |
| Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029 | KY | USD | 1.000.000 | 823.474 | 0,41 |
| Fibra Soma 4,375% 22/07/2031 Reg S | MX | USD | 800.000 | 736.962 | 0,37 |
| Howard Hughes 5,875% 01/03/2032 144A | US | USD | 676.000 | 662.943 | 0,33 |
| Howard Hughes 6,125% 01/03/2034 144A | US | USD | 676.000 | 661.601 | 0,33 |
| CPI Property Group 6,875% 05/02/2033 EMTN | LU | GBP | 500.000 | 633.255 | 0,32 |
| Samhallsbyggnadsbolaget I Nor. 0,75% 14/11/2028 | SE | EUR | 500.000 | 511.474 | 0,26 |
| CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN | LU | EUR | 400.000 | 407.492 | 0,21 |
| Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032 | US | USD | 353.000 | 361.725 | 0,18 |
| Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN | LU | USD | 261.000 | 261.200 | 0,13 |
| Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A | US | USD | 242.000 | 237.778 | 0,12 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 210.000 | 212.829 | 0,11 |
| Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A | US | USD | 202.000 | 211.133 | 0,11 |
| Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 183.000 | 196.846 | 0,10 |
| Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030 | US | USD | 204.000 | 184.022 | 0,09 |
| Service P 8,625% 15/11/2031 144A | US | USD | 119.000 | 125.102 | 0,06 |
| Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 117.000 | 117.621 | 0,06 |
| CIFI Holdings Group 2,75% 30/12/2029 | KY | USD | 418.967 | 40.849 | 0,02 |
| CIFI Holdings Group 173,675% 30/06/2029 Reg S | KY | USD | 826.568 | 34.096 | 0,02 |
| KaiGroup Holdings 7,00% 28/12/2031 Reg S | KY | USD | 259.794 | 3.897 | 0,00 |
| KaiGroup Holdings 7,25% 28/12/2032 Reg S | KY | USD | 244.489 | 3.667 | 0,00 |
| KaiGroup Holdings 6,75% 28/12/2030 Reg S | KY | USD | 172.435 | 3.018 | 0,00 |
| KaiGroup Holdings 6,50% 28/12/2029 Reg S | KY | USD | 143.062 | 2.325 | 0,00 |
| KaiGroup Holdings 6,25% 28/12/2028 Reg S | KY | USD | 85.456 | 1.495 | 0,00 |
| KaiGroup Holdings 7,721% 28/12/2027 Reg S | KY | USD | 58.455 | 1.023 | 0,00 |
| | | | | **11.687.890** | **5,88** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A | US | USD | 1.587.000 | 1.669.992 | 0,84 |
| Db Terra Chile 7,95% 20/04/2031 Reg S | CL | USD | 1.525.000 | 1.515.755 | 0,76 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 1.020.000 | 1.052.260 | 0,53 |
| Difl (US) 8,625% 01/08/2032 144A | SU | USD | 996.000 | 1.034.533 | 0,52 |
| Liquid Telecom 10,75% 14/04/2031 Reg S | GB | USD | 900.000 | 916.387 | 0,46 |
| Flashmpute 7,25% 31/12/2030 144A | US | USD | 873.000 | 890.438 | 0,45 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 705.000 | 712.163 | 0,36 |
| Black Pearlmpute 6,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 674.000 | 685.281 | 0,34 |
| Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A | SU | USD | 607.000 | 641.781 | 0,32 |
| C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A | KY | USD | 604.000 | 619.439 | 0,31 |
| SV RNO Property Owner 1 5,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 612.000 | 600.917 | 0,30 |
| Edgedmput 7,50% 30/04/2031 144A | US | USD | 602.000 | 588.799 | 0,30 |
| Ciphermpute 7,125% 15/11/2030 144A | US | USD | 481.000 | 498.688 | 0,25 |
| SoftBank Group 7,00% 08/07/2031 | JP | USD | 500.000 | 491.807 | 0,25 |
| SoftBank Group 6,875% 10/01/2031 | JP | USD | 384.000 | 372.087 | 0,19 |
| Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A | KY | USD | 284.000 | 284.387 | 0,14 |
| Level 3 Financing 8,50% 15/01/2036 144A | US | USD | 223.673 | 239.386 | 0,12 |
| Apldmputec 9,25% 15/12/2030 144A | US | USD | 200.000 | 214.860 | 0,11 |
| Altice France 9,50% 01/11/2029 144A | FR | USD | 207.030 | 211.388 | 0,11 |
| Zayo Group Holdings 9,25% 09/03/2030 144A | US | USD | 72.401 | 72.490 | 0,04 |
| | | | | **13.312.838** | **6,70** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Tullow Holdco 2 15,00% 15/11/2028 144A | GB | USD | 685.190 | 709.343 | 0,36 |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 1.350.000 | 135 | 0,00 |
| | | | | **709.478** | **0,36** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Dye & Durham 6,50% 01/11/2028 | CA | CAD | 565.000 | 335.884 | 0,17 |
| | | | | **335.884** | **0,17** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 800.000 | 8 | 0,00 |
| | | | | **8** | **0,00** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Powerlong RE Hlds. 6,95% (Impagado) | KY | USD | 970.000 | 59.817 | 0,03 |
| | | | | **59.817** | **0,03** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 2.649 | 54.994 | 0,03 |
| | | | | **54.994** | **0,03** |
| Fracciones | | | | (8) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 198.445.175)** | | | | **194.359.215** | **97,84** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 676.000 | (81.938) | (0,04) |
| | | | **(81.938)** | **(0,04)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 26.413.411 | 237.384 | 0,12 |
| Compra EUR venta USD a 0,86308234 12/05/2026 | 1.771.558 | 22.503 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87048467 12/05/2026 | 777.728 | 16.634 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75353294 12/05/2026 | 652.924 | 15.133 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85989137 12/05/2026 | 811.730 | 7.272 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 7.961.012 | 6.275 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73895663 12/05/2026 | 941.869 | 3.188 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18010779 12/05/2026 | 546.784 | 3.146 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73811524 12/05/2026 | 624.564 | 1.400 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85292321 12/05/2026 | 513.528 | 402 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73336086 12/05/2026 | 360.168 | (821) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85185406 12/05/2026 | 2.393.602 | (1.130) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85044246 12/05/2026 | 784.298 | (1.669) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35122640 12/05/2026 | 619.175 | (3.016) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16189130 12/05/2026 | 972.712 | (9.504) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749889 12/05/2026 | 848.336 | (11.465) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905611 12/05/2026 | 1.337.217 | (20.712) | (0,01) |
| | | **265.020** | **0,13** |
| **Acciones A (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 7.298.126 | 154.978 | 0,08 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324916 09/06/2026 | 7.585.592 | 19.016 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663966 07/05/2026 | 138.798 | 680 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 7.592.582 | (18.666) | (0,01) |
| | | **156.008** | **0,08** |
| **Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 22.900.045 | 486.290 | 0,24 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324916 09/06/2026 | 23.364.805 | 58.572 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 23.386.335 | (57.493) | (0,03) |
| | | **487.369** | **0,25** |
| **Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 14.040.406 | 298.153 | 0,15 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324916 09/06/2026 | 14.325.358 | 35.911 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 14.338.559 | (35.250) | (0,02) |
| | | **298.814** | **0,15** |
| **Acciones I (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 2.517.098 | 53.451 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324917 09/06/2026 | 2.491.769 | 6.246 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,15499294 07/05/2026 | 76.484 | (1.179) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 2.494.065 | (6.131) | (0,00) |
| | | **52.387** | **0,03** |
| **Acciones Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 21,37703000 07/05/2026 | 74.588.729 | 2.076.489 | 1,05 |
| Compra CZK venta USD a 20,82071000 09/06/2026 | 77.859.449 | 118.886 | 0,06 |
| Compra CZK venta USD a 20,83500801 07/05/2026 | 1.276.865 | 2.270 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04800904 07/05/2026 | 77.944.353 | (117.425) | (0,06) |
| | | **2.080.220** | **1,05** |
| **Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056598 07/05/2026 | 369.874 | 7.854 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324917 09/06/2026 | 377.381 | 946 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018671 07/05/2026 | 377.729 | (929) | (0,00) |
| | | **7.871** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (10.945.844) | 272.055 | 0,14 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 3.773.438 | (6.016) | (0,00) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 331.688 | (6.938) | (0,00) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 4.964.350 | (80.191) | (0,04) |
| | | | **178.910** | **0,09** |

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Opciones** | | | | |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 6.000.000 | 15.322 | 0,01 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 6.000.000 | 15.322 | 0,01 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 6.000.000 | 15.322 | 0,01 |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (6.000.000) | (6.035) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (6.000.000) | (6.035) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (6.000.000) | (6.035) | (0,00) |
| | | | **27.861** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 816.109 | 0,39 |
| **PN** | | | **198.647.846** | **100,00** |

# Global High Yield Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 35,36 |
| Reino Unido | GB | 9,56 |
| Luxemburgo | LU | 9,14 |
| Islas Caimán | KY | 4,76 |
| México | MX | 4,00 |
| Países Bajos | NL | 3,82 |
| Francia | FR | 2,75 |
| Turquía | TR | 2,70 |
| Supranacionales | SU | 2,10 |
| Japón | JP | 2,03 |
| Canadá | CA | 1,96 |
| Mauricio | MU | 1,67 |
| Alemania | DE | 1,62 |
| India | IN | 1,42 |
| Chile | CL | 1,39 |
| Italia | IT | 1,33 |
| República Checa | CZ | 1,29 |
| Irlanda | IE | 1,23 |
| Bermudas | BM | 1,12 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 1,11 |
| España | ES | 1,09 |
| Singapur | SG | 0,92 |
| Colombia | CO | 0,81 |
| Indonesia | ID | 0,70 |
| Australia | AU | 0,69 |
| Suecia | SE | 0,55 |
| Trinidad and Tobago | TT | 0,45 |
| Suiza | CH | 0,41 |
| Dinamarca | DK | 0,38 |
| Corea | KR | 0,37 |
| Georgia | GE | 0,36 |
| Argentina | AR | 0,32 |
| Panamá | PA | 0,30 |
| Austria | AT | 0,15 |
| China | CN | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 2,16 |

Fidelity Funds

# Global Hybrids Bond Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 95.297 | 111.007 | 0,21 |
| | | | | **111.007** | **0,21** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NextEra Energy Capital 4,496% VRN 15/05/2056 | US | EUR | 626.100 | 709.538 | 1,34 |
| NextEra Energy Capital 4,20% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 542.024 | 620.762 | 1,17 |
| NextEra Energy Capital 4,75% VRN 26/02/2056 | US | EUR | 439.083 | 496.964 | 0,94 |
| | | | | **1.827.264** | **3,44** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| NatWest Group 5,125% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 1.626.234 | 2.192.240 | 4,13 |
| KBC Group 6,25% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 1.626.234 | 1.979.518 | 3,73 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 1.219.676 | 1.601.192 | 3,02 |
| Erste Group Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 1.138.364 | 1.428.214 | 2,69 |
| Barclays 8,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 853.773 | 1.199.620 | 2,26 |
| Standard Chartered 7,014% VRN (Perpetuo) Reg S | GB | USD | 1.138.364 | 1.170.822 | 2,21 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 813.117 | 1.160.494 | 2,19 |
| BPCE Assurances 5,75% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 813.117 | 958.437 | 1,81 |
| BNP Paribas 4,625% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 813.117 | 810.998 | 1,53 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 569.182 | 802.952 | 1,51 |
| Just Group 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 666.756 | 800.901 | 1,51 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 409.811 | 644.364 | 1,21 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 430.952 | 613.393 | 1,16 |
| Nationwide Building Soc. 7,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 430.952 | 604.971 | 1,14 |
| Paragon Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 121.968 | 160.746 | 0,30 |
| | | | | **16.128.862** | **30,38** |
| **Estado** | | | | | |
| Germany 2,90% 18/06/2026 | DE | EUR | 1.447.349 | 1.699.373 | 3,20 |
| | | | | **1.699.373** | **3,20** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 68 | 1.201.705 | 2,26 |
| | | | | **1.201.705** | **2,26** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 1.138.364 | 1.327.713 | 2,50 |
| | | | | **1.327.713** | **2,50** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 1.951.481 | 2.473.222 | 4,66 |
| ABN AMRO Bank 6,375% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.951.481 | 2.407.364 | 4,53 |
| CaixaBank 5,875% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 1.626.234 | 1.948.424 | 3,67 |
| Cooperatieve Rabobank 4,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.626.234 | 1.921.124 | 3,62 |
| ING Groep 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 1.626.234 | 1.595.213 | 3,00 |
| UBS Group 6,60% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 1.395.309 | 1.407.455 | 2,65 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 1.057.052 | 1.262.815 | 2,38 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 931.995 | 1.118.056 | 2,11 |
| Bancomercial Portugues 8,125% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 813.117 | 1.038.626 | 1,96 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 975.741 | 1.013.292 | 1,91 |
| Rothesay Life 5,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 813.117 | 987.843 | 1,86 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 813.117 | 986.190 | 1,86 |
| Ageas 5,875% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 813.117 | 952.187 | 1,79 |
| Eurobank 6,25% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 813.117 | 946.767 | 1,78 |
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 813.117 | 938.762 | 1,77 |
| Sogecap 6,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 748.068 | 888.547 | 1,67 |
| ING Groep 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 861.742 | 848.211 | 1,60 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 813.117 | 804.911 | 1,52 |
| ASR Nederland 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 650.494 | 793.794 | 1,49 |
| BNP Paribas 5,625% VRN (Perpetuo) GMTN | FR | EUR | 650.494 | 742.818 | 1,40 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 650.494 | 665.547 | 1,25 |
| Banco BPM 7,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 487.870 | 616.572 | 1,16 |
| Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 439.083 | 607.388 | 1,14 |
| Commerzbank 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 487.870 | 597.884 | 1,13 |
| Intesa Sanpaolo 5,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 487.870 | 556.492 | 1,05 |
| BNP Paribas 7,45% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 487.870 | 505.256 | 0,95 |
| Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 406.559 | 469.512 | 0,88 |
| Chesnara 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 325.247 | 453.821 | 0,85 |
| Societe Generale 4,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 406.559 | 406.673 | 0,77 |
| Danske Bank 6,60% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 406.559 | 404.904 | 0,76 |
| Cooperatieve Ra 5,50% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 260.198 | 305.881 | 0,58 |
| National Bank of Greece 5,80% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 107.819 | 124.749 | 0,23 |
| | | | | **30.790.300** | **57,99** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Credit Suisse 6,25% (Perpetuo) 144A* | CH | USD | 325.247 | 3 | 0,00 |
| | | | | **3** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 53.617.735)** | | | | **53.086.228** | **99,98** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18386900 12/05/2026 | 15.542.274 | 139.265 | 0,26 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87418560 12/05/2026 | 3.937.724 | 45.802 | 0,09 |
| Compra EUR venta USD a 0,87152289 12/05/2026 | 1.783.286 | 40.313 | 0,08 |
| Compra USD venta EUR a 1,19161330 12/05/2026 | 1.510.256 | 23.500 | 0,04 |
| Compra EUR venta USD a 0,86248534 12/05/2026 | 725.344 | 8.705 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,86660016 12/05/2026 | 479.553 | 8.071 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,19524000 12/05/2026 | 254.536 | 4.747 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86144294 12/05/2026 | 223.683 | 2.411 | 0,00 |
| Compra AUD venta EUR a 1,69632502 12/05/2026 | 50.600 | 1.949 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86780150 12/05/2026 | 157.155 | 667 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17798099 12/05/2026 | 160.465 | 633 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,87154280 12/05/2026 | 18.821 | 161 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17439450 12/05/2026 | 162.092 | 144 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,15515459 12/05/2026 | 281.873 | (505) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15446832 12/05/2026 | 377.891 | (901) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15427590 12/05/2026 | 369.503 | (942) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84432718 12/05/2026 | 121.758 | (1.133) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420343 12/05/2026 | 179.467 | (1.696) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14379310 12/05/2026 | 160.250 | (1.860) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15454536 12/05/2026 | 894.621 | (2.073) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84157374 12/05/2026 | 184.668 | (2.315) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14145374 12/05/2026 | 169.963 | (2.317) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15355169 12/05/2026 | 811.406 | (2.577) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14461527 12/05/2026 | 461.989 | (5.035) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84317971 12/05/2026 | 531.084 | (5.656) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84517208 12/05/2026 | 742.088 | (6.169) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,15954150 12/05/2026 | 673.450 | (7.928) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,15804060 12/05/2026 | 678.441 | (8.855) | (0,02) |
| Compra EUR venta USD a 0,83938030 12/05/2026 | 1.133.370 | (17.124) | (0,03) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14345880 12/05/2026 | 1.916.604 | (22.804) | (0,04) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14744693 12/05/2026 | 5.291.134 | (44.719) | (0,08) |
| | | **141.759** | **0,27** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 582.150 | 12.362 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320300 09/06/2026 | 606.772 | 1.488 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022002 07/05/2026 | 85.110 | 435 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85274673 07/05/2026 | 6.215 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85215168 07/05/2026 | 6.572 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089365 09/06/2026 | 85.540 | (434) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024599 07/05/2026 | 607.299 | (1.462) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130603 07/05/2026 | 85.544 | (2.302) | (0,00) |
| | | **10.087** | **0,02** |
| **Acciones Y (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 123.253 | 2.617 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320303 09/06/2026 | 127.051 | 312 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022006 07/05/2026 | 16.887 | 86 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663777 07/05/2026 | 1.284 | 6 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35089360 09/06/2026 | 16.972 | (86) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024603 07/05/2026 | 127.161 | (306) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130640 07/05/2026 | 16.973 | (457) | (0,00) |
| | | **2.172** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 3.188.041 | 67.699 | 0,13 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 3.247.527 | 7.965 | 0,02 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 492.556 | 2.515 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663954 07/05/2026 | 32.686 | 160 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766796 07/05/2026 | 12.092 | 50 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71506627 09/06/2026 | 12.134 | (49) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16916288 07/05/2026 | 38.242 | (127) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550237 07/05/2026 | 12.141 | (556) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089369 09/06/2026 | 495.046 | (2.510) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 3.250.344 | (7.826) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130601 07/05/2026 | 495.071 | (13.323) | (0,03) |
| | | **53.998** | **0,10** |
| **Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,86306670 07/05/2026 | 566.121 | 7.041 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452119 07/05/2026 | 2.478.113 | 5.981 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022000 07/05/2026 | 380.698 | 1.944 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85411100 07/05/2026 | 887.824 | 1.716 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74105255 07/05/2026 | 204.304 | 1.274 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766775 07/05/2026 | 10.231 | 42 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39758546 07/05/2026 | 5.796 | 23 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71506643 09/06/2026 | 10.267 | (42) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550223 07/05/2026 | 16.092 | (737) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089368 09/06/2026 | 382.622 | (1.940) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17205400 09/06/2026 | 2.488.029 | (6.087) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 588.219 | (15.829) | (0,03) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 3.946.796 | (82.069) | (0,15) |
| | | **(88.683)** | **(0,17)** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Global Hybrids Bond Fund 4,8 - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (1.168.770) | 107.218 | 0,20 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | (2.665.601) | 26.608 | 0,05 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 93.874 | (1.516) | (0,00) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 503.442 | (10.530) | (0,02) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 693.140 | (15.046) | (0,03) |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 2.256.531 | (19.578) | (0,04) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 917.552 | (22.869) | (0,04) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 8.748.887 | (146.633) | (0,28) |
| | | | **(82.346)** | **(0,16)** |
| Otros activos y pasivos | | | (24.898) | (0,09) |
| **PN** | | | **53.098.317** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 21,47 |
| Países Bajos | NL | 14,82 |
| Francia | FR | 14,24 |
| Alemania | DE | 8,98 |
| Grecia | GR | 6,80 |
| Irlanda | IE | 6,50 |
| Bélgica | BE | 5,52 |
| Suiza | CH | 3,90 |
| España | ES | 3,67 |
| EE. UU. | US | 3,44 |
| Italia | IT | 3,09 |
| Austria | AT | 2,69 |
| Noruega | NO | 2,12 |
| Portugal | PT | 1,96 |
| Dinamarca | DK | 0,76 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,02 |

# Global Income Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 19.154.636 | 22.629.210 | 0,49 |
| Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S | GB | EUR | 13.647.864 | 16.220.511 | 0,35 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 8.511.187 | 11.650.515 | 0,25 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 8.533.016 | 10.073.479 | 0,22 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 7.707.496 | 8.978.080 | 0,19 |
| Arabia Saudín Oil 5,75% 17/07/2054 Reg S | SA | USD | 7.937.689 | 7.502.989 | 0,16 |
| Ecopetrol 8,375% 19/01/2036 | CO | USD | 4.464.950 | 4.625.505 | 0,10 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 1.835.591 | 1.898.002 | 0,04 |
| Woodside Finance 6,00% 19/05/2035 | AU | USD | 496.106 | 516.704 | 0,01 |
| | | | | **84.094.995** | **1,81** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Electricite de France 4,00% 04/03/2038 EMTN | FR | EUR | 25.202.163 | 28.939.048 | 0,62 |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 17.236.692 | 19.651.140 | 0,42 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 14.486.283 | 17.103.845 | 0,37 |
| Electricite de France 4,50% 04/03/2046 EMTN | FR | EUR | 9.922.112 | 11.104.645 | 0,24 |
| Energo - Pro 6,45% 15/04/2031 | CZ | EUR | 6.582.329 | 7.650.802 | 0,16 |
| Jsw Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 144A | IN | USD | 6.423.501 | 6.043.944 | 0,13 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 3.750.558 | 4.385.336 | 0,09 |
| Electricite de Fr 5,625% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 1.389.096 | 1.685.607 | 0,04 |
| EDF 3,375% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 1.389.096 | 1.547.294 | 0,03 |
| Electricite de Fr 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 992.211 | 1.185.203 | 0,03 |
| Electricite de Fr 5,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | GBP | 396.884 | 530.430 | 0,01 |
| | | | | **99.827.294** | **2,15** |
| **Materiales** | | | | | |
| ArcelorMittal 3,50% 13/12/2031 EMTN | LU | EUR | 5.877.859 | 6.843.905 | 0,15 |
| Anglo American Capital 5,50% 02/05/2033 144A | GB | USD | 4.773.528 | 4.881.392 | 0,10 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 2.614.476 | 2.388.459 | 0,05 |
| | | | | **14.113.756** | **0,30** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Gatwick Funding 3,875% 24/06/2035 EMTN | GB | EUR | 23.813.068 | 27.342.518 | 0,59 |
| Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S | FR | EUR | 23.092.722 | 27.223.292 | 0,59 |
| Autoroutes du Sud de 3,375% 19/01/2034 EMTN | FR | EUR | 15.875.378 | 18.241.041 | 0,39 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 12.951.332 | 13.128.026 | 0,28 |
| Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S | US | EUR | 9.647.269 | 11.292.263 | 0,24 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 8.994.394 | 10.424.641 | 0,22 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 7.739.247 | 8.635.580 | 0,19 |
| Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 5.545.468 | 6.927.055 | 0,15 |
| Ashtead Capital 5,95% 15/10/2033 144A | US | USD | 6.258.868 | 6.499.736 | 0,14 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 5.457.161 | 6.440.986 | 0,14 |
| GXO Logistics 6,50% 06/05/2034 | US | USD | 5.823.287 | 6.147.385 | 0,13 |
| Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A | US | USD | 5.671.479 | 5.591.975 | 0,12 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 5.216.054 | 5.155.682 | 0,11 |
| Ashtead Capital 5,50% 11/08/2032 Reg S | US | USD | 4.961.056 | 5.065.384 | 0,11 |
| Ashtead Capital 5,80% 15/04/2034 144A | US | USD | 4.730.863 | 4.853.749 | 0,10 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 3.642.407 | 3.781.962 | 0,08 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 2.728.581 | 3.270.110 | 0,07 |
| | | | | **170.021.385** | **3,66** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Infineon Technologies 3,75% 16/02/2037 EMTN | DE | EUR | 17.562.137 | 20.001.502 | 0,43 |
| HTA Group 6,75% 01/04/2031 Reg S | MU | USD | 7.764.052 | 7.905.334 | 0,17 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 2.455.723 | 2.530.543 | 0,05 |
| | | | | **30.437.379** | **0,65** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 18.276.529 | 25.215.422 | 0,54 |
| Deuce Finco 7,00% 20/11/2031 Reg S | GB | GBP | 11.767.624 | 16.005.624 | 0,34 |
| ZF Europe Finance 5,50% 17/02/2032 EMTN | NL | EUR | 12.303.418 | 14.014.727 | 0,30 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 8.284.963 | 11.761.608 | 0,25 |
| Schaeffler 3,375% 12/10/2028 EMTN | DE | EUR | 9.922.112 | 11.470.414 | 0,25 |
| General Motors Financial 6,15% 15/07/2035 | US | USD | 9.922.112 | 10.323.473 | 0,22 |
| Betclic Everest GroupS 5,125% 10/12/2031 Reg S | FR | EUR | 8.569.728 | 10.079.418 | 0,22 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 7.937.689 | 9.767.827 | 0,21 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 7.937.689 | 9.171.669 | 0,20 |
| Volkswagen Intl 7,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.961.056 | 6.497.189 | 0,14 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 6.632.932 | 6.457.690 | 0,14 |
| Kapla Holding 5,125% 30/04/2032 Reg S | FR | EUR | 5.316.267 | 6.227.185 | 0,13 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 5.258.719 | 6.011.110 | 0,13 |
| CPUK Finance 6,875% 28/08/2032 | GB | GBP | 4.365.729 | 5.985.570 | 0,13 |
| Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S | NL | EUR | 4.961.056 | 5.779.114 | 0,12 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 4.719.948 | 5.739.787 | 0,12 |
| Allwyn Ent Fi. (UK) 4,125% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 4.961.056 | 5.663.721 | 0,12 |
| Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S | SU | EUR | 4.787.419 | 5.636.719 | 0,12 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 5.343.057 | 5.490.873 | 0,12 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 4.456.020 | 5.259.527 | 0,11 |
| Service Corp International 5,75% 15/10/2032 | US | USD | 4.442.129 | 4.483.486 | 0,10 |
| General Motors Financial 6,00% 09/01/2028 | US | USD | 3.869.624 | 3.952.569 | 0,08 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 3.105.621 | 3.801.525 | 0,08 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 3.610.656 | 3.485.158 | 0,07 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 3.175.076 | 3.162.737 | 0,07 |
| RCI Banque 3,375% 26/07/2029 EMTN | FR | EUR | 2.672.025 | 3.124.888 | 0,07 |
| Hyatt Hotels 5,50% 30/06/2034 | US | USD | 2.639.282 | 2.684.535 | 0,06 |
| Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 2.182.865 | 2.547.903 | 0,05 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 1.764.151 | 2.462.286 | 0,05 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 213.425 | 260.634 | 0,01 |
| | | | | **212.524.388** | **4,57** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 3.740.636 | 5.302.523 | 0,11 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 4.014.486 | 5.060.663 | 0,11 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 5.095.004 | 4.874.791 | 0,10 |
| Tesco Corporate Trea Ser 3,375% 06/05/2032 EMTN | GB | EUR | 3.788.262 | 4.376.636 | 0,09 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 3.679.119 | 3.867.502 | 0,08 |
| Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A | JP | USD | 3.398.323 | 3.449.431 | 0,07 |
| | | | | **26.931.546** | **0,58** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S | DE | EUR | 9.723.669 | 11.401.374 | 0,25 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 9.082.701 | 9.204.950 | 0,20 |
| Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S | DE | EUR | 6.772.833 | 8.003.200 | 0,17 |
| RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S | US | EUR | 6.409.684 | 7.613.752 | 0,16 |
| Cidron Atrium 5,625% 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 4.756.660 | 5.489.205 | 0,12 |
| Cidron Atrium 5,647% FRN 15/02/2033 Reg S | DE | EUR | 3.596.765 | 4.216.091 | 0,09 |
| | | | | **45.928.572** | **0,99** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Morgan Stanley 3,749% VRN 07/11/2036 GMTN | US | EUR | 34.727.390 | 39.669.546 | 0,85 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 22.200.725 | 30.212.101 | 0,65 |
| UniCredit 3,725% 10/06/2035 EMTN | IT | EUR | 25.301.384 | 29.339.265 | 0,63 |
| KBC Group 6,25% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 16.669.147 | 20.290.359 | 0,44 |
| Riyad Bank 5,805% VRN 14/01/2036 EMTN | SA | USD | 18.852.012 | 18.588.440 | 0,40 |
| Volkswagen Bank 3,625% 02/10/2032 EMTN | DE | EUR | 14.883.167 | 17.124.508 | 0,37 |
| NatWest Group 5,642% VRN 17/10/2034 EMTN | GB | GBP | 12.613.980 | 17.088.090 | 0,37 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 12.104.976 | 16.690.943 | 0,36 |
| Groupama 5,75% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 13.890.956 | 16.006.888 | 0,34 |
| RLGH Finance Bermudass#8,25% 17/07/2031 | BM | USD | 13.724.265 | 15.177.119 | 0,33 |
| Coventry Building Society 5,579% VRN 19/09/2028 | GB | GBP | 11.059.186 | 15.123.999 | 0,33 |
| Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S | GB | GBP | 10.914.323 | 14.919.248 | 0,32 |
| Santander 9,625% VRN (Perpetuo) | ES | USD | 12.104.976 | 14.411.216 | 0,31 |
| ING Groep 3,875% VRN 20/08/2037 EMTN | NL | EUR | 11.906.534 | 13.726.272 | 0,30 |
| Volkswagen Bank 3,50% 19/06/2031 EMTN | DE | EUR | 11.608.871 | 13.454.297 | 0,29 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 11.329.067 | 13.004.227 | 0,28 |
| LV Bonds 7,625% VRN 05/05/2046 | GB | GBP | 9.335.715 | 12.757.841 | 0,27 |
| RLGH Finance Bermudass#6,875% VRN (Perpetuo) | BM | USD | 12.167.485 | 12.202.618 | 0,26 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 10.120.554 | 12.152.314 | 0,26 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 9.922.112 | 12.139.687 | 0,26 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 11.027.435 | 10.922.559 | 0,23 |
| Coventry Building Society 8,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 7.569.579 | 10.774.114 | 0,23 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 7.576.524 | 10.198.760 | 0,22 |
| NBK Tier 1 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | AE | USD | 9.922.112 | 9.945.637 | 0,21 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 6.438.458 | 9.803.027 | 0,21 |
| Aviva 7,75% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 6.916.704 | 9.757.483 | 0,21 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 6.523.788 | 9.607.381 | 0,21 |
| KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S | KY | USD | 9.441.881 | 9.374.844 | 0,20 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 6.667.659 | 9.072.124 | 0,20 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 9.107.506 | 8.975.854 | 0,19 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 8.433.795 | 8.930.759 | 0,19 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 6.411.668 | 8.873.289 | 0,19 |
| BBVA 7,75% VRN (Perpetuo) | ES | USD | 7.937.689 | 8.423.055 | 0,18 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 7.175.671 | 8.405.133 | 0,18 |
| BNP Paribas 3,979% VRN 06/05/2036 EMTN | FR | EUR | 6.945.478 | 8.079.411 | 0,17 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 6.945.478 | 8.050.167 | 0,17 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 6.529.742 | 7.613.000 | 0,16 |
| ING Groep 3,95% 29/03/2027 | NL | USD | 7.594.384 | 7.581.213 | 0,16 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 7.345.339 | 7.570.765 | 0,16 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 6.144.764 | 7.294.740 | 0,16 |
| Erste Group Bank 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | AT | EUR | 5.754.825 | 7.012.828 | 0,15 |
| Wendel 3,75% 11/08/2033 | FR | EUR | 6.052.488 | 6.968.776 | 0,15 |
| NatWest Group 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.961.056 | 6.877.231 | 0,15 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.362.752 | 6.859.748 | 0,15 |
| Aviva 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.927.321 | 6.753.973 | 0,15 |
| Barclays 8,375% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.464.950 | 6.372.451 | 0,14 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 5.216.054 | 6.193.143 | 0,13 |
| Credit Agricole 5,50% VRN 31/07/2032 EMTN | FR | GBP | 4.464.950 | 6.071.271 | 0,13 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.947.016 | 5.900.588 | 0,13 |
| mBank 4,778% VRN 25/09/2035 EMTN | PL | EUR | 4.961.056 | 5.881.549 | 0,13 |
| Investec 5,625% VRN 30/07/2036 EMTN | GB | GBP | 4.340.924 | 5.736.821 | 0,12 |
| Erste Group Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 4.564.171 | 5.726.298 | 0,12 |
| UBS Group 4,125% VRN 09/06/2033 | CH | EUR | 4.737.808 | 5.682.463 | 0,12 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 4.564.171 | 5.414.087 | 0,12 |
| Close Brothers Group 6,125% VRN 03/08/2036 | GB | GBP | 4.024.408 | 5.298.434 | 0,11 |
| First Abu Dhabi Bank 5,804% VRN 16/01/2035 | AE | USD | 5.159.498 | 5.247.735 | 0,11 |
| AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029 | IE | USD | 5.036.464 | 5.100.151 | 0,11 |
| SNB Funding 6,00% VRN 24/06/2035 EMTN | KY | USD | 4.961.056 | 4.987.250 | 0,11 |
| Deutsche Bank 7,375% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 3.968.845 | 4.940.178 | 0,11 |
| UBS Group 3,757% VRN 11/08/2036 EMTN | CH | EUR | 4.134.544 | 4.773.558 | 0,10 |
| BNP Paribas 6,875% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 3.770.402 | 4.692.074 | 0,10 |
| BPCE 2,125% VRN 13/10/2046 | FR | EUR | 4.167.287 | 4.364.169 | 0,09 |
| HSBC 8,113% VRN 03/11/2033 | GB | USD | 3.472.739 | 3.992.905 | 0,09 |
| Barclays Bank 4,506% VRN 31/01/2033 | GB | EUR | 3.082.800 | 3.738.429 | 0,08 |
| Barclays Bank 9,25% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.551.967 | 3.679.245 | 0,08 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 3.363.596 | 3.557.556 | 0,08 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 2.956.789 | 3.550.188 | 0,08 |
| Nationwide Build. Soc. 4,00% VRN 30/07/2035 EMTN | GB | EUR | 2.976.633 | 3.496.438 | 0,08 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 3.385.219 | 3.344.056 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 2.719.651 | 3.295.542 | 0,07 |
| Barclays Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.213.623 | 3.154.236 | 0,07 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 2.480.528 | 3.122.800 | 0,07 |
| Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028 | GB | GBP | 2.083.643 | 2.960.493 | 0,06 |
| Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN | IT | EUR | 2.371.385 | 2.879.860 | 0,06 |
| NatWest Group 8,125% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 2.568.835 | 2.837.360 | 0,06 |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | SU | INR | 214.218.055 | 2.241.475 | 0,05 |
| Metro Bank Holdings 14,00% VRN 30/04/2034 Reg S | GB | GBP | 1.289.875 | 2.073.147 | 0,04 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Deutsche Bank 8,125% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 1.587.538 | 1.996.933 | 0,04 |
| EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN | SU | INR | 87.501.073 | 904.740 | 0,02 |
| EBRD 6,875% 30/07/2031 EMTN | SU | INR | 48.916.567 | 496.465 | 0,01 |
| International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN | SU | INR | 18.023.706 | 181.882 | 0,00 |
| Investec 2,625% VRN 04/01/2032 EMTN | GB | GBP | 99.221 | 133.059 | 0,00 |
| | | | | **711.823.878** | **15,30** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 12.501.861 | 14.687.972 | 0,32 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 9.723.669 | 11.311.638 | 0,24 |
| Goodman Australia Fi. 3,875% 29/04/2033 Reg S | AU | EUR | 7.937.689 | 9.239.503 | 0,20 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 6.647.815 | 7.647.122 | 0,16 |
| TAG Immobilien 3,625% 03/03/2032 EMTN | DE | EUR | 6.052.488 | 6.928.099 | 0,15 |
| Crown Castle 5,60% 01/06/2029 | US | USD | 5.190.257 | 5.319.933 | 0,11 |
| VICI Properties 5,75% 01/04/2034 | US | USD | 3.548.147 | 3.607.593 | 0,08 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 2.182.865 | 2.643.600 | 0,06 |
| | | | | **61.385.460** | **1,32** |
| **Estado** | | | | | |
| Germany 1,90% 16/09/2027 | DE | EUR | 95.946.819 | 111.476.670 | 2,40 |
| US Treasury 3,875% 30/06/2030 | US | USD | 66.974.253 | 66.679.933 | 1,43 |
| US Treasury 3,875% 31/07/2030 | US | USD | 29.766.335 | 29.626.805 | 0,64 |
| Saudi 5,875% 12/01/2056 Reg S | SA | USD | 19.844.223 | 19.097.975 | 0,41 |
| Colombia 5,625% 19/02/2036 | CO | EUR | 10.655.356 | 11.849.724 | 0,25 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 9.277.174 | 11.140.081 | 0,24 |
| Rumanían 5,375% 22/03/2031 Reg S | RO | EUR | 9.083.693 | 10.859.729 | 0,23 |
| North Macedonia 4,75% 21/01/2034 Reg S | MK | EUR | 9.277.174 | 10.611.290 | 0,23 |
| Republic of South Africa 7,25% 11/12/2055 Reg S | ZA | USD | 9.326.785 | 8.791.031 | 0,19 |
| Saudi 5,625% 13/01/2035 Reg S | SA | USD | 7.848.390 | 8.163.128 | 0,18 |
| Hungary 5,50% 16/06/2034 Reg S | HU | USD | 6.945.478 | 7.062.978 | 0,15 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 6.925.634 | 6.862.302 | 0,15 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2033 | US | USD | 5.594.086 | 5.685.100 | 0,12 |
| Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S | CR | USD | 4.961.056 | 5.169.172 | 0,11 |
| Brazil 6,625% 15/03/2035 | BR | USD | 4.961.056 | 5.144.317 | 0,11 |
| Spain 3,25% 30/04/2034 | ES | EUR | 4.274.446 | 4.994.687 | 0,11 |
| Brazil 6,125% 22/01/2032 | BR | USD | 4.274.446 | 4.410.159 | 0,09 |
| Rumanían 5,75% 16/09/2030 Reg S | RO | USD | 3.968.845 | 4.016.810 | 0,09 |
| Jordaniaia#7,50% 13/01/2029 Reg S | JO | USD | 3.452.895 | 3.585.501 | 0,08 |
| Brazil 6,125% 15/03/2034 | BR | USD | 2.976.633 | 3.020.896 | 0,06 |
| Brasilian 7,25% 12/01/2056 | BR | USD | 2.976.633 | 2.994.970 | 0,06 |
| Saudi 5,50% 25/10/2032 Reg S | SA | USD | 2.877.412 | 2.982.708 | 0,06 |
| Colombia 6,125% 18/01/2041 | CO | USD | 3.075.855 | 2.788.170 | 0,06 |
| Peru 3,00% 15/01/2034 | PE | USD | 2.480.528 | 2.144.416 | 0,05 |
| Saudi 5,00% 18/01/2053 Reg S | SA | USD | 2.391.229 | 2.065.765 | 0,04 |
| Perúvian 3,55% 10/03/2051 | PE | USD | 2.480.528 | 1.723.409 | 0,04 |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | MX | MXN | 3.341.618 | 1.538.346 | 0,03 |
| Indonesia 8,75% 15/05/2031 | ID | IDR | 22.506.557.071 | 1.415.508 | 0,03 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 26.750.853 | 1.405.081 | 0,03 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | BR | BRL | 7.305.915 | 1.355.871 | 0,03 |
| Poland 7,50% 25/07/2028 | PL | PLN | 4.578.825 | 1.336.110 | 0,03 |
| Hungary 3,00% 21/08/2030 | HU | HUF | 344.402.018 | 990.222 | 0,02 |
| Indonesia 6,50% 15/07/2030 | ID | IDR | 16.780.988.324 | 962.168 | 0,02 |
| Republic of Poland 5,00% 25/10/2035 | PL | PLN | 3.432.540 | 898.154 | 0,02 |
| Paraguay 8,50% 04/04/2038 Reg S | PY | PYG | 5.584.019.518 | 894.347 | 0,02 |
| Czech Republic 6,20% 16/06/2031 | CZ | CZK | 17.220.101 | 893.871 | 0,02 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | BR | BRL | 4.462.302 | 714.627 | 0,02 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 4.290.675 | 704.560 | 0,02 |
| Brazil 13,014% 01/07/2026 | BR | BRL | 3.566.857 | 700.797 | 0,02 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 11.480.067 | 600.642 | 0,01 |
| Brazil 10,00% 01/01/2031 | BR | BRL | 3.350.458 | 590.850 | 0,01 |
| Romania 6,70% 25/02/2032 | RO | RON | 2.675.430 | 589.903 | 0,01 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 3.293.402 | 557.395 | 0,01 |
| Romania 5,00% 12/02/2029 | RO | RON | 2.000.402 | 433.085 | 0,01 |
| Czech Republic 2,00% 13/10/2033 | CZ | CZK | 10.241.368 | 409.026 | 0,01 |
| Indonesia 7,00% 15/09/2030 | ID | IDR | 6.972.074.451 | 407.006 | 0,01 |
| Indonesia Treasury Bond 7,125% 15/06/2038 | ID | IDR | 6.709.640.113 | 393.624 | 0,01 |
| Czech Republic 1,20% 13/03/2031 | CZ | CZK | 8.812.100 | 365.701 | 0,01 |
| Hungary 4,75% 24/11/2032 | HU | HUF | 114.638.804 | 345.643 | 0,01 |
| BTPCL 6,00% 01/04/2033 | CL | CLP | 300.203.759 | 342.093 | 0,01 |
| Indonesia 9,50% 15/07/2031 | ID | IDR | 4.577.791.622 | 296.105 | 0,01 |
| Turkiye 31,08% 08/11/2028 | TR | TRY | 13.999.942 | 281.889 | 0,01 |
| Romania 8,25% 29/09/2032 | RO | RON | 1.064.202 | 252.633 | 0,01 |
| Indonesia 8,25% 15/06/2032 | ID | IDR | 2.811.583.274 | 174.749 | 0,00 |
| Turkiye 16,90% 02/09/2026 | TR | TRY | 5.542.576 | 114.810 | 0,00 |
| Serbia 4,50% 20/08/2032 | RS | RSD | 11.530.580 | 111.235 | 0,00 |
| Hungary 4,00% 28/04/2051 | HU | HUF | 29.065.234 | 69.127 | 0,00 |
| Serbia 5,875% 08/02/2028 | RS | RSD | 4.309.617 | 43.926 | 0,00 |
| Turkiye 11,70% 13/11/2030 | TR | TRY | 2.882.645 | 31.529 | 0,00 |
| Turkiye 17,30% 19/07/2028 | TR | TRY | 1.773.670 | 28.260 | 0,00 |
| Turkiye 26,20% 05/10/2033 | TR | TRY | 554.487 | 10.166 | 0,00 |
| Turkiye 17,80% 13/07/2033 | TR | TRY | 664.696 | 8.823 | 0,00 |
| | | | | **373.215.608** | **8,02** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 4.970 | 107.361.247 | 2,31 |
| | | | | **107.361.247** | **2,31** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Softbank Group 7,375% 22/04/2034 | JP | EUR | 13.890.956 | 16.507.042 | 0,35 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 7.696.582 | 7.678.769 | 0,17 |
| SoftBank Group 5,875% 10/07/2031 | JP | EUR | 4.464.950 | 5.159.302 | 0,11 |
| SoftBank Group 6,375% 10/07/2033 | JP | EUR | 3.770.402 | 4.333.928 | 0,09 |
| TDC Net 5,00% 09/08/2032 EMTN | DK | EUR | 2.976.633 | 3.577.557 | 0,08 |
| SoftBank Group 5,75% 08/07/2032 | JP | EUR | 2.976.633 | 3.374.282 | 0,07 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 2.480.528 | 2.880.621 | 0,06 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 1.436.722 | 1.432.846 | 0,03 |
| | | | | **44.944.347** | **0,97** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A | FR | USD | 26.384.879 | 27.875.203 | 0,60 |
| ORLEN 3,625% 02/07/2032 GMTN | PL | EUR | 7.441.584 | 8.693.391 | 0,19 |
| ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S | PL | USD | 5.986.010 | 6.241.083 | 0,13 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 5.810.389 | 6.158.471 | 0,13 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 5.811.381 | 6.076.426 | 0,13 |
| Venture Gbl Plaquemines 7,75% 01/05/2035 144A | US | USD | 4.961.056 | 5.580.528 | 0,12 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 5.506.772 | 5.542.390 | 0,12 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 3.844.818 | 4.461.890 | 0,10 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 3.740.636 | 3.911.239 | 0,08 |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 Reg S | FR | USD | 3.381.456 | 3.572.454 | 0,08 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 2.607.531 | 2.766.011 | 0,06 |
| Azule Energy 8,125% 23/01/2030 Reg S | GB | USD | 2.678.970 | 2.765.951 | 0,06 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 2.613.484 | 2.702.816 | 0,06 |
| Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S | US | USD | 2.242.397 | 2.256.901 | 0,05 |
| Santos Finance 6,875% 19/09/2033 Reg S | AU | USD | 496.106 | 541.570 | 0,01 |
| | | | | **89.146.324** | **1,92** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| FS Lux. 8,125% 11/02/2036 Reg S | LU | USD | 22.742.472 | 21.079.429 | 0,45 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 9.500.422 | 11.682.091 | 0,25 |
| EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN | PT | EUR | 8.235.353 | 9.614.102 | 0,21 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 7.937.689 | 9.133.455 | 0,20 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 6.960.361 | 8.209.419 | 0,18 |
| Enel 4,50% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 5.608.970 | 6.308.502 | 0,14 |
| Enel Finance International 3,50% 24/02/2036 EMTN | NL | EUR | 4.464.950 | 5.025.208 | 0,11 |
| FS Luxembourg 8,625% 25/06/2033 Reg S | LU | USD | 4.464.950 | 4.362.256 | 0,09 |
| Enel Finance International 7,50% 14/10/2032 144A | NL | USD | 3.187.974 | 3.600.508 | 0,08 |
| Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A | US | USD | 2.672.025 | 2.737.847 | 0,06 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 2.607.531 | 2.714.275 | 0,06 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 2.575.259 | 2.599.616 | 0,06 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 1.905.045 | 2.438.766 | 0,05 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 2.350.548 | 2.413.893 | 0,05 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 1.756.214 | 1.829.277 | 0,04 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 1.062.658 | 1.239.414 | 0,03 |
| | | | | **94.988.058** | **2,04** |
| **Materiales** | | | | | |
| Glencore Funding 5,508% 01/04/2036 144A | US | USD | 23.180.037 | 23.348.966 | 0,50 |
| Heidelberg Materials Fi. 3,75% 15/07/2036 EMTN | LU | EUR | 14.883.167 | 17.016.631 | 0,37 |
| Sasol Fing (US) 8,75% 10/04/2033 Reg S | US | USD | 9.286.104 | 9.771.442 | 0,21 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 9.053.927 | 9.382.132 | 0,20 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 5.981.049 | 7.052.514 | 0,15 |
| Cemex 3,875% 11/07/2031 Reg S | MX | USD | 4.961.056 | 4.692.183 | 0,10 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 4.570.125 | 4.676.677 | 0,10 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 4.485.787 | 4.518.964 | 0,10 |
| Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A | US | USD | 3.469.762 | 3.470.243 | 0,07 |
| Gold Fields Orogen Hlds. 6,125% 15/05/2029 Reg S | VG | USD | 3.194.920 | 3.307.017 | 0,07 |
| | | | | **87.236.769** | **1,88** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CNH Industrial 3,875% 03/09/2035 EMTN | NL | EUR | 32.246.863 | 36.432.472 | 0,78 |
| United Rentals 5,375% 15/11/2033 144A | US | USD | 29.624.448 | 29.303.728 | 0,63 |
| Sydney Airport Finance 5,248% 26/03/2036 Reg S | AU | USD | 19.844.223 | 19.707.345 | 0,42 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 10.995.684 | 14.981.406 | 0,32 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 14.490.252 | 14.856.574 | 0,32 |
| AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN | GB | GBP | 9.680.012 | 12.457.013 | 0,27 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 11.906.534 | 11.694.459 | 0,25 |
| Aeroporti di Roma 3,625% 17/02/2034 EMTN | IT | EUR | 9.233.517 | 10.543.426 | 0,23 |
| Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S | LU | EUR | 8.597.510 | 10.138.367 | 0,22 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 10.517.438 | 9.807.511 | 0,21 |
| Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S | CZ | EUR | 8.036.910 | 9.731.550 | 0,21 |
| Transurban Fin Co Pty 4,924% 24/03/2036 144A | AU | USD | 9.922.112 | 9.706.886 | 0,21 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 8.526.070 | 8.558.985 | 0,18 |
| AA Bond 5,50% 31/07/2032 EMTN | GB | GBP | 5.953.267 | 7.850.543 | 0,17 |
| United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A | US | USD | 7.644.987 | 7.777.123 | 0,17 |
| Latam Airlines Group 7,625% 07/01/2031 Reg S | CL | USD | 6.945.478 | 7.067.024 | 0,15 |
| Autostrade per l'Italia 4,625% 28/02/2036 EMTN | IT | EUR | 5.151.560 | 6.211.221 | 0,13 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 5.508.756 | 5.430.173 | 0,12 |
| Waste Management 3,875% 15/01/2029 | US | USD | 5.380.761 | 5.330.458 | 0,11 |
| Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A | US | USD | 4.834.053 | 4.882.577 | 0,10 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 4.314.134 | 4.369.110 | 0,09 |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 3.043.112 | 4.311.673 | 0,09 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 4.111.723 | 4.247.895 | 0,09 |
| Holding d'Infra. de Tran 1,475% 18/01/2031 EMTN | FR | EUR | 3.671.181 | 3.923.825 | 0,08 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 2.694.845 | 3.861.517 | 0,08 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 2.678.970 | 3.609.730 | 0,08 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 3.542.194 | 3.518.822 | 0,08 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 3.125.465 | 3.180.161 | 0,07 |
| Aircastle 6,50% 18/07/2028 144A | BM | USD | 3.053.034 | 3.160.023 | 0,07 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 3.129.434 | 3.142.763 | 0,07 |
| Holding D'Infra. de Tran 3,375% 21/04/2029 EMTN | FR | EUR | 2.579.749 | 3.025.052 | 0,07 |
| JH North America Holdings 6,125% 31/07/2032 144A | US | USD | 2.976.633 | 2.985.406 | 0,06 |
| ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A | SU | USD | 2.748.425 | 2.817.907 | 0,06 |
| Grupo Aeromexico 8,625% 15/11/2031 Reg S | MX | USD | 2.778.191 | 2.705.264 | 0,06 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 1.960.609 | 1.903.752 | 0,04 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.289.875 | 1.510.691 | 0,03 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 1.500.223 | 1.479.469 | 0,03 |
| | | | | **296.221.901** | **6,37** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 16.111.525 | 19.179.907 | 0,41 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 8.093.466 | 9.557.133 | 0,21 |
| Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 144A | SG | USD | 4.961.056 | 5.041.906 | 0,11 |
| Dell International 8,10% 15/07/2036 | US | USD | 3.147.294 | 3.746.085 | 0,08 |
| | | | | **37.525.031** | **0,81** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Stellantis 4,625% 06/06/2035 EMTN | NL | EUR | 22.820.857 | 26.045.947 | 0,56 |
| Stellantis 8,25% VRN (Perpetuo) | NL | GBP | 11.371.732 | 15.056.948 | 0,32 |
| Hyundai Capital America 5,30% 08/01/2030 144A | US | USD | 13.890.956 | 14.124.749 | 0,30 |
| TKC Holdings 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 12.069.256 | 12.362.563 | 0,27 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 10.490.649 | 10.665.536 | 0,23 |
| Hyundai Capital America 5,40% 23/06/2032 Reg S | US | USD | 9.922.112 | 10.109.407 | 0,22 |
| Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S | LU | EUR | 6.945.478 | 8.129.365 | 0,17 |
| United Group 6,464% 05/2033 Reg S | NL | EUR | 6.237.039 | 7.278.843 | 0,16 |
| Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 5.854.046 | 6.926.465 | 0,15 |
| Royal Caribbean Cruises 6,25% 15/03/2032 144A | LR | USD | 6.258.868 | 6.400.141 | 0,14 |
| Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A | US | USD | 6.217.195 | 6.204.326 | 0,13 |
| Stellantis 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.867.788 | 5.607.666 | 0,12 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 5.000.744 | 5.403.934 | 0,12 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.628.665 | 5.333.372 | 0,11 |
| General Mills 5,80% 07/01/2029 | US | USD | 5.113.856 | 5.261.744 | 0,11 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 3.740.636 | 5.158.975 | 0,11 |
| Univision Communications 4,50% 01/05/2029 144A | US | USD | 5.216.054 | 4.978.717 | 0,11 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 4.691.174 | 4.768.041 | 0,10 |
| Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 4.961.056 | 4.680.907 | 0,10 |
| Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S | US | USD | 4.411.371 | 4.631.997 | 0,10 |
| Nordstrom 4,25% 01/08/2031 | US | USD | 4.961.056 | 4.571.065 | 0,10 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 3.792.231 | 3.938.683 | 0,08 |
| Hyundai Capital America 6,375% 08/04/2030 Reg S | US | USD | 3.342.759 | 3.512.891 | 0,08 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 2.607.531 | 2.880.281 | 0,06 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 1.476.410 | 1.513.105 | 0,03 |
| ZF North America Capital 7,125% 14/04/2030 144A | US | USD | 1.476.410 | 1.480.339 | 0,03 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 129.980 | 150.541 | 0,00 |
| | | | | **187.176.548** | **4,02** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031 | NL | EUR | 5.953.267 | 8.212.245 | 0,18 |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 6.813.514 | 6.988.097 | 0,15 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 8,125% 15/09/2031 | NL | USD | 4.167.287 | 4.703.529 | 0,10 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 3.710.870 | 4.417.167 | 0,09 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 2.873.444 | 3.725.042 | 0,08 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 2.048.916 | 2.102.548 | 0,05 |
| | | | | **30.148.628** | **0,65** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| AXA 5,125% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 28.774.123 | 33.482.999 | 0,72 |
| Zurich Finance IR II 6,25% VRN 22/11/2055 EMTN | IE | USD | 31.750.757 | 32.624.231 | 0,70 |
| Unipol Assicurazioni 6,00% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 26.789.701 | 31.243.151 | 0,67 |
| BNP Paribas Cardif 6,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 26.194.374 | 30.563.606 | 0,66 |
| Sumi Trust Bank 4,70% 13/03/2030 Reg S | JP | USD | 28.774.123 | 28.982.117 | 0,62 |
| Rothesay Life 7,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 28.774.123 | 28.679.023 | 0,62 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,87% VRN 10/06/2036 EMTN | JP | EUR | 23.861.686 | 27.848.816 | 0,60 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 17.760.580 | 22.501.087 | 0,48 |
| Nordea Bank 6,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 21.828.645 | 22.306.758 | 0,48 |
| Allianz 6,55% VRN (Perpetuo) Reg S | DE | USD | 18.852.012 | 19.084.815 | 0,41 |
| Goldman Sachs Group 5,734% VRN 28/01/2056 | US | USD | 19.348.118 | 18.913.570 | 0,41 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 15.823.784 | 18.195.954 | 0,39 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 17.884.606 | 17.469.300 | 0,38 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 16.960.857 | 17.127.752 | 0,37 |
| Morgan Stanley 4,994% VRN 12/04/2029 | US | USD | 16.867.590 | 17.011.795 | 0,37 |
| Allianz 4,252% VRN 05/07/2052 EMTN | DE | EUR | 13.990.177 | 16.617.690 | 0,36 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 12.914.620 | 15.162.290 | 0,33 |
| Ageas 5,875% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 12.898.745 | 15.104.857 | 0,32 |
| Turkiye Ihracat Kr. Ba. 6,375% 03/10/2030 Reg S | TR | USD | 14.659.920 | 14.501.350 | 0,31 |
| JPMorgan Chase & Co 4,995% VRN 22/07/2030 | US | USD | 13.815.548 | 13.982.600 | 0,30 |
| Societe Generale 7,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 12.789.602 | 12.660.533 | 0,27 |
| BCCE 3,538% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 10.686.114 | 12.544.379 | 0,27 |
| Danske Bank 6,60% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 11.587.042 | 11.539.872 | 0,25 |
| OTP Bank 7,30% VRN 30/07/2035 EMTN | HU | USD | 10.914.323 | 11.447.413 | 0,25 |
| National Australia 5,902% VRN 14/01/2036 144A | AU | USD | 10.914.323 | 11.266.730 | 0,24 |
| Jane Street 6,75% 01/05/2033 144A | US | USD | 10.914.323 | 11.200.092 | 0,24 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 8.687.801 | 10.522.485 | 0,23 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 8.651.089 | 10.492.485 | 0,23 |
| AXA 4,25% VRN 10/03/2043 EMTN | FR | EUR | 8.789.006 | 10.398.751 | 0,22 |
| Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetuo) Reg S | JP | USD | 9.922.112 | 10.150.112 | 0,22 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 8.582.626 | 9.994.028 | 0,21 |
| Sogecap 6,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 8.334.574 | 9.899.718 | 0,21 |
| Piraeus Bank 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN | GR | EUR | 8.092.474 | 9.859.062 | 0,21 |
| Stellantis Finl Servs (US) 5,40% 15/09/2030 144A | US | USD | 9.922.112 | 9.808.291 | 0,21 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 7.164.777 | 9.743.523 | 0,21 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 9.396.240 | 9.464.872 | 0,20 |
| BBVA 6,875% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 7.540.805 | 9.458.200 | 0,20 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 9.076.748 | 9.406.788 | 0,20 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 7.831.523 | 9.094.849 | 0,20 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 8.669.941 | 8.816.031 | 0,19 |
| Viridium 4,375% 16/11/2035 | LU | EUR | 7.838.468 | 8.735.630 | 0,19 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 8.567.743 | 8.711.414 | 0,19 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 8.756.263 | 8.597.448 | 0,18 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 6.945.478 | 8.160.229 | 0,18 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 8.036.910 | 8.159.184 | 0,18 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 6.754.974 | 7.922.649 | 0,17 |
| SCOR 6,00% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 6.548.594 | 7.845.163 | 0,17 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 6.612.095 | 7.769.686 | 0,17 |
| CaixaBank 4,375% VRN 08/08/2036 EMTN | ES | EUR | 6.449.373 | 7.686.073 | 0,17 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 6.538.672 | 7.683.339 | 0,17 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 6.569.430 | 7.649.472 | 0,16 |
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 6.563.477 | 7.642.409 | 0,16 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 6.501.960 | 7.637.134 | 0,16 |
| Athora Holding 5,875% 10/09/2034 | BM | EUR | 6.258.868 | 7.564.692 | 0,16 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 7.441.584 | 7.434.618 | 0,16 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 5,57% VRN 15/01/2047 | JP | USD | 7.649.948 | 7.428.870 | 0,16 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 6.295.580 | 7.390.898 | 0,16 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 6.191.398 | 7.296.063 | 0,16 |
| Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN | IE | EUR | 6.334.276 | 7.274.972 | 0,16 |
| Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 5.695.292 | 7.199.547 | 0,15 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 5.951.283 | 6.993.784 | 0,15 |
| BBVA 4,00% VRN 25/02/2037 EMTN | ES | EUR | 5.953.267 | 6.935.599 | 0,15 |
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 5.875.874 | 6.907.268 | 0,15 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 5.357.940 | 6.790.418 | 0,15 |
| Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 5.605.993 | 6.701.676 | 0,14 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 6.683.142 | 6.676.987 | 0,14 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 5.189.264 | 6.485.740 | 0,14 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 6.250.930 | 6.448.055 | 0,14 |
| National Bank of Greece 5,80% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 5.501.811 | 6.365.697 | 0,14 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 5.240.859 | 6.100.647 | 0,13 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 4.407.951 | 5.980.083 | 0,13 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 5.004.465 | 5.908.447 | 0,13 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 5.425.411 | 5.610.396 | 0,12 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 4.574.093 | 5.525.330 | 0,12 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 4.564.171 | 5.445.217 | 0,12 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 5.479.982 | 5.441.480 | 0,12 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 5.754.825 | 5.439.856 | 0,12 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 4.581.039 | 5.405.657 | 0,12 |
| AIB Group 6,00% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 4.464.950 | 5.334.083 | 0,11 |
| Intesa Sanpaolo 6,625% 31/05/2033 EMTN | IT | GBP | 3.704.916 | 5.324.563 | 0,11 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 4.167.287 | 5.310.809 | 0,11 |
| Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A | FR | USD | 4.907.476 | 5.260.496 | 0,11 |
| NN Group 5,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.464.950 | 5.224.788 | 0,11 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 4.640.572 | 5.223.866 | 0,11 |
| Citigroup 5,827% VRN 13/02/2035 | US | USD | 4.961.056 | 5.053.924 | 0,11 |
| Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S | IN | USD | 4.961.056 | 5.010.642 | 0,11 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 4.861.835 | 5.006.552 | 0,11 |
| Bank of America 5,518% VRN 25/10/2035 | US | USD | 4.961.056 | 4.993.461 | 0,11 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 4.202.014 | 4.980.564 | 0,11 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 5.228.953 | 4.949.862 | 0,11 |
| Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S | TR | USD | 4.846.951 | 4.942.132 | 0,11 |
| Ally Financial 6,848% VRN 03/01/2030 | US | USD | 4.618.743 | 4.825.190 | 0,10 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 3.975.790 | 4.674.333 | 0,10 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 3.975.790 | 4.674.016 | 0,10 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 3.947.016 | 4.629.968 | 0,10 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 4.738.800 | 4.608.125 | 0,10 |
| UBS Group 7,125% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 4.464.950 | 4.570.930 | 0,10 |
| ING Groep 6,50% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 4.643.548 | 4.570.636 | 0,10 |
| Wells Fargo 5,389% VRN 24/04/2034 | US | USD | 4.487.771 | 4.567.597 | 0,10 |
| Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042 | IT | USD | 5.343.057 | 4.554.666 | 0,10 |
| Sumitomo Mitsui Banking 6,60% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 4.497.693 | 4.550.028 | 0,10 |
| Muangthai Capital 7,55% 21/07/2030 144A | TH | USD | 4.464.950 | 4.542.395 | 0,10 |
| Nippon Life Insurance 5,95% VRN 16/04/2054 Reg S | JP | USD | 4.365.729 | 4.452.330 | 0,10 |
| ING Groep 7,00% VRN (Perpetuo) | NL | USD | 4.274.446 | 4.430.489 | 0,10 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 4.302.228 | 4.421.976 | 0,10 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 4.177.209 | 4.337.969 | 0,09 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 3.582.874 | 4.298.150 | 0,09 |
| Ally Financial 5,543% VRN 17/01/2031 | US | USD | 4.121.645 | 4.168.483 | 0,09 |
| Wells Fargo 4,478% VRN 04/04/2031 MTN | US | USD | 4.198.045 | 4.167.050 | 0,09 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 3,474% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 3.472.739 | 4.079.271 | 0,09 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 3.362.604 | 3.946.496 | 0,08 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 3.282.235 | 3.869.549 | 0,08 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 3.272.312 | 3.850.671 | 0,08 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 3.285.211 | 3.840.472 | 0,08 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 3.631.493 | 3.838.811 | 0,08 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 3.279.258 | 3.818.678 | 0,08 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 3.651.337 | 3.810.102 | 0,08 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 3.209.803 | 3.792.696 | 0,08 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 2.977.626 | 3.717.351 | 0,08 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 3.088.753 | 3.702.007 | 0,08 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 3.053.034 | 3.666.031 | 0,08 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 3.095.699 | 3.652.755 | 0,08 |
| Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S | TR | USD | 3.472.739 | 3.518.767 | 0,08 |
| Commerzbank 4,625% VRN 17/01/2031 EMTN | DE | EUR | 2.877.412 | 3.493.798 | 0,08 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 2.976.633 | 3.489.714 | 0,08 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 2.976.633 | 3.485.905 | 0,07 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 3.472.739 | 3.469.682 | 0,07 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.427.941 | 3.450.947 | 0,07 |
| Bank of Georgia 9,50% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 3.263.382 | 3.420.348 | 0,07 |
| Societe Generale 8,125% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 3.205.834 | 3.385.339 | 0,07 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 2.778.191 | 3.258.467 | 0,07 |
| TBC Bank 10,25% VRN (Perpetuo) Reg S | GE | USD | 2.976.633 | 3.192.977 | 0,07 |
| Banco de Sabadell 5,50% VRN 08/09/2029 EMTN | ES | EUR | 2.579.749 | 3.171.309 | 0,07 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 2.672.025 | 3.138.526 | 0,07 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S | TR | USD | 2.951.828 | 3.083.163 | 0,07 |
| OCP Euro CLO 3,058% FRN 20/04/2033 | IE | EUR | 2.613.497 | 3.061.105 | 0,07 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 2.526.170 | 2.966.639 | 0,06 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 2.382.299 | 2.803.555 | 0,06 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 2.614.476 | 2.709.754 | 0,06 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 2.614.476 | 2.652.860 | 0,06 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 2.242.397 | 2.640.666 | 0,06 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 2.614.476 | 2.625.022 | 0,06 |
| BPCE 3,116% VRN 19/10/2032 Reg S | FR | USD | 2.927.023 | 2.598.851 | 0,06 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 2.164.013 | 2.575.880 | 0,06 |
| Bank of Ireland Group 4,75% VRN 10/08/2034 EMTN | IE | EUR | 2.137.223 | 2.570.461 | 0,06 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 2.179.888 | 2.564.611 | 0,06 |
| Deutsche Bank (NY) 7,079% VRN 10/02/2034 | DE | USD | 2.365.431 | 2.545.292 | 0,05 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 2.148.137 | 2.503.965 | 0,05 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 2.082.651 | 2.454.737 | 0,05 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 2.080.667 | 2.443.900 | 0,05 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 2.026.095 | 2.384.231 | 0,05 |
| Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A | IT | USD | 1.984.422 | 2.304.036 | 0,05 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 1.963.586 | 2.266.488 | 0,05 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 1.753.237 | 2.064.060 | 0,04 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 1.767.128 | 1.737.908 | 0,04 |
| Piraeus Bank 6,125% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 1.476.410 | 1.704.549 | 0,04 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 1.438.706 | 1.690.814 | 0,04 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 1.375.205 | 1.619.856 | 0,03 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 1.321.625 | 1.555.328 | 0,03 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 1.235.303 | 1.454.022 | 0,03 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 1.134.051 | 1.343.953 | 0,03 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 1.052.736 | 1.235.591 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 1.023.962 | 1.206.712 | 0,03 |
| Canyon 4,662% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 992.211 | 1.170.389 | 0,03 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,698% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 992.211 | 1.164.549 | 0,03 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 623.109 | 734.236 | 0,02 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 526.864 | 726.955 | 0,02 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 520.911 | 709.109 | 0,02 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 468.324 | 633.665 | 0,01 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 392.916 | 462.530 | 0,01 |
| | | | | **1.224.813.986** | **26,33** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Fastighets AB Balder 4,00% 04/03/2033 EMTN | SE | EUR | 29.766.335 | 33.981.623 | 0,73 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 28.615.370 | 32.601.836 | 0,70 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 23.813.068 | 27.192.302 | 0,58 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 22.820.857 | 25.718.345 | 0,55 |
| CPI Property Group 6,875% 05/02/2033 EMTN | LU | GBP | 12.261.745 | 15.529.630 | 0,33 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 9.525.227 | 11.164.640 | 0,24 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 8.830.679 | 10.335.622 | 0,22 |
| Heimstaden Bostad 3,75% 10/03/2031 EMTN | SE | EUR | 8.929.900 | 10.241.582 | 0,22 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 7.575.532 | 9.177.399 | 0,20 |
| Fastighets 4,00% 19/02/2032 EMTN | SE | EUR | 6.449.373 | 7.442.337 | 0,16 |
| Corp Inmobiliaria Vesta 5,50% 30/01/2033 Reg S | MX | USD | 6.945.478 | 6.928.114 | 0,15 |
| Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A | US | USD | 6.426.552 | 6.403.404 | 0,14 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 5.091.035 | 5.936.953 | 0,13 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 4.961.056 | 5.917.988 | 0,13 |
| Aldar Properties 5,875% VRN 14/04/2056 Reg S | AE | USD | 5.953.267 | 5.646.671 | 0,12 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 4.464.950 | 5.355.724 | 0,12 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 5.216.054 | 5.286.862 | 0,11 |
| Logicor Financing 2,00% 17/01/2034 EMTN | LU | EUR | 4.961.056 | 4.949.513 | 0,11 |
| alstria 5,50% 20/03/2031 | LU | EUR | 4.167.287 | 4.861.374 | 0,10 |
| Aroundtown Finance 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 3.895.421 | 4.336.829 | 0,09 |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 3.745.597 | 4.237.900 | 0,09 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 3.662.251 | 4.022.240 | 0,09 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 3.254.453 | 3.759.855 | 0,08 |
| P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN | LU | EUR | 3.074.862 | 3.601.974 | 0,08 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 3.610.656 | 3.484.564 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Perpetuo) | SE | EUR | 2.793.074 | 3.339.313 | 0,07 |
| VICI Properties 4,125% 15/08/2030 144A | US | USD | 3.160.193 | 3.035.787 | 0,07 |
| Citycon 7,875% VRN (Perpetuo) | FI | EUR | 3.093.714 | 2.914.462 | 0,06 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 2.614.476 | 2.838.876 | 0,06 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 2.137.223 | 2.753.374 | 0,06 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 2.252.319 | 2.542.250 | 0,05 |
| CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN | LU | EUR | 1.686.759 | 1.952.063 | 0,04 |
| Aroundtown Finance 5,125% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 1.190.653 | 1.315.322 | 0,03 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 971.375 | 1.086.866 | 0,02 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 992.211 | 1.005.576 | 0,02 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 596.319 | 692.188 | 0,01 |
| | | | | **281.591.358** | **6,05** |
| **Estado** | | | | | |
| Mexico 6,125% 09/02/2038 | MX | USD | 29.766.335 | 29.368.954 | 0,63 |
| Rumanían 6,50% 07/10/2045 Reg S | RO | EUR | 13.766.930 | 15.596.607 | 0,34 |
| Rumanían 5,375% 07/06/2033 Reg S | RO | EUR | 12.799.524 | 14.791.974 | 0,32 |
| Philippine 5,50% 04/02/2035 | PH | USD | 14.387.062 | 14.775.377 | 0,32 |
| Mexico 5,125% 19/03/2038 | MX | EUR | 10.914.323 | 12.630.214 | 0,27 |
| South Africa 7,30% 20/04/2052 | ZA | USD | 9.426.006 | 9.064.710 | 0,19 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 6.612.095 | 6.855.090 | 0,15 |
| Panama 8,00% 01/03/2038 | PA | USD | 4.961.056 | 5.887.037 | 0,13 |
| Paraguay 6,65% 04/03/2055 Reg S | PY | USD | 4.464.950 | 4.719.229 | 0,10 |
| Poland 5,375% 12/02/2035 | PL | USD | 4.471.896 | 4.565.819 | 0,10 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 3.522.350 | 3.585.349 | 0,08 |
| Saudi 5,00% 17/04/2049 Reg S | SA | USD | 3.968.845 | 3.476.717 | 0,07 |
| Perúvian 5,875% 08/08/2054 | PE | USD | 3.323.907 | 3.236.887 | 0,07 |
| Paraguay 3,849% 28/06/2033 Reg S | PY | USD | 3.443.965 | 3.234.744 | 0,07 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 2.460.684 | 2.561.421 | 0,06 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 1.863.373 | 2.193.513 | 0,05 |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | MY | MYR | 8.624.975 | 2.188.120 | 0,05 |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | ZA | ZAR | 33.934.505 | 2.042.585 | 0,04 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 27.552.161 | 1.554.726 | 0,03 |
| Thailand 3,775% 25/06/2032 | TH | THB | 40.610.164 | 1.389.367 | 0,03 |
| Thailand 3,35% 17/06/2033 | TH | THB | 36.340.153 | 1.218.044 | 0,03 |
| Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S | PE | PEN | 3.591.539 | 1.076.736 | 0,02 |
| Poland 5,75% 25/04/2029 | PL | PLN | 3.708.062 | 1.047.478 | 0,02 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | ZA | ZAR | 17.163.275 | 1.003.086 | 0,02 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 3.432.608.992 | 905.148 | 0,02 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 2.216.801 | 639.435 | 0,01 |
| Colombia 9,25% 28/05/2042 | CO | COP | 2.870.521.939 | 589.199 | 0,01 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 3.089.354.981 | 588.194 | 0,01 |
| Uruguay 8,00% 29/10/2035 | UY | UYU | 16.910.589 | 431.778 | 0,01 |
| Thailand 2,00% 17/12/2031 | TH | THB | 13.646.356 | 425.188 | 0,01 |
| Thailand 2,98% 17/06/2045 | TH | THB | 12.872.025 | 389.402 | 0,01 |
| South Africa 8,50% 31/01/2037 | ZA | ZAR | 6.662.457 | 383.639 | 0,01 |
| Malaysia 4,696% 15/10/2042 | MY | MYR | 1.053.296 | 290.323 | 0,01 |
| Malaysia 4,457% 31/03/2053 | MY | MYR | 998.192 | 266.723 | 0,01 |
| Malaysia 4,065% 15/06/2050 | MY | MYR | 968.918 | 245.615 | 0,01 |
| Uruguay 9,75% 20/07/2033 | UY | UYU | 8.234.423 | 228.656 | 0,00 |
| Malaysia 3,757% 22/05/2040 | MY | MYR | 831.157 | 207.542 | 0,00 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 507.993 | 123.312 | 0,00 |
| Uruguay 8,25% 21/05/2031 | UY | UYU | 1.409.752 | 36.411 | 0,00 |
| Malaysia 4,642% 07/11/2033 | MY | MYR | 111.357 | 30.061 | 0,00 |
| | | | | **153.844.410** | **3,31** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Turkcell Iletisim Hizm. 7,65% 24/01/2032 Reg S | TR | USD | 20.757.057 | 21.689.128 | 0,47 |
| AT&T 5,25% 30/10/2036 | US | USD | 19.844.223 | 19.596.974 | 0,42 |
| IHS Holding 8,25% 29/11/2031 Reg S | KY | USD | 16.410.180 | 17.173.026 | 0,37 |
| Rogers Communications 6,875% VRN 31/07/2056 | CA | USD | 9.274.198 | 9.419.181 | 0,20 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 5.556.382 | 5.732.115 | 0,12 |
| Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036 GMTN | NL | EUR | 4.464.950 | 5.201.858 | 0,11 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 5.216.054 | 5.185.599 | 0,11 |
| Bell Telephone 6,875% VRN 15/09/2055 | CA | USD | 4.961.056 | 5.105.606 | 0,11 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 4.961.056 | 5.065.660 | 0,11 |
| Millicom Int'l Cellular 4,50% 27/04/2031 144A | LU | USD | 4.961.056 | 4.646.401 | 0,10 |
| C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A | KY | USD | 4.502.654 | 4.617.747 | 0,10 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 3.765.441 | 3.803.698 | 0,08 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 3.423.128 | 3.539.156 | 0,08 |
| SoftBank Group 6,875% 10/01/2031 | JP | USD | 2.976.633 | 2.884.287 | 0,06 |
| SoftBank Group 7,25% 10/07/2032 | JP | USD | 2.678.970 | 2.602.011 | 0,06 |
| | | | | **116.262.447** | **2,50** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 1.389.096 | 139 | 0,00 |
| | | | | **139** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 719.109 | 843.767 | 0,02 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 1.835.591 | 18 | 0,00 |
| | | | | **843.785** | **0,02** |
| **Estado** | | | | | |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 8.036.047 | 1 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 4.132.824 | 1 | 0,00 |
| Rusian 6,854% (Perpetuo)* | RU | RUB | 3.444.020 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 4 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 4.525.555.904)** | | | | **4.582.409.245** | **98,51** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección vendida en Grifols 3,875% 20/12/2030 | EUR | 4.961.056 | 606.273 | 0,01 |
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 2.597.609 | 44.565 | 0,00 |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 2.597.609 | (12.214) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 2.597.609 | (35.840) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 2.597.609 | (48.015) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 2.597.609 | (57.166) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 2.597.609 | (60.229) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 2.597.609 | (64.535) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 2.597.609 | (78.156) | (0,00) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 4.524.483 | (240.727) | (0,01) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 2.597.609 | (327.772) | (0,01) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 2.597.609 | (431.125) | (0,01) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 7.197.500 | (1.104.418) | (0,02) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 10.375.552 | (1.257.624) | (0,03) |
| | | | **(3.066.983)** | **(0,07)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18386900 12/05/2026 | 2.221.188.014 | 19.901.815 | 0,43 |
| Compra USD venta EUR a 1,19583310 12/05/2026 | 33.849.599 | 648.439 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18600480 12/05/2026 | 45.069.155 | 485.856 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87143691 12/05/2026 | 19.981.152 | 449.686 | 0,01 |
| Compra USD venta GBP a 1,35880100 12/05/2026 | 460.982.332 | 326.468 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86821322 12/05/2026 | 16.064.616 | 300.777 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75350114 12/05/2026 | 12.715.032 | 294.143 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86558893 12/05/2026 | 16.642.904 | 260.357 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87137783 12/05/2026 | 11.480.063 | 257.569 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,19132400 12/05/2026 | 13.967.107 | 213.886 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74934775 12/05/2026 | 12.022.826 | 210.326 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74318637 12/05/2026 | 20.913.984 | 190.897 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86023178 12/05/2026 | 12.954.094 | 121.223 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 334,70470013 12/05/2026 | 1.512.836 | 114.847 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85820482 12/05/2026 | 14.944.359 | 104.305 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 7.632.742 | 82.305 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 12.500.252 | 75.616 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01086697 12/05/2026 | 2.222.291 | 72.765 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34030000 12/05/2026 | 996.044 | 69.818 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34500000 12/05/2026 | 968.299 | 68.785 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,26816000 12/05/2026 | 1.231.215 | 68.504 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 342,04719976 12/05/2026 | 651.979 | 64.883 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 1.385.771 | 59.149 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36479400 12/05/2026 | 11.226.746 | 57.501 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01095591 12/05/2026 | 983.791 | 40.529 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,18094101 12/05/2026 | 1.085.031 | 40.089 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17728480 12/05/2026 | 11.689.900 | 39.144 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 873.172 | 37.182 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384200 12/05/2026 | 3.923.601 | 35.065 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34484000 12/05/2026 | 471.395 | 33.471 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 340,71742994 12/05/2026 | 318.920 | 30.375 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85338438 12/05/2026 | 20.939.829 | 27.713 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00640847 12/05/2026 | 8.438.871 | 27.518 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85406957 12/05/2026 | 12.316.822 | 26.203 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra COP venta USD a 3749,45000085 12/05/2026 | 883.424 | 24.297 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,76214800 12/05/2026 | 1.815.719 | 23.716 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,82211000 12/05/2026 | 1.413.279 | 23.293 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23057402 12/05/2026 | 1.070.842 | 23.060 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01081507 12/05/2026 | 814.817 | 22.661 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,28040675 12/05/2026 | 1.233.944 | 22.563 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03216717 12/05/2026 | 456.994 | 21.864 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03146267 12/05/2026 | 805.922 | 20.063 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 973.426 | 18.568 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3826,24999829 12/05/2026 | 371.881 | 18.055 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,71307100 12/05/2026 | 758.109 | 17.038 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 875.942 | 16.645 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,21936000 12/05/2026 | 361.490 | 16.578 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01069594 12/05/2026 | 986.003 | 16.259 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86146297 12/05/2026 | 1.449.896 | 15.663 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03093485 12/05/2026 | 1.973.554 | 15.197 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 2.295.563 | 15.028 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,21302501 12/05/2026 | 750.379 | 15.023 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 915,59999949 12/05/2026 | 971.627 | 14.599 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,59239998 12/05/2026 | 617.241 | 14.468 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25493945 12/05/2026 | 1.107.369 | 13.419 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,24921999 12/05/2026 | 592.869 | 12.901 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,96684902 12/05/2026 | 515.339 | 12.748 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747435 12/05/2026 | 1.484.055 | 11.436 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470000 12/05/2026 | 1.468.760 | 11.411 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86646598 12/05/2026 | 672.269 | 11.209 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85872018 12/05/2026 | 1.471.371 | 11.159 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,78281001 12/05/2026 | 723.123 | 10.297 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,98208200 12/05/2026 | 370.135 | 9.478 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005883 12/05/2026 | 489.994 | 9.275 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,32252299 12/05/2026 | 136.013 | 9.049 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,90813120 12/05/2026 | 768.061 | 8.421 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,98650000 12/05/2026 | 1.888.243 | 7.833 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 17,07925302 12/05/2026 | 366.961 | 7.778 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,70097400 12/05/2026 | 371.298 | 7.108 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3743,13000386 12/05/2026 | 274.210 | 7.067 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06263299 12/05/2026 | 127.048 | 6.038 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,83250000 12/05/2026 | 745.903 | 5.898 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,18764000 12/05/2026 | 289.759 | 5.447 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371280 12/05/2026 | 16.193.090 | 4.928 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,08167305 12/05/2026 | 153.608 | 4.806 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25316456 12/05/2026 | 915.188 | 4.641 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85909258 12/05/2026 | 563.385 | 4.519 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005944 12/05/2026 | 145.884 | 4.291 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005954 12/05/2026 | 132.813 | 4.147 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28968798 12/05/2026 | 215.902 | 4.089 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304726 12/05/2026 | 319.775 | 4.049 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25700334 12/05/2026 | 195.767 | 3.976 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3756,05489821 12/05/2026 | 129.634 | 3.800 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3709,30859118 12/05/2026 | 229.633 | 3.790 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25380711 12/05/2026 | 472.067 | 3.598 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01061115 12/05/2026 | 400.086 | 3.373 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25779614 12/05/2026 | 136.748 | 3.208 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005907 12/05/2026 | 121.883 | 2.802 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3735,57189516 12/05/2026 | 115.591 | 2.740 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06002554 12/05/2026 | 635.006 | 2.485 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01057423 12/05/2026 | 502.473 | 2.474 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084733 12/05/2026 | 104.965 | 2.416 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005885 12/05/2026 | 123.073 | 2.365 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01075701 12/05/2026 | 101.426 | 2.261 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86759390 12/05/2026 | 116.575 | 2.098 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 925,42099706 12/05/2026 | 80.580 | 2.088 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22671377 12/05/2026 | 466.521 | 2.068 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25532350 12/05/2026 | 128.217 | 1.749 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06060283 12/05/2026 | 119.463 | 1.621 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06106319 12/05/2026 | 75.821 | 1.613 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06100688 12/05/2026 | 79.212 | 1.610 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23075434 12/05/2026 | 70.403 | 1.572 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070629 12/05/2026 | 82.616 | 1.444 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03127169 12/05/2026 | 72.697 | 1.357 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070228 12/05/2026 | 76.407 | 1.306 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112942 12/05/2026 | 69.508 | 1.306 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06085365 12/05/2026 | 71.929 | 1.278 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005872 12/05/2026 | 75.089 | 1.275 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027846 12/05/2026 | 74.366 | 1.199 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059139 12/05/2026 | 87.408 | 1.169 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04854602 12/05/2026 | 120.875 | 1.160 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05791193 12/05/2026 | 74.073 | 1.139 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28599211 12/05/2026 | 182.481 | 1.084 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89034301 12/05/2026 | 117.877 | 1.067 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,72100016 12/05/2026 | 503.995 | 1.025 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28685350 12/05/2026 | 109.893 | 985 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005832 12/05/2026 | 83.679 | 836 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05745550 12/05/2026 | 101.109 | 746 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27803076 12/05/2026 | 73.373 | 709 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 1.276.790 | 688 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04844635 12/05/2026 | 73.236 | 551 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25319020 12/05/2026 | 103.204 | 534 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43816401 12/05/2026 | 288.543 | 506 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43260000 12/05/2026 | 855.424 | 426 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14712860 12/05/2026 | 78.579 | 367 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 499.101 | 305 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22614330 12/05/2026 | 156.535 | 298 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20068474 12/05/2026 | 82.860 | 126 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005784 12/05/2026 | 73.651 | 125 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,81689943 12/05/2026 | 2.815 | 80 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321592 12/05/2026 | 78.373 | 34 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 2.694 | 24 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 193 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12838875 12/05/2026 | 235 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321357 12/05/2026 | 70.966 | (21) | (0,00) |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra THB venta USD a 32,54579997 12/05/2026 | 92.762 | (83) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93876663 12/05/2026 | 12.708 | (100) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22538304 12/05/2026 | 74.264 | (109) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05697922 12/05/2026 | 135.268 | (132) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32210593 12/05/2026 | 4.200 | (206) | (0,00) |
| Compra USD venta INR a 0,01049905 12/05/2026 | 94.243 | (209) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14604149 12/05/2026 | 77.503 | (213) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27412160 12/05/2026 | 73.753 | (335) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19949014 12/05/2026 | 79.846 | (355) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,41928080 12/05/2026 | 141.576 | (355) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14590806 12/05/2026 | 106.436 | (389) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00027252 12/05/2026 | 74.384 | (414) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96830000 12/05/2026 | 1.115.606 | (487) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03047582 12/05/2026 | 82.551 | (599) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05939565 12/05/2026 | 102.399 | (678) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 24.609.945 | (733) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22528185 12/05/2026 | 391.842 | (749) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17328800 12/05/2026 | 13.807.610 | (797) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,49269998 12/05/2026 | 408.959 | (1.032) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,64691007 12/05/2026 | 146.706 | (1.056) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14496766 12/05/2026 | 117.212 | (1.182) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03063303 12/05/2026 | 603.182 | (1.286) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24786833 12/05/2026 | 87.040 | (1.389) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05839014 12/05/2026 | 71.723 | (1.681) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109599 12/05/2026 | 154.970 | (1.762) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 1.346.946 | (1.808) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03043871 12/05/2026 | 240.633 | (2.036) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,91000001 12/05/2026 | 139.757 | (2.113) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14488163 12/05/2026 | 205.459 | (2.192) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14528717 12/05/2026 | 280.540 | (2.216) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26756547 12/05/2026 | 79.095 | (2.242) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39430700 12/05/2026 | 288.836 | (2.353) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05569774 12/05/2026 | 100.952 | (2.367) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,34995399 12/05/2026 | 136.100 | (2.471) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107744 12/05/2026 | 90.242 | (2.536) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17000,99995865 12/05/2026 | 142.311 | (2.611) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19473438 12/05/2026 | 99.124 | (2.793) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26897157 12/05/2026 | 120.477 | (2.800) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43020211 12/05/2026 | 117.137 | (2.903) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57312099 12/05/2026 | 181.657 | (2.918) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33887698 12/05/2026 | 141.950 | (2.932) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96000000 12/05/2026 | 1.267.736 | (3.203) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109230 12/05/2026 | 226.029 | (3.321) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02147979 12/05/2026 | 154.277 | (3.413) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,41080001 12/05/2026 | 116.692 | (3.535) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04759468 12/05/2026 | 360.869 | (3.677) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14531422 12/05/2026 | 478.096 | (3.688) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 94,23609989 12/05/2026 | 438.883 | (3.690) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02129800 12/05/2026 | 122.186 | (3.715) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,46244900 12/05/2026 | 260.539 | (4.068) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04719873 12/05/2026 | 224.758 | (4.141) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18939861 12/05/2026 | 79.938 | (4.381) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 658.156 | (4.658) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14566267 12/05/2026 | 944.507 | (5.039) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026142 12/05/2026 | 119.915 | (5.524) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 865,80000322 12/05/2026 | 142.308 | (5.718) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00300078 12/05/2026 | 86.767 | (5.769) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,04434095 12/05/2026 | 148.184 | (6.029) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14568949 12/05/2026 | 1.211.362 | (6.241) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16289460 12/05/2026 | 718.097 | (6.402) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19167223 12/05/2026 | 169.907 | (7.384) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05565360 12/05/2026 | 313.619 | (7.595) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05857036 12/05/2026 | 373.538 | (7.629) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27020630 12/05/2026 | 412.927 | (7.745) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05919342 12/05/2026 | 796.436 | (7.968) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00293185 12/05/2026 | 102.709 | (9.032) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05626700 12/05/2026 | 731.581 | (9.849) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99549998 12/05/2026 | 225.955 | (9.853) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 1.529.180 | (10.754) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33971700 12/05/2026 | 549.175 | (11.240) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02135543 12/05/2026 | 416.298 | (11.568) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27147002 12/05/2026 | 832.240 | (11.791) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026729 12/05/2026 | 492.900 | (12.142) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04707927 12/05/2026 | 585.594 | (12.244) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,48159995 12/05/2026 | 908.094 | (14.844) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05589725 12/05/2026 | 765.877 | (15.276) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295362 12/05/2026 | 217.808 | (17.678) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,24950800 12/05/2026 | 649.106 | (18.445) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 1.644.034 | (19.839) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26948447 12/05/2026 | 942.600 | (20.152) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18697705 12/05/2026 | 304.916 | (20.397) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00025962 12/05/2026 | 393.748 | (20.726) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00292607 12/05/2026 | 275.612 | (24.731) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 1.150.909 | (27.916) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911600 12/05/2026 | 2.178.218 | (29.073) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16912,62000406 12/05/2026 | 1.306.530 | (30.636) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17102440 12/05/2026 | 15.599.339 | (30.994) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18705924 12/05/2026 | 482.115 | (32.052) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 542.317 | (39.133) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18996960 12/05/2026 | 803.388 | (41.743) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 2.898.707 | (43.846) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16893,99999978 12/05/2026 | 2.299.316 | (56.387) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 31,63130000 12/05/2026 | 2.026.963 | (58.717) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786604 12/05/2026 | 11.686.068 | (60.201) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 37.767.189 | (63.498) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16794600 12/05/2026 | 15.017.231 | (69.237) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73148694 12/05/2026 | 11.936.588 | (80.670) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 2.130.287 | (81.899) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35003570 12/05/2026 | 15.800.705 | (90.809) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 1.612.986 | (102.375) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18756096 12/05/2026 | 1.622.970 | (103.836) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra CLP venta USD a 863,45000012 12/05/2026 | 3.138.194 | (134.277) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296034 12/05/2026 | 1.946.278 | (153.898) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34074020 12/05/2026 | 12.330.154 | (155.273) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409820 12/05/2026 | 21.921.036 | (172.953) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16029850 12/05/2026 | 15.877.587 | (176.688) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15449630 12/05/2026 | 12.089.226 | (194.311) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 90,88300000 12/05/2026 | 4.793.912 | (209.448) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 27.768.237 | (256.633) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 28.991.323 | (257.412) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,83586391 12/05/2026 | 14.027.354 | (269.806) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84197381 12/05/2026 | 24.196.800 | (291.939) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749350 12/05/2026 | 23.840.829 | (322.297) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,83938157 12/05/2026 | 42.837.181 | (647.133) | (0,01) |
| | | **20.766.322** | **0,45** |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 21,37703000 07/05/2026 | 31.841.495 | 886.441 | 0,02 |
| Compra CZK venta USD a 20,82071000 09/06/2026 | 35.870.002 | 54.771 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,27354991 07/05/2026 | 631.907 | 14.448 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,91509993 07/05/2026 | 736.688 | 4.147 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,84426983 07/05/2026 | 594.893 | 1.323 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,65308208 07/05/2026 | 596.376 | (4.156) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,65362803 07/05/2026 | 609.791 | (4.234) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04800904 07/05/2026 | 35.909.117 | (54.098) | (0,00) |
| | | **898.642** | **0,02** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87030732 07/05/2026 | 112.711.909 | 2.359.275 | 0,05 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324916 09/06/2026 | 114.965.246 | 288.200 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 115.071.184 | (282.890) | (0,01) |
| | | **2.364.585** | **0,05** |
| **Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,27299581 09/06/2026 | 49.101 | 976 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,10488729 07/05/2026 | 48.403 | 767 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,77029545 07/05/2026 | 751 | 10 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00626089 07/05/2026 | 49.932 | (969) | (0,00) |
| | | **784** | **0,00** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 21.124.922 | 1.014.136 | 0,02 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 20.504.884 | 83.249 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40663298 07/05/2026 | 600.085 | 6.325 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71613840 07/05/2026 | 656.125 | (2.076) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71507140 07/05/2026 | 748.081 | (3.478) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69105150 07/05/2026 | 358.631 | (13.658) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68784290 07/05/2026 | 381.835 | (16.247) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 20.600.796 | (84.118) | (0,00) |
| | | **984.133** | **0,02** |
| **Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89470000 07/05/2026 | 3.275.487 | 30.490 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81929999 09/06/2026 | 3.325.019 | 2.334 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14638501 07/05/2026 | 50.094 | (1) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80665959 07/05/2026 | 63.614 | (228) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 3.319.269 | (2.130) | (0,00) |
| | | **30.465** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 7.913.028 | 379.878 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 9.498.655 | 38.564 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39694051 07/05/2026 | 581.843 | 2.082 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39621708 07/05/2026 | 198.465 | 607 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39233101 07/05/2026 | 190.544 | 51 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39053900 07/05/2026 | 619.832 | (633) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71436999 07/05/2026 | 342.610 | (1.927) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 9.543.085 | (38.967) | (0,00) |
| | | **379.655** | **0,01** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 4.834.901 | 102.671 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302055 09/06/2026 | 4.780.659 | 10.700 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,16916278 07/05/2026 | 153.790 | (512) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17049530 07/05/2026 | 4.783.782 | (10.502) | (0,00) |
| | | **102.357** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 8.791.045 | 243.115 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 9.363.990 | 47.725 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74070179 07/05/2026 | 233.697 | 1.346 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74029382 07/05/2026 | 142.241 | 740 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 9.412.184 | (47.806) | (0,00) |
| | | **245.120** | **0,01** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,27677000 09/06/2026 | 117.265.826 | 2.334.707 | 0,05 |
| Compra JPY venta USD a 159,10488000 07/05/2026 | 119.781.526 | 1.898.324 | 0,04 |
| Compra JPY venta USD a 158,76394986 07/05/2026 | 4.425.600 | 60.504 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00628088 07/05/2026 | 1.906.664 | (31.026) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627985 07/05/2026 | 5.006.313 | (82.268) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626077 07/05/2026 | 119.252.978 | (2.316.040) | (0,05) |
| | | **1.864.201** | **0,04** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89470000 07/05/2026 | 18.972.007 | 176.600 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930000 09/06/2026 | 19.168.683 | 13.458 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81227107 07/05/2026 | 305.610 | (843) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14563469 07/05/2026 | 317.840 | (1.638) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 19.135.535 | (12.281) | (0,00) |
| | | **175.296** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716506 07/05/2026 | 47.702 | 500 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405003 09/06/2026 | 48.193 | 125 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308534 07/05/2026 | 48.201 | (120) | (0,00) |
| | | **505** | **0,00** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas)** | | | |
| Compra HKD venta USD a 7,82485500 09/06/2026 | 51.030.633 | 18.241 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12763980 07/05/2026 | 980.614 | (289) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82971498 07/05/2026 | 1.471.969 | (474) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82416299 07/05/2026 | 951.923 | (981) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12761945 07/05/2026 | 50.982.532 | (23.153) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82283100 07/05/2026 | 49.600.279 | (59.570) | (0,00) |
| | | **(66.226)** | **(0,00)** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 350.460 | 3.671 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27404999 09/06/2026 | 354.068 | 916 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308535 07/05/2026 | 354.131 | (882) | (0,00) |
| | | **3.705** | **0,00** |
| **Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87030732 07/05/2026 | 225.691.769 | 4.724.159 | 0,10 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302783 09/06/2026 | 230.263.532 | 517.353 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17048530 07/05/2026 | 230.415.928 | (507.801) | (0,01) |
| | | **4.733.711** | **0,10** |
| **Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878404 07/05/2026 | 50.796 | 2.439 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847171 09/06/2026 | 53.058 | 215 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39984135 07/05/2026 | 857 | 5 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,70655455 07/05/2026 | 790 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547763 07/05/2026 | 53.306 | (218) | (0,00) |
| | | **2.428** | **0,00** |
| **Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,27430000 09/06/2026 | 354.568.320 | 7.053.679 | 0,15 |
| Compra JPY venta USD a 159,11155000 07/05/2026 | 354.930.996 | 5.640.141 | 0,12 |
| Compra USD venta JPY a 0,00626085 07/05/2026 | 360.571.137 | (6.998.132) | (0,15) |
| | | **5.695.688** | **0,12** |
| **B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 6.938.589 | 147.343 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324916 09/06/2026 | 7.716.855 | 19.345 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86105353 07/05/2026 | 117.530 | 1.184 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663965 07/05/2026 | 232.420 | 1.139 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951364 07/05/2026 | 155.501 | (538) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84738871 07/05/2026 | 131.581 | (783) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 7.723.966 | (18.989) | (0,00) |
| | | **148.701** | **0,00** |
| **B1-Acciones MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056598 07/05/2026 | 388.713 | 8.254 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324917 09/06/2026 | 451.216 | 1.131 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85216119 07/05/2026 | 47.526 | (17) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84951355 07/05/2026 | 7.181 | (25) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 451.632 | (1.110) | (0,00) |
| | | **8.233** | **0,00** |
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056600 07/05/2026 | 55.826 | 1.185 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324910 09/06/2026 | 57.896 | 145 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84950941 07/05/2026 | 942 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17018664 07/05/2026 | 57.950 | (142) | (0,00) |
| | | **1.185** | **0,00** |
| **Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056598 07/05/2026 | 53.299 | 1.132 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324922 09/06/2026 | 54.380 | 136 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018664 07/05/2026 | 54.430 | (134) | (0,00) |
| | | **1.134** | **0,00** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056602 07/05/2026 | 47.440 | 1.007 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324920 09/06/2026 | 48.403 | 121 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018668 07/05/2026 | 48.448 | (119) | (0,00) |
| | | **1.009** | **0,00** |
| **Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87032247 07/05/2026 | 328.996.560 | 6.892.371 | 0,15 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302055 09/06/2026 | 342.384.014 | 766.337 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 6.742.093 | (23.331) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17049530 07/05/2026 | 342.607.693 | (752.133) | (0,02) |
| | | **6.883.244** | **0,15** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 1.822.493 | 38.701 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324916 09/06/2026 | 1.984.883 | 4.976 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84669737 07/05/2026 | 126.373 | (855) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 1.986.712 | (4.884) | (0,00) |
| | | **37.938** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87055841 07/05/2026 | 35.515.250 | 753.863 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302055 09/06/2026 | 36.991.840 | 82.797 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663964 07/05/2026 | 743.253 | 3.641 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17049530 07/05/2026 | 37.016.007 | (81.262) | (0,00) |
| | | **759.039** | **0,02** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (85.949.061) | 1.930.057 | 0,04 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (246.586.176) | 455.308 | 0,01 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 209.852.659 | (356.787) | (0,01) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 38.189.277 | (640.060) | (0,01) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 227.410.890 | (4.756.474) | (0,10) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 135.931.688 | (5.571.576) | (0,12) |
| | | | **(8.939.532)** | **(0,19)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Cobro interés fijo 1,55% pago interés variable (7d China) 23/03/2029 | CNY | 43.624.256 | 8.942 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 1,52% pago interés variable (7d China) 23/03/2028 | CNY | 37.884.222 | 4.322 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 13,65% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 32.144.188 | (20.233) | (0,00) |
| | | | **(6.969)** | **(0,00)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 1,96% cobro interés variable (1d THOR) 20/03/2036 | THB | 47.642.279 | 16.353 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2% cobro interés variable (1d THOR) 27/03/2036 | THB | 35.588.209 | 8.266 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 6,43% pago interés variable (1d FBIL) 23/03/2031 | INR | 229.601.345 | (16.473) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 10,59% pago interés variable (1d CLP) 06/01/2028 | COP | 24.606.813.565 | (154.322) | (0,00) |
| | | | **(146.176)** | **(0,00)** |
| Otros activos y pasivos | | | 35.221.781 | 0,76 |
| **PN** | | | **4.651.493.220** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 16,64 |
| Reino Unido | GB | 10,92 |
| Irlanda | IE | 8,96 |
| Francia | FR | 7,96 |
| Luxemburgo | LU | 6,47 |
| Alemania | DE | 6,33 |
| Países Bajos | NL | 5,61 |
| Italia | IT | 3,26 |
| Japón | JP | 3,04 |
| Turquía | TR | 2,06 |
| España | ES | 1,75 |
| Suecia | SE | 1,75 |
| México | MX | 1,68 |
| Islas Caimán | KY | 1,66 |
| Bélgica | BE | 1,36 |
| Arabia Saudí | SA | 1,33 |
| Australia | AU | 1,20 |
| Bermudas | BM | 1,12 |
| Rumanía | RO | 1,00 |
| Canadá | CA | 0,92 |
| Grecia | GR | 0,79 |
| India | IN | 0,68 |
| República Checa | CZ | 0,66 |
| Finlandia | FI | 0,65 |
| Hungría | HU | 0,64 |
| Sudáfrica | ZA | 0,64 |
| Polonia | PL | 0,62 |
| Dinamarca | DK | 0,61 |
| Colombia | CO | 0,59 |
| Austria | AT | 0,59 |
| Supranacionales | SU | 0,58 |
| Islandia | IS | 0,56 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,52 |
| Suiza | CH | 0,50 |
| Brasil | BR | 0,43 |
| Portugal | PT | 0,32 |
| Filipinas | PH | 0,32 |
| Noruega | NO | 0,29 |
| Mauricio | MU | 0,28 |
| Georgia | GE | 0,26 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,25 |
| Uzbekistán | UZ | 0,24 |
| Macedonia | MK | 0,23 |
| Chile | CL | 0,23 |
| Panamá | PA | 0,21 |
| Perú | PE | 0,19 |
| Paraguay | PY | 0,19 |
| Tailandia | TH | 0,17 |
| Estonia | EE | 0,17 |
| Singapur | SG | 0,17 |
| Liberia | LR | 0,14 |
| Omán | OM | 0,13 |
| Costa Rica | CR | 0,11 |
| Bulgaria | BG | 0,10 |
| Chipre | CY | 0,08 |
| Indonesia | ID | 0,08 |
| Jordania | JO | 0,08 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,07 |
| Malasia | MY | 0,07 |
| Corea | KR | 0,06 |
| Uruguay | UY | 0,01 |
| Serbia | RS | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,49 |

# Global Inflation-linked Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 72.098.849 | 78.462.916 | 14,86 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 68.093.358 | 74.653.261 | 14,14 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | US | USD | 38.052.171 | 43.907.014 | 8,32 |
| France 0,10% 01/03/2029 | FR | EUR | 24.032.950 | 34.984.359 | 6,63 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | US | USD | 27.677.947 | 27.874.496 | 5,28 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | US | USD | 24.032.950 | 25.041.052 | 4,74 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | US | USD | 16.823.065 | 18.405.454 | 3,49 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | US | USD | 16.021.967 | 18.387.476 | 3,48 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | GB | GBP | 8.812.082 | 16.262.602 | 3,08 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055** | US | USD | 13.618.672 | 13.106.403 | 2,48 |
| Australia 2,00% 21/08/2035 | AU | AUD | 12.016.475 | 11.655.994 | 2,21 |
| UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032 | GB | GBP | 4.005.492 | 10.461.850 | 1,98 |
| UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035 | GB | GBP | 2.403.295 | 7.941.866 | 1,50 |
| Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033 | DE | EUR | 5.143.051 | 7.254.883 | 1,37 |
| Italy 0,40% 15/05/2030 | IT | EUR | 4.806.590 | 7.002.305 | 1,33 |
| Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033 | ES | EUR | 4.085.601 | 5.974.207 | 1,13 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033 | GB | GBP | 4.005.492 | 5.805.902 | 1,10 |
| France 0,10% 01/03/2032 | FR | EUR | 4.005.492 | 5.067.129 | 0,96 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031 | US | USD | 4.125.656 | 4.902.773 | 0,93 |
| Italy 0,10% 15/05/2033 | IT | EUR | 3.604.942 | 4.691.327 | 0,89 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034 | GB | GBP | 1.602.197 | 3.677.868 | 0,70 |
| French Republic 0,60% 25/07/2034 | FR | EUR | 2.403.295 | 3.024.337 | 0,57 |
| Australia 2,50% 20/09/2030 | AU | AUD | 2.403.295 | 2.687.320 | 0,51 |
| French Republic 0,10% 25/07/2031 | FR | EUR | 1.602.197 | 2.257.753 | 0,43 |
| Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032 | SE | SEK | 12.016.475 | 1.655.605 | 0,31 |
| France 0,10% 01/03/2028 | FR | EUR | 1.097.505 | 1.533.016 | 0,29 |
| | | | | **436.679.168** | **82,73** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1.149 | 24.818.573 | 4,70 |
| | | | | **24.818.573** | **4,70** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Estado** | | | | | |
| Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030 | ES | EUR | 7.209.885 | 11.181.783 | 2,12 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 5.607.688 | 8.675.225 | 1,64 |
| Italy 1,30% 15/05/2028 | IT | EUR | 4.005.492 | 6.212.640 | 1,18 |
| Italy 1,80% 15/05/2036 | IT | EUR | 4.760.927 | 5.906.448 | 1,12 |
| Italy 1,25% 15/09/2032 | IT | EUR | 3.204.393 | 4.951.110 | 0,94 |
| Italy 2,35% 15/09/2035 | IT | EUR | 2.403.295 | 4.711.202 | 0,89 |
| Japan 0,005% 10/03/2034 | JP | JPY | 688.944.561 | 4.252.446 | 0,81 |
| Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031 | CA | CAD | 1.602.197 | 2.487.881 | 0,47 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2031 | US | USD | 2.158.960 | 2.152.463 | 0,41 |
| | | | | **50.531.198** | **9,57** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 495.924.102)** | | | | **512.028.937** | **97,00** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 22.022.161 | 705.728 | 0,13 |
| Compra USD venta CHF a 1,31686428 12/05/2026 | 8.794.859 | 259.672 | 0,05 |
| Compra SEK venta USD a 9,30919200 12/05/2026 | 22.863.919 | 154.921 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,86355040 12/05/2026 | 9.400.180 | 124.570 | 0,02 |
| Compra AUD venta USD a 1,41860472 12/05/2026 | 4.745.247 | 90.392 | 0,02 |
| Compra CHF venta USD a 0,79657570 12/05/2026 | 4.772.946 | 90.202 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,86040571 12/05/2026 | 7.936.444 | 75.888 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74678472 12/05/2026 | 4.963.521 | 69.557 | 0,01 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 49.659.638 | 39.141 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86626625 12/05/2026 | 2.286.035 | 37.579 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,56787153 12/05/2026 | 1.202.166 | 35.482 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763505 12/05/2026 | 738.760 | 32.119 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74394981 12/05/2026 | 3.084.006 | 31.347 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 2.630.045 | 23.637 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211922 12/05/2026 | 575.933 | 21.600 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003013 12/05/2026 | 1.078.392 | 20.475 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86484048 12/05/2026 | 1.312.562 | 19.381 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86636194 12/05/2026 | 851.620 | 14.095 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73794987 12/05/2026 | 6.659.989 | 13.436 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75056705 12/05/2026 | 593.432 | 11.364 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41902948 12/05/2026 | 518.812 | 10.041 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 491.786 | 9.220 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41207137 12/05/2026 | 595.687 | 8.551 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,62170993 12/05/2026 | 221.637 | 7.826 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,47490048 12/05/2026 | 606.530 | 7.449 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85314085 12/05/2026 | 6.553.273 | 6.800 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304725 12/05/2026 | 516.091 | 6.534 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17483700 12/05/2026 | 4.903.841 | 6.191 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85608523 12/05/2026 | 1.289.490 | 5.793 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18408501 12/05/2026 | 613.803 | 5.613 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 157,29320028 12/05/2026 | 1.127.357 | 5.336 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74315324 12/05/2026 | 551.922 | 5.013 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 12/05/2026 | 609.330 | 3.080 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35820000 12/05/2026 | 8.736.911 | 2.320 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 521.209 | 2.005 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323067 12/05/2026 | 990.540 | 1.132 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26592103 12/05/2026 | 512.946 | 1.075 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,42429284 12/05/2026 | 66.464 | 591 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17385440 12/05/2026 | 1.228.545 | 522 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 666.461 | (20) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,68459663 12/05/2026 | 21.875 | (162) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85209164 12/05/2026 | 1.167.673 | (226) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17229930 12/05/2026 | 749.159 | (675) | (0,00) |
| Compra CAD venta USD a 1,35346101 12/05/2026 | 158.034 | (815) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16116991 12/05/2026 | 116.652 | (1.077) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85014278 12/05/2026 | 555.963 | (1.379) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17270710 12/05/2026 | 2.912.977 | (1.610) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84956346 12/05/2026 | 515.795 | (1.630) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 874.421 | (1.993) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041599 12/05/2026 | 190.288 | (2.771) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592040 12/05/2026 | 450.247 | (2.853) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16535160 12/05/2026 | 470.927 | (3.212) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34531400 12/05/2026 | 519.951 | (4.796) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84307080 12/05/2026 | 610.038 | (6.575) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33929400 12/05/2026 | 549.320 | (7.503) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71723540 12/05/2026 | 5.055.466 | (7.815) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15913700 12/05/2026 | 671.141 | (8.133) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16386340 12/05/2026 | 1.067.810 | (8.638) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15679601 12/05/2026 | 705.920 | (9.963) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,30051800 12/05/2026 | 1.387.439 | (14.626) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10437885 12/05/2026 | 496.938 | (14.882) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 623.651 | (15.067) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70402700 12/05/2026 | 772.275 | (15.394) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 156,04340001 12/05/2026 | 6.877.375 | (22.354) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631061 12/05/2026 | 2.008.940 | (24.227) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15750100 12/05/2026 | 2.465.550 | (33.315) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10311438 12/05/2026 | 848.976 | (35.401) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321118 12/05/2026 | 908.108 | (37.050) | (0,01) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 1.942.956 | (37.409) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10342217 12/05/2026 | 1.057.147 | (41.058) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34462450 12/05/2026 | 4.422.844 | (43.044) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420565 12/05/2026 | 5.243.828 | (49.536) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,33853000 12/05/2026 | 3.858.295 | (54.868) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34006900 12/05/2026 | 4.339.086 | (56.787) | (0,01) |
| Compra GBP venta USD a 0,73158391 12/05/2026 | 8.864.179 | (58.739) | (0,01) |
| Compra GBP venta USD a 0,73100601 12/05/2026 | 8.741.872 | (64.788) | (0,01) |
| Compra GBP venta USD a 0,73304378 12/05/2026 | 19.021.944 | (88.343) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,16207800 12/05/2026 | 10.190.251 | (97.944) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,32834500 12/05/2026 | 4.547.936 | (98.788) | (0,02) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 6.773.077 | (104.906) | (0,02) |
| Compra CHF venta USD a 0,77014000 12/05/2026 | 8.737.666 | (130.324) | (0,02) |
| Compra GBP venta USD a 0,73263401 12/05/2026 | 46.540.493 | (242.043) | (0,05) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 8.601.486 | (257.811) | (0,05) |
| | | **255.128** | **0,05** |
| **Acciones A (GBP) (cubiertas)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 2.378.747 | 65.784 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 2.590.744 | 13.204 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75664607 07/05/2026 | 120.796 | 3.311 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452798 07/05/2026 | 658.258 | 1.594 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170178 07/05/2026 | 60.979 | 1.207 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75359125 07/05/2026 | 34.634 | 806 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766777 07/05/2026 | 28.762 | 118 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698749 07/05/2026 | 10.486 | 59 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748788 07/05/2026 | 18.464 | 57 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839846 07/05/2026 | 10.158 | 57 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73180576 09/06/2026 | 10.229 | (57) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797449 09/06/2026 | 18.554 | (58) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648324 09/06/2026 | 10.557 | (59) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506642 09/06/2026 | 28.862 | (117) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861727 07/05/2026 | 10.215 | (226) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183799 07/05/2026 | 10.545 | (309) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496947 07/05/2026 | 18.521 | (540) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15499300 07/05/2026 | 46.923 | (723) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 62.186 | (970) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 62.367 | (1.216) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550249 07/05/2026 | 28.880 | (1.323) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17204201 09/06/2026 | 660.897 | (1.624) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867801 07/05/2026 | 612.929 | (12.745) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 2.604.078 | (13.227) | (0,00) |
| | | **53.003** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87017843 07/05/2026 | 101.592.383 | 2.111.161 | 0,40 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321174 09/06/2026 | 103.395.904 | 254.652 | 0,05 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 17.297.155 | 88.304 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170022 07/05/2026 | 2.699.529 | 53.414 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 158,11239950 07/05/2026 | 883.724 | 8.406 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766780 07/05/2026 | 1.620.986 | 6.646 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698683 07/05/2026 | 585.359 | 3.282 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85466660 07/05/2026 | 1.069.774 | 2.765 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839851 07/05/2026 | 493.131 | 2.763 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748903 07/05/2026 | 865.266 | 2.658 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480402 07/05/2026 | 455.221 | 1.090 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 457.204 | (1.113) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 869.486 | (2.720) | (0,00) |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 496.604 | (2.782) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648350 09/06/2026 | 589.324 | (3.310) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 1.626.632 | (6.577) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 456.311 | (9.411) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 495.895 | (10.972) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16136800 07/05/2026 | 1.289.439 | (12.863) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183800 07/05/2026 | 588.641 | (17.261) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 867.924 | (25.282) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 2.760.967 | (53.832) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 3.645.073 | (56.867) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 1.627.632 | (74.558) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 17.384.592 | (88.155) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023670 07/05/2026 | 103.486.643 | (250.000) | (0,05) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 17.385.459 | (467.853) | (0,09) |
| | | **1.451.585** | **0,27** |

### Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra PLN venta USD a 3,73970000 07/05/2026 | 2.900.206 | 86.476 | 0,02 |
| Compra PLN venta USD a 3,73113200 07/05/2026 | 964.426 | 26.481 | 0,01 |
| Compra PLN venta USD a 3,63466800 09/06/2026 | 4.018.771 | 3.318 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022000 07/05/2026 | 510.119 | 2.604 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452798 07/05/2026 | 897.338 | 2.173 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169918 07/05/2026 | 81.920 | 1.621 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27797615 07/05/2026 | 48.383 | 457 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,65511078 07/05/2026 | 44.376 | 289 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766794 07/05/2026 | 44.574 | 183 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,11239430 07/05/2026 | 16.997 | 162 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698710 07/05/2026 | 15.759 | 88 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839884 07/05/2026 | 14.689 | 82 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748996 07/05/2026 | 25.481 | 78 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480367 07/05/2026 | 11.950 | 29 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15692110 09/06/2026 | 12.002 | (29) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797449 09/06/2026 | 25.605 | (80) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180597 09/06/2026 | 14.792 | (83) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648364 09/06/2026 | 15.866 | (89) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71772063 07/05/2026 | 4.630 | (108) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57148602 07/05/2026 | 5.479 | (164) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506629 09/06/2026 | 44.730 | (181) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15442385 07/05/2026 | 11.979 | (196) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861739 07/05/2026 | 10.141 | (224) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16735202 07/05/2026 | 52.319 | (255) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10503004 07/05/2026 | 8.963 | (256) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183807 07/05/2026 | 10.368 | (304) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630451 07/05/2026 | 24.613 | (309) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,59619747 07/05/2026 | 48.968 | (475) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496945 07/05/2026 | 16.596 | (483) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68503227 07/05/2026 | 15.805 | (734) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 76.086 | (1.187) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550248 07/05/2026 | 28.952 | (1.326) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 83.784 | (1.634) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17204201 09/06/2026 | 900.935 | (2.213) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 512.697 | (2.600) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27514101 07/05/2026 | 4.022.364 | (3.407) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,31812000 07/05/2026 | 118.133 | (3.456) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15358798 07/05/2026 | 211.739 | (3.517) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130599 07/05/2026 | 394.590 | (10.619) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 635.452 | (13.213) | (0,00) |
| | | **76.899** | **0,01** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87025416 07/05/2026 | 45.812.249 | 956.080 | 0,18 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321174 09/06/2026 | 47.244.193 | 116.357 | 0,02 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 7.924.401 | 40.455 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169955 07/05/2026 | 1.235.249 | 24.441 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,11239803 07/05/2026 | 365.945 | 3.481 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766780 07/05/2026 | 613.164 | 2.514 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698686 07/05/2026 | 265.614 | 1.489 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839852 07/05/2026 | 226.250 | 1.268 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748906 07/05/2026 | 388.543 | 1.194 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480394 07/05/2026 | 196.059 | 469 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85194057 07/05/2026 | 517.642 | (318) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 196.913 | (479) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 390.437 | (1.222) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180594 09/06/2026 | 227.843 | (1.276) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648350 09/06/2026 | 267.413 | (1.502) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 615.300 | (2.488) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 196.529 | (4.053) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 227.518 | (5.034) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183800 07/05/2026 | 267.104 | (7.832) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 389.736 | (11.353) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 1.263.362 | (24.633) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 1.629.116 | (25.416) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 615.678 | (28.203) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 7.964.459 | (40.387) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023670 07/05/2026 | 47.285.653 | (114.231) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 7.964.856 | (214.339) | (0,04) |
| | | **664.982** | **0,13** |

### Acciones I (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 8.251.292 | 228.188 | 0,04 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 8.347.307 | 42.544 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85452798 07/05/2026 | 2.087.234 | 5.054 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169657 07/05/2026 | 200.676 | 3.971 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,11239337 07/05/2026 | 56.990 | 542 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766782 07/05/2026 | 113.976 | 467 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698687 07/05/2026 | 40.774 | 229 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839845 07/05/2026 | 37.124 | 208 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748844 07/05/2026 | 66.311 | 204 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480456 07/05/2026 | 30.729 | 74 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15692110 09/06/2026 | 30.863 | (75) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 66.634 | (208) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180591 09/06/2026 | 37.385 | (209) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648348 09/06/2026 | 41.050 | (231) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35081507 07/05/2026 | 89.211 | (462) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506629 09/06/2026 | 114.373 | (462) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375877 07/05/2026 | 30.803 | (635) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861752 07/05/2026 | 37.332 | (826) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183793 07/05/2026 | 41.002 | (1.202) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 66.515 | (1.938) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 205.243 | (4.002) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 262.178 | (4.090) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17204200 09/06/2026 | 2.095.603 | (5.149) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550239 07/05/2026 | 114.443 | (5.242) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 8.390.269 | (42.616) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 2.092.289 | (43.507) | (0,01) |
| | | **170.627** | **0,03** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 20.060.513 | 425.992 | 0,08 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321174 09/06/2026 | 20.256.402 | 49.889 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 3.268.488 | 16.686 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170018 07/05/2026 | 540.347 | 10.692 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,11239932 07/05/2026 | 173.900 | 1.654 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 300.286 | 1.231 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698679 07/05/2026 | 109.257 | 613 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748911 07/05/2026 | 188.747 | 580 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839853 07/05/2026 | 92.809 | 520 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480379 07/05/2026 | 80.300 | 192 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15692110 09/06/2026 | 80.650 | (196) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180591 09/06/2026 | 93.463 | (524) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 189.668 | (593) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648349 09/06/2026 | 109.997 | (618) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506631 09/06/2026 | 301.332 | (1.218) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 80.492 | (1.660) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861740 07/05/2026 | 93.329 | (2.065) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16136801 07/05/2026 | 212.326 | (2.118) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183802 07/05/2026 | 109.869 | (3.222) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 189.327 | (5.515) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 552.644 | (10.775) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 726.593 | (11.336) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550241 07/05/2026 | 301.517 | (13.812) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 3.285.010 | (16.658) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023670 07/05/2026 | 20.274.179 | (48.978) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 3.285.174 | (88.406) | (0,02) |
| | | **300.355** | **0,06** |

### Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 43.537.165 | 1.204.011 | 0,23 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 59.190.623 | 301.676 | 0,06 |
| Compra GBP venta USD a 0,75532980 07/05/2026 | 5.718.694 | 146.524 | 0,03 |
| Compra GBP venta USD a 0,74312960 07/05/2026 | 6.434.678 | 58.272 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85456449 07/05/2026 | 15.155.556 | 37.350 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,72169989 07/05/2026 | 1.223.534 | 24.209 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74070179 07/05/2026 | 2.382.200 | 13.720 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 750.107 | 3.075 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839852 07/05/2026 | 243.789 | 1.366 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698680 07/05/2026 | 232.105 | 1.301 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748912 07/05/2026 | 376.169 | 1.156 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480388 07/05/2026 | 180.084 | 431 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17333800 07/05/2026 | 1.669.162 | 381 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10764014 07/05/2026 | 76.278 | (338) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 180.868 | (440) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15476016 07/05/2026 | 40.631 | (579) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,72380374 07/05/2026 | 58.937 | (888) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 378.003 | (1.183) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57322796 07/05/2026 | 48.248 | (1.301) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648349 09/06/2026 | 233.677 | (1.312) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180594 09/06/2026 | 245.506 | (1.375) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17004690 07/05/2026 | 748.536 | (1.929) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 139.884 | (2.885) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70730100 07/05/2026 | 187.218 | (2.895) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 752.719 | (3.044) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861744 07/05/2026 | 186.218 | (4.120) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183799 07/05/2026 | 185.158 | (5.429) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496947 07/05/2026 | 301.046 | (8.769) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 1.247.743 | (19.466) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15606800 07/05/2026 | 1.656.845 | (24.014) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 1.251.380 | (24.399) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 565.964 | (25.925) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17199060 09/06/2026 | 15.216.970 | (38.051) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 11.118.363 | (231.193) | (0,04) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 59.495.264 | (302.187) | (0,06) |
| | | **1.091.750** | **0,21** |

### Acciones Y (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 26.722.357 | 739.001 | 0,14 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 27.320.744 | 139.245 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85456449 07/05/2026 | 6.750.456 | 16.636 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170027 07/05/2026 | 651.663 | 12.894 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,11240270 07/05/2026 | 161.123 | 1.533 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766778 07/05/2026 | 367.469 | 1.507 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748893 07/05/2026 | 225.848 | 694 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698687 07/05/2026 | 119.977 | 673 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839847 07/05/2026 | 108.594 | 609 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480421 07/05/2026 | 86.424 | 207 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 86.800 | (211) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71416398 07/05/2026 | 75.002 | (443) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180592 09/06/2026 | 109.359 | (613) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta NZD a 0,58648350 09/06/2026 | 120.790 | (678) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 226.949 | (710) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 368.749 | (1.491) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 86.631 | (1.787) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861743 07/05/2026 | 109.203 | (2.416) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183799 07/05/2026 | 120.650 | (3.538) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 226.542 | (6.599) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 827.213 | (12.905) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 666.494 | (12.995) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550239 07/05/2026 | 293.974 | (13.466) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17199060 09/06/2026 | 6.777.811 | (16.948) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 27.461.358 | (139.481) | (0,03) |
| Compra USD venta EUR a 1,14867800 07/05/2026 | 6.767.092 | (140.713) | (0,03) |
| | | **558.005** | **0,11** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87018979 07/05/2026 | 83.309.528 | 1.732.340 | 0,33 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324916 09/06/2026 | 87.105.857 | 218.361 | 0,04 |
| Compra GBP venta USD a 0,74022001 07/05/2026 | 14.168.355 | 72.331 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,72170027 07/05/2026 | 2.620.889 | 51.858 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,39766779 07/05/2026 | 1.078.368 | 4.421 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70698685 07/05/2026 | 411.837 | 2.309 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36839849 07/05/2026 | 374.379 | 2.098 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27748901 07/05/2026 | 625.687 | 1.922 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38480404 07/05/2026 | 338.757 | 811 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85274610 07/05/2026 | 878.691 | 291 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15525981 07/05/2026 | 69.032 | (764) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85194057 07/05/2026 | 1.266.051 | (777) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15692111 09/06/2026 | 340.233 | (828) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10797451 09/06/2026 | 628.738 | (1.967) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73180593 09/06/2026 | 377.016 | (2.112) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58648350 09/06/2026 | 414.627 | (2.329) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71506630 09/06/2026 | 1.082.124 | (4.376) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15375879 07/05/2026 | 270.537 | (5.580) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71861743 07/05/2026 | 376.477 | (8.330) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,57183799 07/05/2026 | 414.146 | (12.144) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10496946 07/05/2026 | 627.609 | (18.282) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628516 07/05/2026 | 2.672.748 | (41.697) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,68550240 07/05/2026 | 1.082.789 | (49.600) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627853 09/06/2026 | 2.680.537 | (52.264) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35089370 09/06/2026 | 14.239.977 | (72.209) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 87.186.124 | (214.337) | (0,04) |
| Compra USD venta GBP a 1,32130600 07/05/2026 | 14.240.686 | (383.225) | (0,07) |
| | | **1.215.921** | **0,23** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (6.589.875) | 191.870 | 0,04 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 23.121.700 | (21.141) | (0,00) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 9.654.286 | (26.474) | (0,01) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 75.140.520 | (329.281) | (0,06) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 31.639.629 | (429.339) | (0,08) |
| | | | **(614.365)** | **(0,12)** |

### Swaps de inflación

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,32% cobro interés variable (US CPI) 02/01/2031 | USD | 24.032.950 | 586.109 | 0,11 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 22/10/2030 | USD | 25.635.146 | 287.948 | 0,05 |
| Pago interés fijo 2,482% cobro interés variable (US CPI) 13/11/2054 | USD | 7.610.434 | (64.209) | (0,01) |
| | | | **809.848** | **0,15** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 12.657.354 | 516.034 | 0,10 |
| Pago interés fijo 3,97% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2056 | USD | 3.204.393 | 126.119 | 0,02 |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 21.229.106 | (355.658) | (0,07) |
| | | | **286.495** | **0,05** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 9.511.064 | 1,75 |
| **PN** | **527.860.234** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 58,14 |
| Francia | FR | 8,88 |
| Reino Unido | GB | 8,36 |
| Italia | IT | 6,34 |
| Irlanda | IE | 4,70 |
| España | ES | 3,25 |
| Alemania | DE | 3,02 |
| Australia | AU | 2,72 |
| Japón | JP | 0,81 |
| Canadá | CA | 0,47 |
| Suecia | SE | 0,31 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,00 |

# Global Short Duration Income Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 9.774.566 | 11.429.080 | 0,54 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 8.670.294 | 10.235.540 | 0,48 |
| Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030 | US | USD | 6.769.499 | 6.590.617 | 0,31 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 3.438.582 | 4.005.433 | 0,19 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.681.122 | 3.670.046 | 0,17 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.667.783 | 3.020.802 | 0,14 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 1.602.575 | 2.040.605 | 0,10 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 786.043 | 812.769 | 0,04 |
| Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN | AU | USD | 238.195 | 236.400 | 0,01 |
| | | | | **42.041.292** | **1,99** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 13.053.081 | 15.411.673 | 0,73 |
| Electricite de France 3,00% 04/03/2031 EMTN | FR | EUR | 12.957.803 | 14.891.611 | 0,70 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 10.480.576 | 11.981.319 | 0,57 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 9.137.156 | 9.104.507 | 0,43 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 3.712.029 | 4.394.176 | 0,21 |
| Centrica 6,50% VRN 21/05/2055 | GB | GBP | 2.645.869 | 3.612.042 | 0,17 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 2.696.366 | 3.152.723 | 0,15 |
| Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S | AE | USD | 2.857.386 | 2.844.283 | 0,13 |
| | | | | **65.392.334** | **3,09** |
| **Materiales** | | | | | |
| Sasol Fing (US) 5,50% 18/03/2031 | US | USD | 5.436.560 | 5.121.909 | 0,24 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 1.251.952 | 1.143.723 | 0,05 |
| | | | | **6.265.632** | **0,30** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 14.209.755 | 16.600.245 | 0,79 |
| United Rentals North America 4,875% 15/01/2028 | US | USD | 11.619.147 | 11.599.668 | 0,55 |
| Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028 | US | USD | 7.629.859 | 7.633.936 | 0,36 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 6.993.402 | 7.261.348 | 0,34 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 6.233.084 | 7.224.240 | 0,34 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 6.664.693 | 6.755.619 | 0,32 |
| Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A | US | USD | 5.164.065 | 5.132.678 | 0,24 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 4.573.342 | 5.103.011 | 0,24 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 3.589.121 | 4.301.438 | 0,20 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 2.477.227 | 2.923.825 | 0,14 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 2.508.669 | 2.479.633 | 0,12 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 1.143.336 | 1.324.602 | 0,06 |
| | | | | **78.340.243** | **3,71** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 8.800.825 | 9.068.966 | 0,43 |
| | | | | **9.068.966** | **0,43** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | FR | EUR | 14.672.806 | 17.014.634 | 0,81 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 12.309.912 | 14.529.627 | 0,69 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 10.194.742 | 12.545.273 | 0,59 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 7.887.110 | 10.881.541 | 0,51 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 10.528.215 | 10.819.477 | 0,51 |
| Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027 | US | USD | 8.656.003 | 8.733.229 | 0,41 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 5.831.011 | 8.277.897 | 0,39 |
| Toyota Finance (AU) 4,625% 29/03/2028 EMTN | AU | GBP | 6.085.403 | 8.218.773 | 0,39 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 5.716.678 | 6.747.865 | 0,32 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 5.578.525 | 5.384.628 | 0,25 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 2.773.541 | 3.395.033 | 0,16 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 2.508.669 | 3.050.716 | 0,14 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.477.227 | 2.831.656 | 0,13 |
| Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026 | US | USD | 2.820.228 | 2.813.449 | 0,13 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 2.096.115 | 2.421.974 | 0,11 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 2.415.296 | 2.351.484 | 0,11 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 2.096.115 | 2.087.969 | 0,10 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 1.455.847 | 2.031.976 | 0,10 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 1.658.789 | 2.006.206 | 0,09 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 857.502 | 1.047.182 | 0,05 |
| | | | | **127.190.589** | **6,02** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 5.315.557 | 7.535.046 | 0,36 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 3.701.549 | 4.666.173 | 0,22 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 2.022.751 | 2.126.322 | 0,10 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 2.204.732 | 2.109.440 | 0,10 |
| | | | | **16.436.981** | **0,78** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Danaher 3,25% 29/04/2030 | US | EUR | 3.184.189 | 3.730.233 | 0,18 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 1.981.782 | 2.008.455 | 0,10 |
| | | | | **5.738.688** | **0,27** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 11.110.363 | 16.361.888 | 0,77 |
| BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN | FR | EUR | 13.243.636 | 15.371.686 | 0,73 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 14.888.134 | 14.788.476 | 0,70 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 8.022.404 | 11.061.690 | 0,52 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 7.741.334 | 10.534.880 | 0,50 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 6.827.619 | 10.395.552 | 0,49 |
| Erste Group Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 7.812.793 | 9.981.473 | 0,47 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 4,108% 15/01/2029 | JP | USD | 7.561.259 | 7.500.436 | 0,35 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 6.403.632 | 7.428.975 | 0,35 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 6.595.140 | 6.797.543 | 0,32 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 5.649.030 | 6.484.318 | 0,31 |
| UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN | CH | EUR | 5.443.230 | 6.292.964 | 0,30 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 4.376.117 | 5.890.691 | 0,28 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 4.763.898 | 5.828.621 | 0,28 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 4.797.245 | 5.760.006 | 0,27 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 4.763.898 | 5.720.278 | 0,27 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 4.616.217 | 5.382.029 | 0,25 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.407.140 | 5.357.196 | 0,25 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 5.040.204 | 5.337.200 | 0,25 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 4.192.230 | 5.277.707 | 0,25 |
| ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.287.508 | 5.055.323 | 0,24 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 4.726.740 | 4.681.786 | 0,22 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 3.908.302 | 4.577.941 | 0,22 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.144.173 | 4.351.309 | 0,21 |
| Societe Generale 9,375% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 3.968.327 | 4.186.502 | 0,20 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 3.903.538 | 3.847.111 | 0,18 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 2.858.339 | 3.390.603 | 0,16 |
| Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030 | US | USD | 3.224.206 | 3.136.106 | 0,15 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 2.596.324 | 3.082.220 | 0,15 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.012.271 | 3.008.242 | 0,14 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 2.508.669 | 2.978.601 | 0,14 |
| AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026 | IE | USD | 2.777.353 | 2.754.203 | 0,13 |
| Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN | US | EUR | 2.056.098 | 2.495.734 | 0,12 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 2.348.602 | 2.484.032 | 0,12 |
| Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 2.624.908 | 2.466.523 | 0,12 |
| First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN | AE | EUR | 2.058.004 | 2.383.935 | 0,11 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 1.628.126 | 1.608.328 | 0,08 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 952.780 | 1.250.810 | 0,06 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 902.282 | 1.227.660 | 0,06 |
| International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN | SU | INR | 93.899.497 | 982.519 | 0,05 |
| EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN | SU | INR | 38.354.875 | 396.580 | 0,02 |
| OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN | HU | USD | 238.195 | 238.706 | 0,01 |
| EBRD 6,875% 30/07/2031 EMTN | SU | INR | 21.441.895 | 217.618 | 0,01 |
| International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN | SU | INR | 7.900.440 | 79.725 | 0,00 |
| | | | | **228.435.726** | **10,81** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 11.814.467 | 13.880.379 | 0,66 |
| Aroundtown 6,00% 06/02/2031 MTN | LU | AUD | 11.671.550 | 8.121.244 | 0,38 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 5.811.956 | 6.761.104 | 0,32 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 3.906.396 | 4.493.610 | 0,21 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 3.620.562 | 4.384.752 | 0,21 |
| American Airlines 5,80% 15/11/2028 | US | USD | 3.263.270 | 3.361.630 | 0,16 |
| | | | | **41.002.719** | **1,94** |
| **Estado** | | | | | |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 9.927.963 | 10.151.209 | 0,48 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 8.588.355 | 8.734.983 | 0,41 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 6.712.332 | 8.060.205 | 0,38 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 6.764.735 | 7.790.793 | 0,37 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 7.198.250 | 6.841.217 | 0,32 |
| Rumanían 5,25% 10/03/2030 Reg S | RO | EUR | 5.662.369 | 6.833.244 | 0,32 |
| US Treasury 4,50% 15/04/2027** | US | USD | 6.755.207 | 6.801.226 | 0,32 |
| Colombia 3,75% 19/09/2028 | CO | EUR | 5.074.504 | 5.890.668 | 0,28 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 5.659.511 | 5.725.910 | 0,27 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 5.511.830 | 5.461.426 | 0,26 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 5.121.190 | 5.068.340 | 0,24 |
| Chile 4,85% 22/01/2029 | CL | USD | 4.287.508 | 4.346.461 | 0,21 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 2.591.561 | 2.723.808 | 0,13 |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 1.089.027 | 1.293.833 | 0,06 |
| Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031 | MX | MXN | 1.464.752 | 674.312 | 0,03 |
| Indonesia 8,75% 15/05/2031 | ID | IDR | 9.865.435.398 | 620.468 | 0,03 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 11.725.863 | 615.898 | 0,03 |
| Brazil 10,00% 01/01/2029 | BR | BRL | 3.202.446 | 594.327 | 0,03 |
| Poland 7,50% 25/07/2028 | PL | PLN | 2.007.064 | 585.665 | 0,03 |
| Hungary 3,00% 21/08/2030 | HU | HUF | 150.963.821 | 434.050 | 0,02 |
| Indonesia 6,50% 15/07/2030 | ID | IDR | 7.355.712.191 | 421.753 | 0,02 |
| Republic of Poland 5,00% 25/10/2035 | PL | PLN | 1.504.606 | 393.693 | 0,02 |
| Paraguay 8,50% 04/04/2038 Reg S | PY | PYG | 2.447.677.077 | 392.024 | 0,02 |
| Czech Republic 6,20% 16/06/2031 | CZ | CZK | 7.548.191 | 391.816 | 0,02 |
| Brazil Notas do Tes. Na. 10,00% 01/01/2037 | BR | BRL | 1.955.988 | 313.247 | 0,01 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 1.880.758 | 308.834 | 0,01 |
| Brazil 13,014% 01/07/2026 | BR | BRL | 1.563.482 | 307.185 | 0,01 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 5.032.127 | 263.283 | 0,01 |
| Brazil 10,00% 01/01/2031 | BR | BRL | 1.468.626 | 258.991 | 0,01 |
| Romania 6,70% 25/02/2032 | RO | RON | 1.172.737 | 258.576 | 0,01 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 1.443.617 | 244.326 | 0,01 |
| Romania 5,00% 12/02/2029 | RO | RON | 876.848 | 189.837 | 0,01 |
| Czech Republic 2,00% 13/10/2033 | CZ | CZK | 4.489.161 | 179.291 | 0,01 |
| Indonesia 7,00% 15/09/2030 | ID | IDR | 3.056.111.598 | 178.406 | 0,01 |
| Indonesia Treasury Bond 7,125% 15/06/2038 | ID | IDR | 2.941.077.166 | 172.540 | 0,01 |
| Czech Republic 1,20% 13/03/2031 | CZ | CZK | 3.862.661 | 160.300 | 0,01 |
| Hungary 4,75% 24/11/2032 | HU | HUF | 50.250.321 | 151.508 | 0,01 |
| BTPCL 6,00% 01/04/2033 | CL | CLP | 131.590.131 | 149.952 | 0,01 |
| Indonesia 9,50% 15/07/2031 | ID | IDR | 2.006.611.112 | 129.793 | 0,01 |
| Turkiye 31,08% 08/11/2028 | TR | TRY | 6.136.679 | 123.562 | 0,01 |
| Romania 8,25% 29/09/2032 | RO | RON | 466.478 | 110.738 | 0,01 |
| Indonesia 8,25% 15/06/2032 | ID | IDR | 1.232.418.315 | 76.599 | 0,00 |
| Turkiye 16,90% 02/09/2026 | TR | TRY | 2.429.511 | 50.325 | 0,00 |
| Serbia 4,50% 20/08/2032 | RS | RSD | 5.054.269 | 48.758 | 0,00 |
| Hungary 4,00% 28/04/2051 | HU | HUF | 12.740.340 | 30.301 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Serbia 5,875% 08/02/2028 | RS | RSD | 1.889.061 | 19.255 | 0,00 |
| Turkiye 11,70% 13/11/2030 | TR | TRY | 1.263.567 | 13.820 | 0,00 |
| Turkiye 17,30% 19/07/2028 | TR | TRY | 777.464 | 12.387 | 0,00 |
| Turkiye 26,20% 05/10/2033 | TR | TRY | 243.052 | 4.456 | 0,00 |
| Turkiye 17,80% 13/07/2033 | TR | TRY | 291.360 | 3.867 | 0,00 |
| | | | | **94.607.466** | **4,48** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 4.371 | 94.424.736 | 4,47 |
| | | | | **94.424.736** | **4,47** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 9.559.238 | 11.101.082 | 0,53 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 5.621.400 | 5.606.234 | 0,27 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 4.957.312 | 4.945.839 | 0,23 |
| TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN | DK | EUR | 3.801.591 | 4.642.034 | 0,22 |
| iliad 1,875% 11/02/2028 | FR | EUR | 3.048.895 | 3.484.329 | 0,16 |
| SoftBank Group 5,375% 08/01/2029 | JP | EUR | 2.641.105 | 3.118.857 | 0,15 |
| | | | | **32.898.375** | **1,56** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 8.914.206 | 9.320.765 | 0,44 |
| ORLEN 4,75% 13/07/2030 EMTN | PL | EUR | 6.251.187 | 7.660.885 | 0,36 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 4.649.564 | 5.395.793 | 0,26 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 2.953.617 | 3.130.559 | 0,15 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 2.672.547 | 2.689.833 | 0,13 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 1.254.811 | 1.331.076 | 0,06 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 1.251.000 | 1.293.760 | 0,06 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 617.401 | 735.886 | 0,03 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 354.434 | 370.599 | 0,02 |
| Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S | AU | USD | 95.278 | 95.035 | 0,00 |
| | | | | **32.024.191** | **1,52** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Enel 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 5.585.194 | 6.373.916 | 0,30 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 5.087.843 | 6.256.211 | 0,30 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 4.478.064 | 5.420.187 | 0,26 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 3.620.562 | 4.233.039 | 0,20 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 3.172.756 | 3.742.117 | 0,18 |
| Enel 4,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 3.077.478 | 3.594.100 | 0,17 |
| EDP Finance 1,875% 21/09/2029 EMTN | NL | EUR | 2.667.783 | 2.995.266 | 0,14 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 2.458.171 | 2.560.438 | 0,12 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 2.262.852 | 2.323.833 | 0,11 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 2.207.590 | 2.297.962 | 0,11 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 1.233.173 | 1.244.837 | 0,06 |
| | | | | **41.041.906** | **1,94** |
| **Materiales** | | | | | |
| Glencore Funding 4,90% 01/07/2031 144A | US | USD | 9.139.062 | 9.151.670 | 0,43 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 8.074.807 | 8.367.519 | 0,40 |
| Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S | MX | USD | 6.169.248 | 6.233.994 | 0,29 |
| Cemex 5,125% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 4.972.557 | 4.966.802 | 0,24 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 2.656.350 | 3.132.217 | 0,15 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 2.743.052 | 2.807.007 | 0,13 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 2.548.685 | 2.567.536 | 0,12 |
| | | | | **37.226.745** | **1,76** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 13.675.246 | 19.375.951 | 0,92 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 15.637.019 | 15.864.148 | 0,75 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 10.099.464 | 13.608.342 | 0,64 |
| Fedex Freight Holding 4,65% 15/03/2031 144A | US | USD | 13.578.062 | 13.390.855 | 0,63 |
| Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S | JP | USD | 13.326.528 | 13.257.121 | 0,63 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 11.111.316 | 11.392.216 | 0,54 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 5.160.254 | 7.030.747 | 0,33 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 7.145.847 | 7.018.568 | 0,33 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 7.114.405 | 6.908.088 | 0,33 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 5.427.033 | 5.351.956 | 0,25 |
| Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A | CA | USD | 5.145.010 | 5.203.638 | 0,25 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 5.145.010 | 5.166.923 | 0,24 |
| Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN | LU | EUR | 4.382.786 | 5.155.093 | 0,24 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 5.099.276 | 5.118.962 | 0,24 |
| Traton Finance 3,125% 12/05/2029 EMTN | LU | EUR | 4.192.230 | 4.857.248 | 0,23 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 4.384.692 | 4.088.725 | 0,19 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 3.515.757 | 3.492.559 | 0,17 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 2.985.058 | 3.037.297 | 0,14 |
| Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S | GB | EUR | 2.435.305 | 2.965.496 | 0,14 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 2.685.886 | 2.720.113 | 0,13 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 2.510.574 | 2.585.696 | 0,12 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 1.784.556 | 2.557.139 | 0,12 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 2.465.794 | 2.430.619 | 0,12 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S | FR | EUR | 2.038.948 | 2.379.271 | 0,11 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 2.234.268 | 2.308.263 | 0,11 |
| United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A | US | USD | 2.015.129 | 1.988.847 | 0,09 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.429.169 | 1.673.832 | 0,08 |
| | | | | **170.927.713** | **8,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 8.801.778 | 10.429.019 | 0,49 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 7.169.667 | 8.535.104 | 0,40 |
| Intel 4,65% 01/06/2031 | US | USD | 2.430.541 | 2.421.317 | 0,11 |
| ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A | US | USD | 2.466.746 | 2.401.963 | 0,11 |
| | | | | **23.787.403** | **1,13** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 10.480.576 | 10.371.842 | 0,49 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 7.311.631 | 8.700.526 | 0,41 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 8.349.208 | 8.488.396 | 0,40 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 6.715.191 | 7.737.567 | 0,37 |
| Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S | US | USD | 5.488.011 | 5.510.912 | 0,26 |
| Airbnb 4,40% 16/03/2029 | US | USD | 5.163.113 | 5.155.248 | 0,24 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 4.042.644 | 4.682.130 | 0,22 |
| Carnival 4,00% 01/08/2028 144A | PA | USD | 4.525.703 | 4.421.343 | 0,21 |
| Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 3.715.840 | 4.372.842 | 0,21 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 3.995.005 | 4.317.106 | 0,20 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 4.129.347 | 4.209.113 | 0,20 |
| Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A | US | USD | 4.116.008 | 4.149.337 | 0,20 |
| Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN | DE | EUR | 3.144.173 | 3.699.638 | 0,18 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 3.378.556 | 3.509.033 | 0,17 |
| Rivers Enterprise Borrower 6,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 3.432.865 | 3.496.788 | 0,17 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 3.163.228 | 3.215.059 | 0,15 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 2.782.116 | 2.718.066 | 0,13 |
| Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A | US | USD | 2.574.410 | 2.593.283 | 0,12 |
| Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A | US | USD | 2.420.060 | 2.435.562 | 0,12 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 1.615.914 | 2.228.621 | 0,11 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 1.254.811 | 1.386.065 | 0,07 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 722.207 | 740.157 | 0,04 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 442.090 | 455.134 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S | KR | USD | 333.473 | 337.981 | 0,02 |
| | | | | **98.931.749** | **4,68** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| HCA 4,70% 15/05/2031 | US | USD | 10.208.081 | 10.160.961 | 0,48 |
| Teva Pharmaceutical Fin. 1,625% 15/10/2028 | NL | EUR | 6.259.762 | 6.998.410 | 0,33 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 5.078.315 | 5.211.245 | 0,25 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 3.291.854 | 3.918.399 | 0,19 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 1.628.300 | 2.110.878 | 0,10 |
| | | | | **28.399.893** | **1,34** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | JP | EUR | 14.115.430 | 16.355.862 | 0,77 |
| Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030 | US | USD | 12.866.336 | 13.037.610 | 0,62 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 12.873.005 | 12.999.676 | 0,62 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S | JP | USD | 12.619.566 | 12.649.621 | 0,60 |
| Goldman Sachs Group 4,516% VRN 21/01/2032 | US | USD | 11.876.398 | 11.698.827 | 0,55 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 9.527.796 | 10.956.124 | 0,52 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 9.393.454 | 10.908.740 | 0,52 |
| Macquarie Bank 4,529% 29/03/2029 Reg S | AU | USD | 10.798.804 | 10.850.088 | 0,51 |
| Volkswagen Bank GmbH 3,125% 10/12/2029 EMTN | DE | EUR | 8.956.128 | 10.344.222 | 0,49 |
| RRE 28 Loan Mgt. DAC 3,451% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 8.098.627 | 9.510.832 | 0,45 |
| Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029 | US | USD | 9.527.796 | 9.430.626 | 0,45 |
| UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN | IT | EUR | 7.986.199 | 9.255.201 | 0,44 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 8.703.642 | 8.849.592 | 0,42 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 9.032.351 | 8.783.278 | 0,42 |
| Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S | JP | USD | 8.665.530 | 8.681.340 | 0,41 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 6.825.713 | 8.267.162 | 0,39 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 8.022.404 | 8.207.456 | 0,39 |
| Credit Agricole 4,656% VRN 12/01/2032 144A | FR | USD | 7.939.512 | 7.836.867 | 0,37 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 6.225.462 | 7.308.946 | 0,35 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 5.446.088 | 6.511.616 | 0,31 |
| Penta CLO 17 DAC 3,233% FRN 15/02/2039 | IE | EUR | 5.549.941 | 6.495.918 | 0,31 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 6.126.373 | 6.349.134 | 0,30 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 4,75% 14/01/2028 | US | USD | 6.150.192 | 6.193.178 | 0,29 |
| Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN | GR | EUR | 5.154.538 | 6.012.290 | 0,28 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 4.573.342 | 5.828.287 | 0,28 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 4.426.614 | 5.532.551 | 0,26 |
| Intesa 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 4.763.898 | 5.408.277 | 0,26 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 4.426.614 | 5.368.825 | 0,25 |
| Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A | US | USD | 5.267.918 | 5.248.729 | 0,25 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 4.382.786 | 5.228.818 | 0,25 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 4.373.258 | 5.183.537 | 0,25 |
| Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A | US | USD | 5.145.010 | 5.164.242 | 0,24 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 4.320.855 | 5.143.227 | 0,24 |
| AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN | IE | EUR | 4.263.689 | 5.140.547 | 0,24 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,528% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 4.287.508 | 5.033.246 | 0,24 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 4.640.037 | 4.963.911 | 0,23 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 4.804.868 | 4.938.606 | 0,23 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 4.192.230 | 4.921.529 | 0,23 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 4.205.569 | 4.897.170 | 0,23 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 3.530.760 | 4.801.551 | 0,23 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 4.164.600 | 4.688.067 | 0,22 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 3.907.349 | 4.687.402 | 0,22 |
| Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN | RO | EUR | 3.753.952 | 4.632.582 | 0,22 |
| Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,545% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 3.934.980 | 4.623.966 | 0,22 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 3.811.118 | 4.474.118 | 0,21 |
| National Australia 4,901% 14/01/2030 | AU | USD | 4.323.714 | 4.408.643 | 0,21 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 4.287.508 | 4.283.495 | 0,20 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 4.172.222 | 4.202.697 | 0,20 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 4.046.511 | 4.042.784 | 0,19 |
| UBS Group 6,625% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 3.970.233 | 3.998.123 | 0,19 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 3.863.521 | 3.985.358 | 0,19 |
| Deutsche Bank 6,75% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 3.239.451 | 3.930.159 | 0,19 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.764.966 | 3.929.977 | 0,19 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 3.725.368 | 3.887.353 | 0,18 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 3.284.231 | 3.857.624 | 0,18 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 3.247.073 | 3.826.414 | 0,18 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 3.248.978 | 3.817.748 | 0,18 |
| Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029 | DE | EUR | 3.144.173 | 3.806.671 | 0,18 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 3.154.653 | 3.780.991 | 0,18 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 3.213.726 | 3.772.856 | 0,18 |
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 3.225.159 | 3.755.324 | 0,18 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 3.219.442 | 3.748.732 | 0,18 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 3.178.473 | 3.734.933 | 0,18 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 3.473.834 | 3.554.222 | 0,17 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 2.932.656 | 3.447.425 | 0,16 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 2.485.078 | 3.371.401 | 0,16 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 2.860.244 | 3.361.281 | 0,16 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 2.858.339 | 3.358.257 | 0,16 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 3.153.700 | 3.333.742 | 0,16 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 3.248.026 | 3.302.755 | 0,16 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 3.455.732 | 3.271.285 | 0,15 |
| Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027 | JP | USD | 3.111.778 | 3.146.804 | 0,15 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 2.674.452 | 3.136.762 | 0,15 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 3.034.603 | 3.031.931 | 0,14 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 2.589.655 | 3.014.500 | 0,14 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 2.458.171 | 2.887.337 | 0,14 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 2.334.310 | 2.743.357 | 0,13 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 2.323.829 | 2.725.921 | 0,13 |
| Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN | IT | EUR | 2.251.418 | 2.724.331 | 0,13 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 2.270.474 | 2.679.174 | 0,13 |
| Societe Generale 10,00% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 2.348.602 | 2.574.503 | 0,12 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 2.122.620 | 2.506.039 | 0,12 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 2.463.888 | 2.446.577 | 0,12 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 2.353.366 | 2.433.606 | 0,12 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 2.477.227 | 2.341.645 | 0,11 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 1.988.451 | 2.337.662 | 0,11 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 2.323.829 | 2.269.867 | 0,11 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 1.898.890 | 2.232.523 | 0,11 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 2.215.213 | 2.175.035 | 0,10 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 1.791.226 | 2.113.548 | 0,10 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 1.735.012 | 2.095.828 | 0,10 |
| Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029 | US | USD | 1.981.782 | 2.061.033 | 0,10 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 1.670.223 | 2.005.575 | 0,09 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 1.524.447 | 1.968.979 | 0,09 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 1.671.175 | 1.961.363 | 0,09 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 1.883.645 | 1.956.137 | 0,09 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 1.621.631 | 1.908.243 | 0,09 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 1.612.103 | 1.900.569 | 0,09 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 1.619.725 | 1.899.733 | 0,09 |
| North Westerly V Lev. Lo. 3,178% FRN 20/07/2034 | IE | EUR | 1.619.415 | 1.899.411 | 0,09 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 1.594.953 | 1.884.593 | 0,09 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 1.609.245 | 1.881.237 | 0,09 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 1.614.961 | 1.880.614 | 0,09 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 1.333.891 | 1.690.515 | 0,08 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 1.429.169 | 1.675.514 | 0,08 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 1.429.169 | 1.673.686 | 0,08 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 1.305.308 | 1.537.142 | 0,07 |
| Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029 | DE | EUR | 1.238.613 | 1.504.109 | 0,07 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 1.271.961 | 1.482.655 | 0,07 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 1.261.480 | 1.481.435 | 0,07 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 1.189.069 | 1.399.251 | 0,07 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 1.177.636 | 1.385.874 | 0,07 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 1.251.952 | 1.297.576 | 0,06 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 1.251.952 | 1.270.333 | 0,06 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 1.251.952 | 1.257.002 | 0,06 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 1.050.916 | 1.236.389 | 0,06 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 1.050.916 | 1.234.380 | 0,06 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 1.031.860 | 1.216.212 | 0,06 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 1.194.786 | 1.175.029 | 0,06 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 972.788 | 1.122.850 | 0,05 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 914.668 | 1.076.825 | 0,05 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 807.104 | 956.492 | 0,05 |
| Navient 5,50% 15/03/2029 | US | USD | 914.668 | 879.226 | 0,04 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 719.349 | 846.715 | 0,04 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 601.204 | 829.527 | 0,04 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 680.285 | 801.309 | 0,04 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 762.224 | 784.912 | 0,04 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 636.457 | 749.001 | 0,04 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 619.307 | 726.877 | 0,03 |
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 600.251 | 707.380 | 0,03 |
| Hong Kong Mortgage 3,875% 26/11/2030 EMTN | HK | USD | 476.390 | 471.177 | 0,02 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 354.434 | 417.645 | 0,02 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 262.014 | 356.677 | 0,02 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 236.289 | 319.711 | 0,02 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 194.367 | 228.804 | 0,01 |
| | | | | **539.790.311** | **25,54** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 16.212.498 | 18.343.389 | 0,87 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 13.243.636 | 15.798.186 | 0,75 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 12.957.803 | 14.796.602 | 0,70 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 12.869.194 | 14.662.028 | 0,69 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 12.290.857 | 13.851.386 | 0,66 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 7.827.084 | 9.042.596 | 0,43 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 7.145.847 | 8.375.739 | 0,40 |
| Fastighets Balder 3,625% 25/08/2031 EMTN | SE | EUR | 6.504.626 | 7.426.440 | 0,35 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 5.716.678 | 6.690.925 | 0,32 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 5.216.468 | 5.729.232 | 0,27 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 4.663.856 | 5.438.794 | 0,26 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A | US | USD | 4.630.509 | 4.669.687 | 0,22 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 4.630.509 | 4.468.801 | 0,21 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 3.325.201 | 3.753.239 | 0,18 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 2.572.505 | 3.085.729 | 0,15 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 2.339.074 | 2.712.784 | 0,13 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 2.508.669 | 2.542.724 | 0,12 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 2.204.732 | 2.393.963 | 0,11 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 1.810.281 | 2.164.859 | 0,10 |
| CPI Property Group 4,75% 22/07/2030 EMTN | LU | EUR | 1.631.159 | 1.822.914 | 0,09 |
| CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN | LU | EUR | 1.631.159 | 1.661.708 | 0,08 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 1.251.952 | 1.516.681 | 0,07 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 1.140.477 | 1.469.272 | 0,07 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 924.196 | 1.072.778 | 0,05 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 791.162 | 946.064 | 0,04 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 436.373 | 488.256 | 0,02 |
| | | | | **154.924.776** | **7,33** |
| **Estado** | | | | | |
| Mexico 3,50% 19/09/2029 | MX | EUR | 12.362.315 | 14.427.743 | 0,68 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 6.499.862 | 6.738.732 | 0,32 |
| Mexico 5,40% 09/02/2028 | MX | USD | 4.216.050 | 4.282.453 | 0,20 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 3.625.326 | 3.773.743 | 0,18 |
| Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S | SA | USD | 2.858.339 | 2.844.125 | 0,13 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 1.069.019 | 1.258.421 | 0,06 |
| Malaysia 3,582% 15/07/2032 | MY | MYR | 3.780.637 | 959.132 | 0,05 |
| South Africa 8,875% 28/02/2035 | ZA | ZAR | 14.874.717 | 895.339 | 0,04 |
| South Africa 8,75% 31/01/2044 | ZA | ZAR | 12.077.106 | 681.492 | 0,03 |
| Thailand 3,775% 25/06/2032 | TH | THB | 17.800.899 | 609.009 | 0,03 |
| Thailand 3,35% 17/06/2033 | TH | THB | 15.929.199 | 533.913 | 0,03 |
| Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S | PE | PEN | 1.574.301 | 471.972 | 0,02 |
| Poland 5,75% 25/04/2029 | PL | PLN | 1.625.377 | 459.147 | 0,02 |
| South Africa 9,00% 31/01/2040 | ZA | ZAR | 7.523.282 | 439.689 | 0,02 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 1.504.636.278 | 396.759 | 0,02 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 971.704 | 280.287 | 0,01 |
| Colombia 9,25% 28/05/2042 | CO | COP | 1.258.253.257 | 258.267 | 0,01 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 1.354.175.669 | 257.827 | 0,01 |
| Uruguay 8,00% 29/10/2035 | UY | UYU | 7.412.521 | 189.264 | 0,01 |
| Thailand 2,00% 17/12/2031 | TH | THB | 5.981.690 | 186.375 | 0,01 |
| Thailand 2,98% 17/06/2045 | TH | THB | 5.642.273 | 170.689 | 0,01 |
| South Africa 8,50% 31/01/2037 | ZA | ZAR | 2.920.395 | 168.163 | 0,01 |
| Malaysia 4,696% 15/10/2042 | MY | MYR | 461.698 | 127.259 | 0,01 |
| Malaysia 4,457% 31/03/2053 | MY | MYR | 437.543 | 116.914 | 0,01 |
| Malaysia 4,065% 15/06/2050 | MY | MYR | 424.712 | 107.662 | 0,01 |
| Uruguay 9,75% 20/07/2033 | UY | UYU | 3.609.444 | 100.228 | 0,00 |
| Malaysia 3,757% 22/05/2040 | MY | MYR | 364.326 | 90.973 | 0,00 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 222.672 | 54.052 | 0,00 |
| Uruguay 8,25% 21/05/2031 | UY | UYU | 617.945 | 15.960 | 0,00 |
| Malaysia 4,642% 07/11/2033 | MY | MYR | 48.812 | 13.177 | 0,00 |
| | | | | **40.908.766** | **1,94** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 17.307.241 | 17.893.875 | 0,85 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 6.930.519 | 7.076.649 | 0,33 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 6.079.687 | 6.966.356 | 0,33 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 5.456.569 | 5.606.838 | 0,27 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 3.954.035 | 3.994.208 | 0,19 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 2.477.227 | 2.555.575 | 0,12 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 2.508.669 | 2.494.022 | 0,12 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.034.184 | 2.460.386 | 0,12 |
| | | | | **49.047.909** | **2,32** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 666.946 | 67 | 0,00 |
| | | | | **67** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Highways 2021 5,097% FRN 18/12/2031 | GB | GBP | 1.170.003 | 1.587.568 | 0,08 |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 899.221 | 1.055.102 | 0,05 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 595.487 | 6 | 0,00 |
| | | | | **2.642.676** | **0,13** |
| **Estado** | | | | | |
| Rusian 6,854% (Perpetuo)* | RU | RUB | 1.509.638 | 0 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 1.811.566 | 0 | 0,00 |
| Rusian 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | RU | RUB | 3.522.489 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 14 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 2.030.898.583)** | | | | **2.061.497.866** | **97,55** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 1.186.211 | 20.351 | 0,00 |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 1.186.211 | (5.578) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 1.186.211 | (16.367) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 1.186.211 | (21.926) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 1.186.211 | (26.105) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 1.186.211 | (27.504) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 1.186.211 | (29.470) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 1.186.211 | (35.690) | (0,00) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 1.186.211 | (149.679) | (0,01) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 3.039.367 | (161.711) | (0,01) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 1.186.211 | (196.875) | (0,01) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 3.274.703 | (502.486) | (0,02) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 4.724.834 | (572.699) | (0,03) |
| | | | **(1.725.739)** | **(0,08)** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18430600 12/05/2026 | 909.729.107 | 8.489.976 | 0,40 |
| Compra GBP venta USD a 0,75469682 12/05/2026 | 12.240.877 | 303.048 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87163744 12/05/2026 | 7.604.639 | 172.936 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18300200 12/05/2026 | 19.495.920 | 160.278 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86308234 12/05/2026 | 12.535.087 | 159.229 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,19636700 12/05/2026 | 8.106.251 | 158.976 | 0,01 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890200 12/05/2026 | 187.825.098 | 146.989 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86555956 12/05/2026 | 7.356.427 | 114.829 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18601970 12/05/2026 | 10.552.325 | 113.891 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74102151 12/05/2026 | 12.447.492 | 77.027 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18454550 12/05/2026 | 6.166.609 | 58.808 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 334,70470013 12/05/2026 | 663.131 | 50.342 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 8.039.730 | 48.634 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86026034 12/05/2026 | 5.176.679 | 48.616 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18307580 12/05/2026 | 5.466.773 | 45.287 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85817610 12/05/2026 | 5.389.095 | 37.432 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 3.345.706 | 36.077 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01086697 12/05/2026 | 974.110 | 31.896 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36298980 12/05/2026 | 8.406.603 | 31.887 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34030000 12/05/2026 | 436.602 | 30.604 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34500000 12/05/2026 | 424.440 | 30.151 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,26816000 12/05/2026 | 539.686 | 30.028 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17737390 12/05/2026 | 8.717.770 | 29.854 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 342,04719976 12/05/2026 | 285.786 | 28.441 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,20350000 12/05/2026 | 607.433 | 25.927 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01095591 12/05/2026 | 431.231 | 17.765 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,18094101 12/05/2026 | 475.608 | 17.573 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 382.743 | 16.298 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18384200 12/05/2026 | 1.719.856 | 15.370 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,34484000 12/05/2026 | 206.629 | 14.672 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 340,71742994 12/05/2026 | 139.794 | 13.314 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3749,45000085 12/05/2026 | 387.237 | 10.650 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,76214800 12/05/2026 | 795.895 | 10.396 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,82211000 12/05/2026 | 619.491 | 10.210 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23057402 12/05/2026 | 469.389 | 10.108 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01081507 12/05/2026 | 357.164 | 9.933 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,28040675 12/05/2026 | 540.882 | 9.890 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03216717 12/05/2026 | 200.317 | 9.584 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03146267 12/05/2026 | 353.265 | 8.794 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 426.688 | 8.139 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3826,24999829 12/05/2026 | 163.009 | 7.914 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,71307100 12/05/2026 | 332.307 | 7.468 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005884 12/05/2026 | 383.957 | 7.296 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,21936000 12/05/2026 | 158.454 | 7.267 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01069594 12/05/2026 | 432.201 | 7.127 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86146297 12/05/2026 | 635.541 | 6.865 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03093485 12/05/2026 | 865.080 | 6.661 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 12/05/2026 | 1.006.228 | 6.587 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,21302501 12/05/2026 | 328.918 | 6.585 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 915,59999949 12/05/2026 | 425.899 | 6.399 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,59239998 12/05/2026 | 270.559 | 6.342 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25493945 12/05/2026 | 485.400 | 5.882 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,24921999 12/05/2026 | 259.876 | 5.655 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,96684902 12/05/2026 | 225.892 | 5.588 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85271287 12/05/2026 | 9.570.112 | 5.125 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05747435 12/05/2026 | 650.515 | 5.013 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,85470000 12/05/2026 | 643.810 | 5.002 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86646598 12/05/2026 | 294.680 | 4.913 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85872018 12/05/2026 | 644.955 | 4.892 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,78281001 12/05/2026 | 316.971 | 4.514 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,98208200 12/05/2026 | 162.244 | 4.154 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371500 12/05/2026 | 13.513.773 | 4.138 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005883 12/05/2026 | 214.782 | 4.065 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,32252299 12/05/2026 | 59.619 | 3.967 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 16,90813120 12/05/2026 | 336.669 | 3.691 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,98650000 12/05/2026 | 827.685 | 3.433 | 0,00 |
| Compra ZAR venta USD a 17,07925302 12/05/2026 | 160.852 | 3.409 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,70097400 12/05/2026 | 162.753 | 3.116 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3743,13000386 12/05/2026 | 120.196 | 3.098 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06263299 12/05/2026 | 55.690 | 2.646 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,83250000 12/05/2026 | 326.956 | 2.585 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 21,18764000 12/05/2026 | 127.012 | 2.388 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 18,08167305 12/05/2026 | 67.332 | 2.107 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25316456 12/05/2026 | 401.160 | 2.034 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85909258 12/05/2026 | 246.952 | 1.981 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005944 12/05/2026 | 63.946 | 1.881 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005954 12/05/2026 | 58.217 | 1.818 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28968798 12/05/2026 | 94.638 | 1.792 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304726 12/05/2026 | 140.169 | 1.775 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25700334 12/05/2026 | 85.812 | 1.743 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3756,05489821 12/05/2026 | 56.823 | 1.666 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3709,30859118 12/05/2026 | 100.656 | 1.661 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25380711 12/05/2026 | 206.924 | 1.577 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01061115 12/05/2026 | 175.372 | 1.479 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25779614 12/05/2026 | 59.941 | 1.406 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005907 12/05/2026 | 53.426 | 1.228 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3735,57189516 12/05/2026 | 50.668 | 1.201 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06002554 12/05/2026 | 278.346 | 1.089 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01057423 12/05/2026 | 220.252 | 1.084 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084733 12/05/2026 | 46.010 | 1.059 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005885 12/05/2026 | 53.947 | 1.037 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01075701 12/05/2026 | 44.459 | 991 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86759390 12/05/2026 | 51.099 | 920 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 925,42099706 12/05/2026 | 35.321 | 915 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22671377 12/05/2026 | 204.493 | 906 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25532350 12/05/2026 | 56.202 | 767 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06060283 12/05/2026 | 52.365 | 710 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06106319 12/05/2026 | 33.235 | 707 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06100688 12/05/2026 | 34.721 | 706 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,23075434 12/05/2026 | 30.860 | 689 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070629 12/05/2026 | 36.214 | 633 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03127169 12/05/2026 | 31.866 | 595 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01070228 12/05/2026 | 33.492 | 572 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00112942 12/05/2026 | 30.468 | 572 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06085365 12/05/2026 | 31.529 | 560 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005872 12/05/2026 | 32.914 | 559 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027846 12/05/2026 | 32.597 | 525 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06059139 12/05/2026 | 38.314 | 513 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04854602 12/05/2026 | 52.984 | 508 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05791193 12/05/2026 | 32.469 | 499 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28599211 12/05/2026 | 79.988 | 475 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89034301 12/05/2026 | 51.670 | 468 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 311,72100016 12/05/2026 | 220.919 | 449 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28685350 12/05/2026 | 48.170 | 432 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005832 12/05/2026 | 36.679 | 366 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05745550 12/05/2026 | 44.320 | 327 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27803076 12/05/2026 | 32.162 | 311 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 559.663 | 301 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04844635 12/05/2026 | 32.102 | 241 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25319020 12/05/2026 | 45.238 | 234 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43816401 12/05/2026 | 126.479 | 222 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,43260000 12/05/2026 | 374.963 | 187 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14712860 12/05/2026 | 34.444 | 161 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 218.774 | 134 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22614330 12/05/2026 | 68.615 | 131 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005784 12/05/2026 | 32.284 | 55 | 0,00 |
| Compra USD venta BRL a 0,20068474 12/05/2026 | 36.321 | 55 | 0,00 |
| Compra TRY venta USD a 46,81689943 12/05/2026 | 1.234 | 35 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321592 12/05/2026 | 34.354 | 15 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 1.181 | 11 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 85 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12838875 12/05/2026 | 103 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321357 12/05/2026 | 31.107 | (9) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,54579997 12/05/2026 | 40.661 | (36) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,93876663 12/05/2026 | 5.570 | (44) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22538304 12/05/2026 | 32.553 | (48) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05697922 12/05/2026 | 59.293 | (58) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,32210593 12/05/2026 | 1.841 | (90) | (0,00) |
| Compra USD venta INR a 0,01049905 12/05/2026 | 41.310 | (92) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14604149 12/05/2026 | 33.972 | (93) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27412160 12/05/2026 | 32.328 | (147) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19949014 12/05/2026 | 35.000 | (156) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,41928080 12/05/2026 | 62.058 | (156) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14590806 12/05/2026 | 46.655 | (171) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00027252 12/05/2026 | 32.605 | (181) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96830000 12/05/2026 | 489.010 | (213) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03047582 12/05/2026 | 36.185 | (262) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05939565 12/05/2026 | 44.885 | (297) | (0,00) |
| Compra USD venta RON a 0,22528185 12/05/2026 | 171.759 | (328) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,49269998 12/05/2026 | 179.261 | (452) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,64691007 12/05/2026 | 64.306 | (463) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14496766 12/05/2026 | 51.378 | (518) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03063303 12/05/2026 | 264.396 | (564) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,24786833 12/05/2026 | 38.153 | (609) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05839014 12/05/2026 | 31.439 | (737) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109599 12/05/2026 | 67.929 | (772) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,20011206 12/05/2026 | 590.415 | (793) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03043871 12/05/2026 | 105.478 | (892) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,91000001 12/05/2026 | 61.261 | (926) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14528717 12/05/2026 | 122.971 | (971) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26756547 12/05/2026 | 34.670 | (983) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39430700 12/05/2026 | 126.607 | (1.031) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05569774 12/05/2026 | 44.251 | (1.037) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,34995399 12/05/2026 | 59.657 | (1.083) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00107744 12/05/2026 | 39.556 | (1.112) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17000,99995865 12/05/2026 | 62.380 | (1.144) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19473438 12/05/2026 | 43.450 | (1.224) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26897157 12/05/2026 | 52.809 | (1.227) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,43020211 12/05/2026 | 51.345 | (1.272) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57312099 12/05/2026 | 79.627 | (1.279) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33887698 12/05/2026 | 62.222 | (1.285) | (0,00) |
| Compra MYR venta USD a 3,96000000 12/05/2026 | 555.694 | (1.404) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00109230 12/05/2026 | 99.077 | (1.456) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02147979 12/05/2026 | 67.625 | (1.496) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,41080001 12/05/2026 | 51.150 | (1.550) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04759468 12/05/2026 | 158.182 | (1.612) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14531422 12/05/2026 | 209.567 | (1.617) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 94,23609989 12/05/2026 | 192.378 | (1.617) | (0,00) |
| Compra USD venta TRY a 0,02129800 12/05/2026 | 53.558 | (1.628) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,46244900 12/05/2026 | 114.204 | (1.783) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04719873 12/05/2026 | 98.520 | (1.815) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18939861 12/05/2026 | 35.040 | (1.920) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05663123 12/05/2026 | 288.493 | (2.042) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14566267 12/05/2026 | 414.012 | (2.209) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026142 12/05/2026 | 52.563 | (2.422) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 865,80000322 12/05/2026 | 62.379 | (2.507) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00300078 12/05/2026 | 38.033 | (2.529) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,04434095 12/05/2026 | 64.955 | (2.643) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14568949 12/05/2026 | 530.984 | (2.735) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16289460 12/05/2026 | 314.768 | (2.806) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19167223 12/05/2026 | 74.476 | (3.237) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05565360 12/05/2026 | 137.470 | (3.329) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05857036 12/05/2026 | 163.735 | (3.344) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27020630 12/05/2026 | 181.001 | (3.395) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05919342 12/05/2026 | 349.107 | (3.492) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00293185 12/05/2026 | 45.021 | (3.959) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05626700 12/05/2026 | 320.678 | (4.317) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 15,99549998 12/05/2026 | 99.044 | (4.319) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05937109 12/05/2026 | 670.295 | (4.714) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,33971700 12/05/2026 | 240.723 | (4.927) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta TRY a 0,02135543 12/05/2026 | 182.478 | (5.071) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27147002 12/05/2026 | 364.801 | (5.169) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026729 12/05/2026 | 216.056 | (5.322) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04707927 12/05/2026 | 256.687 | (5.367) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35625890 12/05/2026 | 5.213.698 | (6.069) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 93,48159995 12/05/2026 | 398.050 | (6.507) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05589725 12/05/2026 | 335.712 | (6.696) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295362 12/05/2026 | 95.473 | (7.749) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,24950800 12/05/2026 | 284.527 | (8.085) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05634660 12/05/2026 | 720.639 | (8.696) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26948447 12/05/2026 | 413.176 | (8.833) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18697705 12/05/2026 | 133.656 | (8.941) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00025962 12/05/2026 | 172.594 | (9.085) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00292607 12/05/2026 | 120.811 | (10.841) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 504.485 | (12.237) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,29911600 12/05/2026 | 954.792 | (12.744) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16912,62000406 12/05/2026 | 572.699 | (13.429) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18705924 12/05/2026 | 211.329 | (14.050) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 237.717 | (17.154) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18996960 12/05/2026 | 352.154 | (18.297) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 1.270.608 | (19.219) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 14.478.563 | (24.343) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16893,99999978 12/05/2026 | 1.007.873 | (24.717) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 31,63130000 12/05/2026 | 888.491 | (25.738) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786647 12/05/2026 | 5.564.750 | (28.664) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 933.782 | (35.899) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 707.030 | (44.875) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,18756096 12/05/2026 | 711.406 | (45.515) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 863,45000012 12/05/2026 | 1.375.584 | (58.858) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16033180 12/05/2026 | 5.587.511 | (62.020) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296034 12/05/2026 | 853.124 | (67.459) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15587510 12/05/2026 | 5.321.439 | (79.279) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409770 12/05/2026 | 10.591.453 | (83.569) | (0,00) |
| Compra INR venta USD a 90,88300000 12/05/2026 | 2.101.344 | (91.808) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33683300 12/05/2026 | 6.519.063 | (100.853) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 14.415.027 | (133.223) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,83644911 12/05/2026 | 10.018.179 | (185.813) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 12.254.720 | (189.809) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749890 12/05/2026 | 14.301.927 | (193.278) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,14897400 12/05/2026 | 9.448.909 | (196.344) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 7.700.469 | (230.805) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 38.552.486 | (342.305) | (0,02) |
| | | **8.300.407** | **0,39** |
| **Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)** | | | |
| Compra CZK venta USD a 21,37702974 07/05/2026 | 59.709 | 1.662 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,82070848 09/06/2026 | 61.304 | 94 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04800904 07/05/2026 | 61.371 | (92) | (0,00) |
| | | **1.664** | **0,00** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87044755 07/05/2026 | 369.139.531 | 7.787.514 | 0,37 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324822 09/06/2026 | 384.251.726 | 962.832 | 0,05 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 7.704.997 | (26.663) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 384.605.379 | (945.510) | (0,04) |
| | | **7.778.173** | **0,37** |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD)** | | | |
| Compra HUF venta USD a 337,55329000 07/05/2026 | 3.246.744 | 277.266 | 0,01 |
| Compra HUF venta USD a 311,90010037 09/06/2026 | 3.569.806 | 3.260 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 324,79958749 07/05/2026 | 53.798 | 2.388 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321241 07/05/2026 | 3.580.196 | (3.426) | (0,00) |
| | | **279.488** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,73970000 07/05/2026 | 18.674.172 | 556.810 | 0,03 |
| Compra PLN venta USD a 3,63466800 09/06/2026 | 19.546.022 | 16.138 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63212503 07/05/2026 | 481.454 | 93 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,59421486 07/05/2026 | 367.563 | (3.766) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26969720 07/05/2026 | 512.829 | (10.572) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27514101 07/05/2026 | 19.563.497 | (16.571) | (0,00) |
| | | **542.132** | **0,03** |
| **Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87020387 07/05/2026 | 68.336.400 | 1.422.118 | 0,07 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324822 09/06/2026 | 71.150.925 | 178.285 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663964 07/05/2026 | 1.450.785 | 7.107 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018670 07/05/2026 | 71.216.410 | (175.078) | (0,01) |
| | | **1.432.432** | **0,07** |
| **B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 5.535.020 | 117.538 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 5.755.020 | 14.115 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663967 07/05/2026 | 106.929 | 524 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 5.760.011 | (13.869) | (0,00) |
| | | **118.308** | **0,01** |
| **B1-Acciones MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 1.254.931 | 26.649 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 1.085.791 | 2.663 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 1.086.733 | (2.617) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15606797 07/05/2026 | 194.847 | (2.824) | (0,00) |
| | | **23.871** | **0,00** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 25.004.882 | 530.987 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 25.907.199 | 63.540 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84889895 07/05/2026 | 395.453 | (1.654) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 25.929.669 | (62.434) | (0,00) |
| | | **530.439** | **0,03** |
| **Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 12.607.201 | 267.718 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85320301 09/06/2026 | 13.064.300 | 32.042 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663963 07/05/2026 | 199.734 | 978 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17024600 07/05/2026 | 13.075.631 | (31.484) | (0,00) |
| | | **269.254** | **0,01** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87025809 07/05/2026 | 404.582.161 | 8.445.310 | 0,40 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321262 09/06/2026 | 418.965.205 | 1.032.290 | 0,05 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663964 07/05/2026 | 6.275.101 | 30.740 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023680 07/05/2026 | 419.333.312 | (1.012.976) | (0,05) |
| | | **8.495.364** | **0,40** |
| **Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87046664 07/05/2026 | 157.064.376 | 3.317.010 | 0,16 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321174 09/06/2026 | 160.240.762 | 394.653 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023670 07/05/2026 | 160.381.386 | (387.444) | (0,02) |
| | | **3.324.219** | **0,16** |
| **Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85466433 07/05/2026 | 50.546 | 130 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324822 09/06/2026 | 50.630 | 127 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018681 07/05/2026 | 50.677 | (125) | (0,00) |
| | | **132** | **0,00** |
| **Acciones R-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,74430733 07/05/2026 | 50.651 | 540 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025073 09/06/2026 | 50.929 | 260 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094960 07/05/2026 | 51.191 | (260) | (0,00) |
| | | **540** | **0,00** |
| **Acciones RA-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85466433 07/05/2026 | 50.546 | 130 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324822 09/06/2026 | 50.630 | 127 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018681 07/05/2026 | 50.677 | (125) | (0,00) |
| | | **132** | **0,00** |
| **Acciones RA-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41700071 07/05/2026 | 50.882 | 915 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847173 09/06/2026 | 51.556 | 209 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71547753 07/05/2026 | 51.797 | (212) | (0,00) |
| | | **912** | **0,00** |
| **Acciones RA-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85466433 07/05/2026 | 50.546 | 130 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324822 09/06/2026 | 50.630 | 127 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018681 07/05/2026 | 50.677 | (125) | (0,00) |
| | | **132** | **0,00** |
| **Acciones RA-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,74430733 07/05/2026 | 50.651 | 540 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025073 09/06/2026 | 50.929 | 260 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094960 07/05/2026 | 51.191 | (260) | (0,00) |
| | | **540** | **0,00** |
| **Acciones RA-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,81929976 09/06/2026 | 49.990 | 35 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14629507 07/05/2026 | 49.904 | (32) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,82467453 07/05/2026 | 49.951 | (47) | (0,00) |
| | | **(44)** | **(0,00)** |
| **Acciones RA-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,27404992 09/06/2026 | 50.390 | 130 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27078410 07/05/2026 | 50.520 | (120) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 50.400 | (125) | (0,00) |
| | | **(115)** | **(0,00)** |
| **Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85466433 07/05/2026 | 50.546 | 130 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324822 09/06/2026 | 50.630 | 127 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018681 07/05/2026 | 50.677 | (125) | (0,00) |
| | | **132** | **0,00** |
| **Acciones RY-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,41700071 07/05/2026 | 50.882 | 915 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847173 09/06/2026 | 51.556 | 209 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71547753 07/05/2026 | 51.797 | (212) | (0,00) |
| | | **912** | **0,00** |
| **Acciones RY-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85466433 07/05/2026 | 50.546 | 130 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85324822 09/06/2026 | 50.630 | 127 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17018681 07/05/2026 | 50.677 | (125) | (0,00) |
| | | **132** | **0,00** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones RY-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,74430733 07/05/2026 | 50.651 | 540 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025073 09/06/2026 | 50.929 | 260 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094960 07/05/2026 | 51.191 | (260) | (0,00) |
| | | **540** | **0,00** |
| **Acciones RY-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,81929976 09/06/2026 | 49.990 | 35 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14629507 07/05/2026 | 49.904 | (32) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,82467453 07/05/2026 | 49.951 | (47) | (0,00) |
| | | **(44)** | **(0,00)** |
| **Acciones RY-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,27404992 09/06/2026 | 50.390 | 130 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27078410 07/05/2026 | 50.520 | (120) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 50.400 | (125) | (0,00) |
| | | **(115)** | **(0,00)** |
| **Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 8.441.163 | 233.439 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 8.630.184 | 43.985 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 8.674.602 | (44.060) | (0,00) |
| | | **233.364** | **0,01** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87018979 07/05/2026 | 94.958.021 | 1.974.559 | 0,09 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321174 09/06/2026 | 96.847.589 | 238.524 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023670 07/05/2026 | 96.932.580 | (234.166) | (0,01) |
| | | **1.978.917** | **0,09** |
| **Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682697 07/05/2026 | 278.399 | 7.699 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 264.370 | 1.347 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,32392533 07/05/2026 | 20.368 | (509) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094972 07/05/2026 | 265.731 | (1.350) | (0,00) |
| | | **7.187** | **0,00** |
| **Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 1.013.938 | 21.531 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321174 09/06/2026 | 1.221.619 | 3.009 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84786137 07/05/2026 | 188.238 | (1.016) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023670 07/05/2026 | 1.222.691 | (2.954) | (0,00) |
| | | **20.570** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (61.838.374) | 1.061.751 | 0,05 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (25.299.633) | 413.816 | 0,02 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (108.527.179) | 200.390 | 0,01 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (82.501) | 7.568 | 0,00 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 96.524.672 | (170.829) | (0,01) |
| | | | **1.512.696** | **0,07** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Cobro interés fijo 1,55% pago interés variable (7d China) 23/03/2029 | CNY | 19.122.084 | 3.920 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 1,52% pago interés variable (7d China) 23/03/2028 | CNY | 16.606.020 | 1.894 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 13,65% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 14.089.957 | (8.869) | (0,00) |
| | | | **(3.055)** | **(0,00)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 1,58% cobro interés variable (1d SOFR) 10/03/2027 | USD | 45.399.948 | 821.414 | 0,04 |
| Pago interés fijo 2,651% cobro interés variable (1d SOFR) 18/05/2027 | USD | 19.103.231 | 212.241 | 0,01 |
| Pago interés fijo 1,51% cobro interés variable (1d SOFR) 01/02/2027 | USD | 4.930.634 | 81.143 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,96% cobro interés variable (1d THOR) 20/03/2036 | THB | 20.883.329 | 7.168 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2% cobro interés variable (1d THOR) 27/03/2036 | THB | 15.599.595 | 3.623 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 6,43% pago interés variable (1d FBIL) 23/03/2031 | INR | 100.642.548 | (7.221) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 10,59% pago interés variable (1d CLP) 06/01/2028 | COP | 10.786.053.540 | (67.645) | (0,00) |
| Pago interés fijo 4,23% cobro interés variable (1d SOFR) 03/04/2027 | USD | 30.974.865 | (141.763) | (0,01) |
| | | | **908.960** | **0,04** |
| Otros activos y pasivos | | | 17.733.223 | 0,82 |
| **PN** | | | **2.113.263.526** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 18,82 |
| Irlanda | IE | 12,52 |
| Reino Unido | GB | 9,71 |
| Francia | FR | 6,75 |
| Luxemburgo | LU | 6,04 |
| Japón | JP | 4,45 |
| Países Bajos | NL | 3,93 |
| Italia | IT | 3,04 |
| Alemania | DE | 2,92 |
| México | MX | 2,53 |
| Turquía | TR | 2,30 |
| Suecia | SE | 2,28 |
| España | ES | 1,71 |
| Islas Caimán | KY | 1,65 |
| Canadá | CA | 1,38 |
| Rumanía | RO | 1,29 |
| Australia | AU | 1,26 |
| Austria | AT | 1,13 |
| Bélgica | BE | 1,00 |
| Polonia | PL | 0,91 |
| Grecia | GR | 0,79 |
| Panamá | PA | 0,70 |
| Suiza | CH | 0,66 |
| Supranacionales | SU | 0,62 |
| Colombia | CO | 0,60 |
| Chile | CL | 0,60 |
| Islandia | IS | 0,59 |
| India | IN | 0,54 |
| Mauricio | MU | 0,49 |
| Portugal | PT | 0,48 |
| República Checa | CZ | 0,45 |
| Hungría | HU | 0,43 |
| Dinamarca | DK | 0,41 |
| Arabia Saudí | SA | 0,41 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,39 |
| Uzbekistán | UZ | 0,38 |
| Noruega | NO | 0,38 |
| Macedonia | MK | 0,37 |
| Sudáfrica | ZA | 0,36 |
| Bermudas | BM | 0,36 |
| Georgia | GE | 0,31 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,26 |
| Bulgaria | BG | 0,26 |
| Omán | OM | 0,18 |
| Finlandia | FI | 0,15 |
| Estonia | EE | 0,15 |
| Brasil | BR | 0,10 |
| Chipre | CY | 0,09 |
| Corea | KR | 0,08 |
| Indonesia | ID | 0,08 |
| Tailandia | TH | 0,07 |
| Malasia | MY | 0,07 |
| Singapur | SG | 0,06 |
| Perú | PE | 0,04 |
| Paraguay | PY | 0,02 |
| Uruguay | UY | 0,01 |
| Serbia | RS | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 2,45 |

# Strategic Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb 3,25% 27/02/2027 | US | USD | 1.950.000 | 1.938.723 | 0,58 |
| HCA 5,50% 01/06/2033 | US | USD | 1.360.000 | 1.391.630 | 0,41 |
| AstraZeneca Finance 5,00% 26/02/2034 | US | USD | 1.156.000 | 1.173.447 | 0,35 |
| HCA 5,45% 15/09/2034 | US | USD | 324.000 | 328.325 | 0,10 |
| | | | | **4.832.125** | **1,44** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| KfW 1,917% 15/06/2026 EMTN | DE | EUR | 25.987.000 | 30.406.674 | 9,07 |
| Nykredit Realkredit 3,875% 09/07/2029 EMTN | DK | EUR | 2.280.000 | 2.709.827 | 0,81 |
| HSBC Bank 5,844% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 1.287.000 | 1.786.430 | 0,53 |
| | | | | **34.902.931** | **10,41** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 32.690.000 | 35.839.253 | 10,68 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 15.200.000 | 15.786.090 | 4,71 |
| Australia 2,75% 21/06/2035 | AU | AUD | 21.115.000 | 12.646.306 | 3,77 |
| Germany 1,70% 15/08/2032 | DE | EUR | 10.000.000 | 10.998.044 | 3,28 |
| Brazil 10,00% 01/01/2035 | BR | BRL | 54.325.000 | 8.920.559 | 2,66 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 9.000.000 | 8.316.914 | 2,48 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 47.800.000 | 8.089.955 | 2,41 |
| Mexico 8,00% 15/04/2032 | MX | MXN | 145.000.000 | 7.910.317 | 2,36 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 140.000.000 | 7.353.459 | 2,19 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034** | US | USD | 6.550.000 | 6.517.378 | 1,94 |
| Australia 3,00% 21/11/2033 | AU | AUD | 10.000.000 | 6.309.034 | 1,88 |
| Australia 1,75% 21/11/2032 | AU | AUD | 10.000.000 | 5.930.914 | 1,77 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 10.000.000 | 5.840.210 | 1,74 |
| Germany 2,30% 15/02/2033 | DE | EUR | 5.000.000 | 5.668.336 | 1,69 |
| US Treasury 3,50% 15/02/2033 | US | USD | 5.800.000 | 5.562.563 | 1,66 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 4.500.000 | 5.249.818 | 1,57 |
| US Treasury 1,125% 15/05/2040 | US | USD | 8.300.000 | 5.202.576 | 1,55 |
| Japan 0,10% 20/06/2031 | JP | JPY | 875.000.000 | 5.093.671 | 1,52 |
| Germany 2,20% 15/02/2034 | DE | EUR | 4.550.000 | 5.071.856 | 1,51 |
| US Treasury 3,875% 15/08/2034 | US | USD | 5.000.000 | 4.851.660 | 1,45 |
| US Treasury 2,375% 15/11/2049** | US | USD | 6.199.600 | 3.912.529 | 1,17 |
| US Treasury 1,375% 15/08/2050 | US | USD | 7.500.000 | 3.631.348 | 1,08 |
| US Treasury 1,25% 15/05/2050 | US | USD | 7.500.000 | 3.525.439 | 1,05 |
| US Treasury 1,75% 15/08/2041 | US | USD | 5.000.000 | 3.324.902 | 0,99 |
| US Treasury 2,25% 15/08/2046 | US | USD | 4.500.000 | 2.909.531 | 0,87 |
| Japan 0,90% 20/09/2034 | JP | JPY | 375.000.000 | 2.135.680 | 0,64 |
| Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S | SA | USD | 1.300.000 | 1.306.040 | 0,39 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 1.750.000 | 879.995 | 0,26 |
| Saudi 5,75% 16/01/2054 Reg S | SA | USD | 500.000 | 481.107 | 0,14 |
| | | | | **199.265.484** | **59,41** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 81 | 1.756.216 | 0,52 |
| | | | | **1.756.216** | **0,52** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S | SE | EUR | 826.000 | 987.364 | 0,29 |
| | | | | **987.364** | **0,29** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Amgen 5,25% 02/03/2033 | US | USD | 1.370.000 | 1.402.319 | 0,42 |
| | | | | **1.402.319** | **0,42** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| KfW 4,00% 28/06/2027 | DE | USD | 10.000.000 | 10.016.142 | 2,99 |
| KfW 2,50% 09/10/2030 EMTN | DE | EUR | 2.000.000 | 2.310.340 | 0,69 |
| Income Contingent Student Loans 2,50% 24/07/2056 | GB | GBP | 1.280.000 | 1.401.644 | 0,42 |
| AIA Group 5,375% 05/04/2034 Reg S | HK | USD | 1.207.000 | 1.234.678 | 0,37 |
| | | | | **14.962.804** | **4,46** |
| **Estado** | | | | | |
| Canada 3,25% 01/12/2034 | CA | CAD | 9.500.000 | 6.835.466 | 2,04 |
| Peru 6,90% 12/08/2037 | PE | PEN | 23.500.000 | 6.778.557 | 2,02 |
| Peru 6,85% 12/08/2035 | PE | PEN | 21.500.000 | 6.368.762 | 1,90 |
| US Treasury 4,125% 15/11/2032 | US | USD | 5.000.000 | 4.984.277 | 1,49 |
| Colombia 7,25% 18/10/2034 | CO | COP | 25.000.000.000 | 4.759.846 | 1,42 |
| Peru 5,35% 12/08/2040 | PE | PEN | 18.000.000 | 4.369.399 | 1,30 |
| China 2,15% 25/08/2055 | CN | CNY | 30.230.000 | 4.303.680 | 1,28 |
| Colombia 12,75% 28/11/2040 | CO | COP | 15.000.000.000 | 3.955.363 | 1,18 |
| Peru 5,40% 12/08/2034 | PE | PEN | 12.000.000 | 3.301.990 | 0,98 |
| Colombia 6,25% 09/07/2036 | CO | COP | 19.000.000.000 | 3.265.357 | 0,97 |
| China 2,11% 25/08/2034 | CN | CNY | 10.000.000 | 1.510.938 | 0,45 |
| China 1,87% 15/09/2031 | CN | CNY | 10.000.000 | 1.491.967 | 0,44 |
| South Africa 7,30% 20/04/2052 | ZA | USD | 950.000 | 913.587 | 0,27 |
| | | | | **52.839.189** | **15,75** |
| Fracciones | | | | (4) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 305.904.870)** | | | | **310.948.428** | **92,70** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 11.330.000 | (793.225) | (0,24) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 31.710.000 | (3.323.743) | (0,99) |
| | | | **(4.116.968)** | **(1,23)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra BRL venta USD a 5,34410000 12/05/2026 | 14.608.447 | 1.035.104 | 0,31 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763500 12/05/2026 | 17.637.806 | 766.849 | 0,23 |
| Compra HUF venta USD a 343,81479977 12/05/2026 | 4.915.088 | 517.065 | 0,15 |
| Compra USD venta PHP a 0,01698736 12/05/2026 | 10.494.770 | 464.303 | 0,14 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 45.527.376 | 409.166 | 0,12 |
| Compra USD venta PEN a 0,29599811 12/05/2026 | 9.686.235 | 398.421 | 0,12 |
| Compra USD venta CLP a 0,00115128 12/05/2026 | 9.672.947 | 372.471 | 0,11 |
| Compra BRL venta USD a 5,32920000 12/05/2026 | 4.543.083 | 308.343 | 0,09 |
| Compra USD venta THB a 0,03161426 12/05/2026 | 9.942.955 | 296.618 | 0,09 |
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 9.117.357 | 292.177 | 0,09 |
| Compra USD venta PHP a 0,01673500 12/05/2026 | 9.710.018 | 278.954 | 0,08 |
| Compra USD venta PEN a 0,29641047 12/05/2026 | 6.427.827 | 273.717 | 0,08 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005919 12/05/2026 | 10.698.758 | 268.968 | 0,08 |
| Compra GBP venta USD a 0,75571481 12/05/2026 | 6.530.241 | 170.696 | 0,05 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005874 12/05/2026 | 9.707.972 | 168.643 | 0,05 |
| Compra USD venta PEN a 0,29254359 12/05/2026 | 5.717.636 | 165.708 | 0,05 |
| Compra MXN venta USD a 17,91040699 12/05/2026 | 6.959.138 | 149.744 | 0,04 |
| Compra JPY venta USD a 158,90399999 12/05/2026 | 9.840.048 | 147.819 | 0,04 |
| Compra USD venta MXN a 0,05742383 12/05/2026 | 15.709.226 | 107.136 | 0,03 |
| Compra MXN venta USD a 17,81634600 12/05/2026 | 4.348.142 | 70.235 | 0,02 |
| Compra USD venta JPY a 0,00640847 12/05/2026 | 17.387.550 | 56.699 | 0,02 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 60.981.924 | 48.065 | 0,01 |
| Compra COP venta USD a 3667,00000112 12/05/2026 | 9.425.448 | 46.263 | 0,01 |
| Compra MXN venta USD a 17,81111298 12/05/2026 | 2.866.469 | 45.446 | 0,01 |
| Compra CHF venta USD a 0,78536570 12/05/2026 | 9.659.194 | 44.046 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,10860001 12/05/2026 | 1.596.132 | 37.775 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,88294800 12/05/2026 | 4.472.357 | 35.626 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,68887305 12/05/2026 | 824.554 | 35.072 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,36641005 12/05/2026 | 411.635 | 31.007 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,31595999 12/05/2026 | 436.798 | 28.487 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,46033369 12/05/2026 | 539.603 | 26.454 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75472005 12/05/2026 | 1.036.146 | 25.685 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211916 12/05/2026 | 678.793 | 25.457 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,32268894 12/05/2026 | 378.380 | 25.187 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,79060298 12/05/2026 | 451.249 | 24.133 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,75478494 12/05/2026 | 427.072 | 21.194 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75350114 12/05/2026 | 909.090 | 21.030 | 0,01 |
| Compra PLN venta USD a 3,69490070 12/05/2026 | 1.047.660 | 18.303 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,63958094 12/05/2026 | 473.983 | 17.647 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003008 12/05/2026 | 751.634 | 14.271 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29670069 12/05/2026 | 322.685 | 14.070 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86822883 12/05/2026 | 712.946 | 13.362 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74791317 12/05/2026 | 783.513 | 12.180 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,43769628 12/05/2026 | 363.081 | 11.896 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3756,05491856 12/05/2026 | 382.340 | 11.208 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3764,97889201 12/05/2026 | 335.847 | 10.666 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,42544279 12/05/2026 | 434.251 | 10.405 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,31698358 12/05/2026 | 346.636 | 10.267 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86395775 12/05/2026 | 745.407 | 10.234 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068432 12/05/2026 | 587.011 | 8.122 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86592150 12/05/2026 | 495.426 | 7.944 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,42100821 12/05/2026 | 380.012 | 7.895 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 14.439.173 | 7.776 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084732 12/05/2026 | 326.950 | 7.525 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29072303 12/05/2026 | 329.224 | 7.433 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,11012116 12/05/2026 | 383.170 | 6.989 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74666205 12/05/2026 | 475.449 | 6.584 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,25230200 12/05/2026 | 10.261.554 | 6.395 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74602932 12/05/2026 | 487.916 | 6.337 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74609326 12/05/2026 | 473.131 | 6.186 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40992855 12/05/2026 | 430.518 | 5.518 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03119735 12/05/2026 | 319.110 | 5.186 | 0,00 |
| Compra USD venta COP a 0,00027816 12/05/2026 | 340.549 | 5.119 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03092079 12/05/2026 | 639.449 | 4.631 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74483662 12/05/2026 | 406.801 | 4.625 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74647699 12/05/2026 | 336.246 | 4.572 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74468109 12/05/2026 | 384.057 | 4.285 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01646036 12/05/2026 | 360.459 | 4.270 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03071725 12/05/2026 | 6.612.632 | 4.047 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74061955 12/05/2026 | 715.617 | 4.038 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35260506 12/05/2026 | 527.554 | 3.351 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,37162069 12/05/2026 | 352.138 | 2.884 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,29181294 12/05/2026 | 531.436 | 2.602 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,34547800 12/05/2026 | 436.575 | 2.438 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10893432 12/05/2026 | 332.449 | 2.415 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74132787 12/05/2026 | 350.722 | 2.316 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36597881 12/05/2026 | 376.122 | 2.255 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,33445404 12/05/2026 | 487.656 | 2.145 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74038350 12/05/2026 | 390.338 | 2.077 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 527.528 | 2.030 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,01400176 12/05/2026 | 389.908 | 1.837 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85632201 12/05/2026 | 378.362 | 1.805 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85396863 12/05/2026 | 847.806 | 1.703 | 0,00 |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra THB venta USD a 32,67429990 12/05/2026 | 358.845 | 1.095 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1485,67999808 12/05/2026 | 344.347 | 967 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03077614 12/05/2026 | 375.903 | 951 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,60078406 12/05/2026 | 37.710 | 740 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,58910005 12/05/2026 | 417.041 | 181 | 0,00 |
| Compra USD venta CZK a 0,04854500 12/05/2026 | 96 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35744240 12/05/2026 | 378.837 | (111) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00321326 12/05/2026 | 459.834 | (181) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00321442 12/05/2026 | 9.885.748 | (310) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35634201 12/05/2026 | 418.215 | (461) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10790674 12/05/2026 | 440.922 | (986) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10723896 12/05/2026 | 346.153 | (1.165) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3638,92998913 12/05/2026 | 501.802 | (1.397) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35114711 12/05/2026 | 347.607 | (1.713) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35032032 12/05/2026 | 342.176 | (1.895) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,44720029 12/05/2026 | 500.598 | (1.963) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10691163 12/05/2026 | 368.319 | (2.361) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27356450 12/05/2026 | 361.287 | (2.371) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34948268 12/05/2026 | 389.700 | (2.398) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34796370 12/05/2026 | 344.891 | (2.508) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19905251 12/05/2026 | 424.207 | (2.813) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73155939 12/05/2026 | 481.164 | (3.204) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16414107 12/05/2026 | 374.176 | (3.334) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35148140 12/05/2026 | 719.655 | (3.370) | (0,00) |
| Compra HUF venta USD a 308,42759727 12/05/2026 | 414.694 | (3.547) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10746716 12/05/2026 | 589.410 | (3.714) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,15919607 12/05/2026 | 428.313 | (4.046) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03045531 12/05/2026 | 511.713 | (4.053) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70645560 12/05/2026 | 387.188 | (6.409) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27125117 12/05/2026 | 439.218 | (6.572) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15425199 12/05/2026 | 424.755 | (6.916) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10582490 12/05/2026 | 439.336 | (7.253) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10617135 12/05/2026 | 400.366 | (7.320) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,08559039 12/05/2026 | 341.230 | (7.694) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,03379971 12/05/2026 | 472.345 | (7.846) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,45019998 12/05/2026 | 414.179 | (7.909) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026749 12/05/2026 | 340.343 | (8.131) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70260100 12/05/2026 | 374.258 | (8.203) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,55288298 12/05/2026 | 379.692 | (8.215) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32931249 12/05/2026 | 403.278 | (8.472) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15261301 12/05/2026 | 479.903 | (8.484) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33681000 12/05/2026 | 570.293 | (8.832) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16849,42012951 12/05/2026 | 331.445 | (8.981) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 415.018 | (10.027) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32029299 12/05/2026 | 363.901 | (10.062) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14879169 12/05/2026 | 505.716 | (10.587) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10445858 12/05/2026 | 364.661 | (10.650) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15176200 12/05/2026 | 673.506 | (12.395) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19473438 12/05/2026 | 470.695 | (13.264) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,42950001 12/05/2026 | 536.230 | (13.395) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10352267 12/05/2026 | 374.775 | (14.206) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32412400 12/05/2026 | 615.101 | (15.273) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32720099 12/05/2026 | 697.929 | (15.748) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10312243 12/05/2026 | 383.814 | (15.976) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 7.146.754 | (16.286) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10275603 12/05/2026 | 362.616 | (16.328) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 30,96689958 12/05/2026 | 338.652 | (16.717) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10392715 12/05/2026 | 492.276 | (16.809) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,69376250 12/05/2026 | 494.222 | (16.913) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19167222 12/05/2026 | 398.358 | (17.313) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,69347030 12/05/2026 | 520.801 | (18.035) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10481950 12/05/2026 | 724.802 | (18.738) | (0,01) |
| Compra PHP venta USD a 59,14540051 12/05/2026 | 506.379 | (19.163) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19257100 12/05/2026 | 605.552 | (23.602) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18811163 12/05/2026 | 407.375 | (24.944) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18923076 12/05/2026 | 479.913 | (26.705) | (0,01) |
| Compra PEN venta USD a 3,35506001 12/05/2026 | 616.084 | (28.428) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16723000 12/05/2026 | 16.856.429 | (88.003) | (0,03) |
| Compra USD venta CNY a 0,14488164 12/05/2026 | 12.200.243 | (130.154) | (0,04) |
| Compra PLN venta USD a 3,57652720 12/05/2026 | 9.902.623 | (149.788) | (0,04) |
| Compra CLP venta USD a 885,05999969 12/05/2026 | 9.770.573 | (183.993) | (0,05) |
| Compra USD venta HUF a 0,00309094 12/05/2026 | 5.432.153 | (208.841) | (0,06) |
| Compra IDR venta USD a 16936,49999679 12/05/2026 | 10.726.486 | (236.729) | (0,07) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041600 12/05/2026 | 17.105.045 | (249.086) | (0,07) |
| Compra PHP venta USD a 59,96000001 12/05/2026 | 10.200.667 | (250.848) | (0,07) |
| Compra USD venta PLN a 0,26765642 12/05/2026 | 10.389.769 | (291.092) | (0,09) |
| Compra USD venta CHF a 1,25519966 12/05/2026 | 16.509.323 | (308.461) | (0,09) |
| Compra USD venta COP a 0,00026739 12/05/2026 | 12.984.054 | (314.936) | (0,09) |
| Compra USD venta BRL a 0,18592164 12/05/2026 | 4.983.878 | (359.635) | (0,11) |
| Compra CLP venta USD a 863,44999960 12/05/2026 | 10.117.032 | (432.887) | (0,13) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 32.255.885 | (966.801) | (0,29) |
| Compra USD venta BRL a 0,18766303 12/05/2026 | 17.424.338 | (1.105.911) | (0,33) |
| | | **1.709.675** | **0,51** |

### Acciones A (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 15.292.465 | 324.741 | 0,10 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302783 09/06/2026 | 15.370.425 | 34.534 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17081552 07/05/2026 | 236.608 | (455) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17048530 07/05/2026 | 15.380.597 | (33.896) | (0,01) |
| | | **324.924** | **0,10** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87046823 07/05/2026 | 87.317.948 | 1.844.213 | 0,55 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302783 09/06/2026 | 87.645.558 | 196.921 | 0,06 |
| Compra USD venta EUR a 1,17004690 07/05/2026 | 1.458.596 | (3.760) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17048530 07/05/2026 | 87.703.565 | (193.285) | (0,06) |
| | | **1.844.089** | **0,55** |

### Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra PLN venta USD a 3,73970000 07/05/2026 | 38.161.751 | 1.137.874 | 0,34 |
| Compra PLN venta USD a 3,63466800 09/06/2026 | 39.905.763 | 32.947 | 0,01 |
| Compra PLN venta USD a 3,63006200 07/05/2026 | 642.055 | (240) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27514101 07/05/2026 | 39.941.440 | (33.832) | (0,01) |
| | | **1.136.749** | **0,34** |

### Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SEK venta USD a 9,52657994 07/05/2026 | 324.964 | 9.750 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26144491 09/06/2026 | 340.012 | 1.067 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,28057982 09/06/2026 | 27.391 | 143 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,21095688 07/05/2026 | 5.776 | (24) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10778779 07/05/2026 | 340.466 | (1.043) | (0,00) |
| | | **9.893** | **0,00** |

### Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 16.863.053 | 358.093 | 0,11 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302783 09/06/2026 | 17.209.755 | 38.667 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17048530 07/05/2026 | 17.221.145 | (37.953) | (0,01) |
| | | **358.807** | **0,11** |

### Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056598 07/05/2026 | 607.995 | 12.911 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302055 09/06/2026 | 620.501 | 1.389 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17049530 07/05/2026 | 620.906 | (1.363) | (0,00) |
| | | **12.937** | **0,00** |

### Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056594 07/05/2026 | 90.056 | 1.912 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85302055 09/06/2026 | 89.799 | 201 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,14842778 07/05/2026 | 2.112 | (44) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17049530 07/05/2026 | 89.857 | (197) | (0,00) |
| | | **1.872** | **0,00** |

### Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 18.434.903 | 391.471 | 0,12 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323941 09/06/2026 | 18.809.258 | 46.936 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17019500 07/05/2026 | 18.826.375 | (46.149) | (0,01) |
| | | **392.258** | **0,12** |

### Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 11.501.483 | 244.238 | 0,07 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323941 09/06/2026 | 11.735.042 | 29.283 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17019500 07/05/2026 | 11.745.721 | (28.792) | (0,01) |
| | | **244.729** | **0,07** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 13.643.882 | 289.732 | 0,09 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323941 09/06/2026 | 13.920.946 | 34.738 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17019500 07/05/2026 | 13.933.615 | (34.156) | (0,01) |
| | | **290.314** | **0,09** |

### Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 4.412.876 | 93.709 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323941 09/06/2026 | 4.416.111 | 11.020 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,14842904 07/05/2026 | 86.455 | (1.816) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17019500 07/05/2026 | 4.420.130 | (10.835) | (0,00) |
| | | **92.078** | **0,03** |

### Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 20.951.312 | 444.908 | 0,13 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323941 09/06/2026 | 21.376.767 | 53.343 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,17019500 07/05/2026 | 21.396.221 | (52.449) | (0,02) |
| | | **445.802** | **0,13** |

### Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 1.337.558 | 36.990 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 1.409.387 | 7.183 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75554380 07/05/2026 | 41.030 | 1.063 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 1.416.641 | (7.195) | (0,00) |
| | | **38.041** | **0,01** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87020387 07/05/2026 | 58.404.360 | 1.215.427 | 0,36 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323941 09/06/2026 | 72.105.202 | 179.930 | 0,05 |
| Compra EUR venta USD a 0,85983340 07/05/2026 | 2.761.349 | 23.873 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85294466 07/05/2026 | 9.760.305 | 5.508 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17019500 07/05/2026 | 72.170.820 | (176.913) | (0,05) |
| | | **1.247.825** | **0,37** |

### Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 446.376 | 9.479 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323942 09/06/2026 | 455.441 | 1.137 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17019501 07/05/2026 | 455.855 | (1.117) | (0,00) |
| | | **9.499** | **0,00** |

# Strategic Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (71.377.500) | 2.707.614 | 0,81 |
| Euro-BTP Bond Future 08/06/2026 | EUR | (28.070.400) | 701.492 | 0,21 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (20.086.188) | 417.188 | 0,12 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (14.494.340) | 352.550 | 0,11 |
| Japan 10 Year Government Bond Futures 15/06/2026 | JPY | (3.886.200.000) | 228.832 | 0,07 |
| Korea 10 Year Bond Future 16/06/2026 | KRW | (10.013.280.000) | 20.349 | 0,01 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 5.307.000 | (33.047) | (0,01) |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | 10.996.930 | (255.336) | (0,08) |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | 47.882.220 | (259.607) | (0,08) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 26.450.960 | (285.617) | (0,09) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 20.268.750 | (339.708) | (0,10) |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | 54.251.154 | (389.663) | (0,12) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 20.656.125 | (799.849) | (0,24) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 62.343.000 | (951.972) | (0,28) |
| | | | **1.113.226** | **0,33** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Pago interés fijo 2,112% cobro interés variable (3m STIBOR) 10/12/2029 | SEK | 236.000.000 | 508.088 | 0,15 |
| Pago interés fijo 2,33% cobro interés variable (3m STIBOR) 02/03/2031 | SEK | 170.000.000 | 357.962 | 0,11 |
| Pago interés fijo 2,38% cobro interés variable (3m STIBOR) 21/12/2028 | SEK | 35.891.000 | 24.831 | 0,01 |
| Pago interés fijo 5,99% cobro interés variable (6m HUF LIBOR) 05/05/2031 | HUF | 6.500.000.000 | (101.601) | (0,03) |
| Cobro interés fijo 3,39% pago interés variable (6m NIBOR) 21/12/2028 | NOK | 50.530.000 | (200.640) | (0,06) |
| Cobro interés fijo 4,475% pago interés variable (6m NIBOR) 10/10/2028 | NOK | 234.940.000 | (264.679) | (0,08) |
| Pago interés fijo 3,55% cobro interés variable (3m STIBOR) 10/10/2028 | SEK | 237.238.000 | (555.450) | (0,17) |
| Cobro interés fijo 3,9% pago interés variable (6m NIBOR) 15/09/2030 | NOK | 225.000.000 | (761.776) | (0,23) |
| Cobro interés fijo 3,85% pago interés variable (6m NIBOR) 06/05/2030 | NOK | 227.000.000 | (796.314) | (0,24) |
| Cobro interés fijo 4,03% pago interés variable (6m NIBOR) 06/11/2028 | NOK | 380.000.000 | (872.983) | (0,26) |
| Cobro interés fijo 3,659% pago interés variable (6m NIBOR) 10/12/2029 | NOK | 254.000.000 | (1.013.342) | (0,30) |
| | | | **(3.675.904)** | **(1,10)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de inflación** | | | | |
| Pago interés fijo 2,5% cobro interés variable (US CPI) 09/06/2030 | USD | 39.750.000 | 493.347 | 0,15 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 23/06/2030 | USD | 40.200.000 | 459.726 | 0,14 |
| Pago interés fijo 2,67% cobro interés variable (US CPI) 01/04/2029 | USD | 57.000.000 | 392.312 | 0,12 |
| Pago interés fijo 2,7% cobro interés variable (US CPI) 08/04/2029 | USD | 57.000.000 | 337.545 | 0,10 |
| Pago interés fijo 2,4% cobro interés variable (US CPI) 02/03/2031 | USD | 18.000.000 | 290.721 | 0,09 |
| Pago interés fijo 3,07% cobro interés variable (UK CPI) 15/12/2035 | GBP | 3.550.000 | 178.622 | 0,05 |
| Pago interés fijo 3,36% cobro interés variable (UK CPI) 15/09/2028 | GBP | 6.150.000 | 142.433 | 0,04 |
| Pago interés fijo 3,41% cobro interés variable (UK CPI) 15/09/2030 | GBP | 3.725.000 | 92.524 | 0,03 |
| | | | **2.387.230** | **0,71** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 2,22% cobro interés variable (ESTR) 13/02/2031 | EUR | 29.500.000 | 610.360 | 0,18 |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 19/03/2028 | GBP | 31.000.000 | 44.326 | 0,01 |
| Pago interés fijo 1,87% cobro interés variable (1d THOR) 20/04/2036 | THB | 26.083.000 | 16.577 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,12% cobro interés variable (1d THOR) 25/03/2036 | THB | 600.000.000 | (62.093) | (0,02) |
| Cobro interés fijo 4,13% pago interés variable (1d SOFR) 01/04/2056 | USD | 9.400.000 | (114.304) | (0,03) |
| Cobro interés fijo 3,83% pago interés variable (1d SONIA) 16/05/2027 | GBP | 57.700.000 | (346.259) | (0,10) |
| Cobro interés fijo 3,99% pago interés variable (1d SOFR) 13/11/2055 | USD | 20.000.000 | (536.695) | (0,16) |
| Cobro interés fijo 3,72% pago interés variable (1d SONIA) 11/02/2031 | GBP | 26.500.000 | (871.669) | (0,26) |
| | | | **(1.259.757)** | **(0,38)** |
| Otros activos y pasivos | | | 21.868.336 | 6,53 |
| **PN** | | | **335.424.083** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 28,27 |
| Alemania | DE | 20,79 |
| Australia | AU | 9,42 |
| Perú | PE | 6,21 |
| Reino Unido | GB | 5,66 |
| Brasil | BR | 5,07 |
| México | MX | 4,55 |
| Colombia | CO | 3,57 |
| China | CN | 2,18 |
| Japón | JP | 2,16 |
| Canadá | CA | 2,04 |
| Dinamarca | DK | 0,81 |
| Arabia Saudí | SA | 0,53 |
| Irlanda | IE | 0,52 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,37 |
| Suecia | SE | 0,29 |
| Sudáfrica | ZA | 0,27 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 7,30 |

# Structured Credit Income Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| CIFC Euro Funding CLO IV 5,338% FRN 18/08/2035 | IE | EUR | 1.157.288 | 1.154.619 | 1,64 |
| Aqueduct European CLO 5,665% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 1.071.563 | 1.078.651 | 1,53 |
| Dryden 48 Eu CLO 2016 DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 1.071.563 | 1.075.154 | 1,52 |
| Madison Park Eu. Fu. XIII 5,754% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 1.071.563 | 1.075.047 | 1,52 |
| Bain Ca. CLO 2022-1 6,208% FRN 19/10/2037 | IE | EUR | 1.071.563 | 1.074.754 | 1,52 |
| Barings Eu CLO 2020-1 DAC 5,804% FRN 21/10/2038 | IE | EUR | 1.071.563 | 1.074.489 | 1,52 |
| Anche 24-3X DR 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 1.071.563 | 1.072.609 | 1,52 |
| Palm Square Euro Funding 4,954% FRN 15/10/2034 | IE | EUR | 1.071.563 | 1.069.194 | 1,52 |
| Monument CLO 24-2X D 5,738% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 1.050.132 | 1.050.687 | 1,49 |
| Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 | GB | GBP | 846.106 | 984.066 | 1,39 |
| Tikehau CLO III DAC 5,788% FRN 20/01/2037 | IE | EUR | 985.838 | 979.011 | 1,39 |
| CVCrdatus Loan Fu XXX DAC 5,384% FRN 15/05/2037 | IE | EUR | 921.545 | 924.074 | 1,31 |
| Palm Sq. Eu Fu 2024-2 DAC 5,134% FRN 15/05/2034 | IE | EUR | 857.251 | 862.385 | 1,22 |
| Newday Funding MI 8,536% FRN 15/03/2032 | GB | GBP | 728.663 | 862.070 | 1,22 |
| Sculptor Eur CLO VII 5,954% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 857.251 | 860.444 | 1,22 |
| BCCE 24-3X D 6,088% FRN 18/01/2038 | IE | EUR | 857.251 | 859.229 | 1,22 |
| Cairn CLO XI DAC 5,804% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 857.251 | 858.176 | 1,22 |
| Nassau Euro CLO IV DAC 5,088% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 857.251 | 856.589 | 1,21 |
| BRGPT 8,238% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 857.251 | 854.769 | 1,21 |
| Bushy Park CLO DAC 5,204% FRN 15/04/2036 | IE | EUR | 844.392 | 835.927 | 1,18 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,284% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 857.251 | 822.192 | 1,17 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,946% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 694.007 | 802.691 | 1,14 |
| Autonoria Spain 2023 FT 7,218% FRN 30/09/2041 | ES | EUR | 772.497 | 802.387 | 1,14 |
| Hops Hill No 3 7,236% FRN 21/12/2055 | GB | GBP | 662.896 | 785.490 | 1,11 |
| CMLST 24-1X D 5,684% FRN 15/11/2033 | IE | EUR | 781.384 | 784.401 | 1,11 |
| Albacore Euro CLO V DAC 5,654% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 782.241 | 783.645 | 1,11 |
| AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,304% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 771.526 | 768.161 | 1,09 |
| Ramsgate DC Holdings UK 1RL 5,483% 28/02/2056 | LU | GBP | 675.085 | 766.980 | 1,09 |
| Sona Fios CLO I DAC 5,504% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 750.094 | 754.054 | 1,07 |
| Cairn CLO XVII DAC 5,604% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 750.094 | 752.278 | 1,07 |
| Exmoor Funding 2024-1 6,547% FRN 25/03/2094 | GB | GBP | 631.794 | 740.928 | 1,05 |
| UK Logistics 2025-1 DAC 7,746% FRN 17/05/2035 | GB | GBP | 629.401 | 728.307 | 1,03 |
| Sage AR Funding 7,646% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 628.279 | 726.496 | 1,03 |
| London Cards No3 6,086% FRN 15/12/2035 | GB | GBP | 621.507 | 719.987 | 1,02 |
| Hops Hill No 4 6,036% FRN 21/04/2056 | GB | GBP | 608.648 | 709.561 | 1,01 |
| Tikehau CLO V DAC 5,654% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 696.516 | 697.830 | 0,99 |
| Barings Eu Clo 2025-1 DAC 5,666% FRN 15/08/2039 | IE | EUR | 696.516 | 696.336 | 0,99 |
| INDI 2024-2X D 5,704% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 696.516 | 696.165 | 0,99 |
| BlueMountain Fuji CLO IV 8,244% FRN 25/02/2034 | IE | EUR | 700.160 | 684.651 | 0,97 |
| Fair Oaks Loan Funding I 4,604% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 669.727 | 672.671 | 0,95 |
| Harvest CLO XXIII DAC 5,238% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 670.799 | 668.916 | 0,95 |
| London Cards No 2 7,186% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 552.927 | 648.359 | 0,92 |
| MV Credit Euro CLO III DAC 4,484% FRN 15/02/2038 | IE | EUR | 642.938 | 646.204 | 0,92 |
| Hayfin Emerald CLO IX DAC 5,976% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 642.938 | 646.123 | 0,92 |
| Dryden 103 Eu CLO 2021 6,238% FRN 19/01/2038 | IE | EUR | 642.938 | 645.672 | 0,92 |
| Tikehau CLO III DAC 5,686% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 642.938 | 645.272 | 0,91 |
| Avoca CLO XIII DAC 8,424% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 642.938 | 644.247 | 0,91 |
| Fernhill Park CLO DAC 5,954% FRN 15/04/2037 | IE | EUR | 642.938 | 643.913 | 0,91 |
| Anchorage Cap EU CLO 10 5,994% FRN 22/07/2038 | IE | EUR | 642.938 | 643.849 | 0,91 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 5,204% FRN 15/04/2035 | IE | EUR | 642.938 | 642.922 | 0,91 |
| Harvest CLO XXVIII DAC 9,115% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 642.938 | 642.353 | 0,91 |
| Trinitas Euro CLO I DAC 5,304% FRN 15/07/2039 | IE | EUR | 642.938 | 639.773 | 0,91 |
| Ares European CLO XVII DAC 7,504% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 642.938 | 631.325 | 0,89 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 7,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 516.676 | 600.840 | 0,85 |
| Red & Black Au Italy 8,968% FRN 28/07/2034 | IT | EUR | 572.754 | 598.509 | 0,85 |
| Contego CLO X DAC 5,984% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 578.644 | 578.787 | 0,82 |
| London Cards No 2 9,236% FRN 28/03/2034 | GB | GBP | 482.204 | 568.363 | 0,81 |
| Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,504% FRN 26/01/2036 | IE | EUR | 557.213 | 557.202 | 0,79 |
| Sound Point Eu III Fu. 7,654% FRN 15/04/2033 | IE | EUR | 545.211 | 544.432 | 0,77 |
| Avoca CLO XIII DAC 5,504% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 535.782 | 538.776 | 0,76 |
| RRE 22 Loan Management 8,404% FRN 15/01/2038 | IE | EUR | 535.782 | 537.681 | 0,76 |
| Sunrise Spv 97 3,518% FRN 27/10/2050 | IT | EUR | 535.782 | 535.564 | 0,76 |
| Henley CLO VI DAC 5,315% FRN 10/06/2034 | IE | EUR | 535.782 | 534.530 | 0,76 |
| Bridgepoint CLO 3 DAC 8,444% FRN 15/01/2036 | IE | EUR | 514.350 | 520.178 | 0,74 |
| Capital Four CLO IV DAC 5,304% FRN 15/04/2038 | IE | EUR | 514.350 | 514.337 | 0,73 |
| Palmer Square Eur. 2026-1 8,28% FRN 15/10/2035 | IE | EUR | 492.919 | 497.848 | 0,71 |
| Harvest CLO XVI DAC 5,704% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 492.919 | 494.290 | 0,70 |
| Contego CLO XIII DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 482.204 | 485.328 | 0,69 |
| Penta CLO 12 DAC 7,42% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 471.488 | 469.748 | 0,67 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,954% FRN 15/07/2037 | IE | EUR | 459.915 | 460.254 | 0,65 |
| UK Logi. 2024-2 DAC 6,846% FRN 17/02/2035 | GB | GBP | 390.213 | 447.579 | 0,63 |
| Indigo Credit Mgt. I DAC 5,604% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 428.625 | 429.738 | 0,61 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,485% FRN 25/10/2034 | IE | EUR | 428.625 | 429.004 | 0,61 |
| Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050 | LU | EUR | 428.625 | 426.005 | 0,60 |
| Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,454% FRN 15/07/2036 | IE | EUR | 417.910 | 416.870 | 0,59 |
| Atlas Funding 2024-1 5,936% FRN 20/09/2061 | GB | GBP | 342.554 | 406.908 | 0,58 |
| Hera Financing 2024-1 DAC 8,496% FRN 17/11/2034 | IE | GBP | 335.839 | 389.044 | 0,55 |
| Clarinda Park CLO DAC 4,384% FRN 15/02/2034 | IE | EUR | 385.763 | 387.424 | 0,55 |
| Avoca CLO XXVIII DAC 8,414% FRN 15/10/2037 | IE | EUR | 385.763 | 386.740 | 0,55 |
| Henley CLO X DAC 5,988% FRN 20/07/2037 | IE | EUR | 382.548 | 383.170 | 0,54 |
| DBMS 2025-1 DAC 6,34% FRN 18/02/2036 | IE | GBP | 321.469 | 372.943 | 0,53 |
| UK Logistics 7,746% FRN 17/05/2034 | IE | GBP | 320.234 | 370.430 | 0,52 |
| Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,168% FRN 26/10/2039 | IT | EUR | 364.556 | 370.386 | 0,52 |
| Elstree Funding No 3 5,436% FRN 21/01/2065 | GB | GBP | 308.587 | 356.579 | 0,51 |
| Autonoria Spain 2022 8,968% FRN 29/01/2040 | ES | EUR | 313.057 | 326.531 | 0,46 |
| CVCrdatus Loan Fund XII DAC 5,38% FRN 23/01/2039 | IE | EUR | 321.469 | 322.963 | 0,46 |
| Palmer Square Eur. 2025-3 6,954% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 321.469 | 319.275 | 0,45 |
| Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,246% FRN 18/02/2035 | IE | GBP | 273.973 | 316.874 | 0,45 |
| CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,23% FRN 29/07/2034 | IE | EUR | 279.464 | 281.613 | 0,40 |
| RRE 17 Loan Mgt. DAC 7,404% FRN 15/01/2041 | IE | EUR | 278.606 | 276.825 | 0,39 |
| Sabadell Consu. Fi Au 3,818% FRN 26/01/2038 | ES | EUR | 272.253 | 274.442 | 0,39 |
| Hayfin Emerald CLO VIII DAC 4,64% FRN 17/01/2035 | IE | EUR | 260.176 | 261.087 | 0,37 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 214.313 | 252.113 | 0,36 |
| Gamma STC FRN 3,934% FRN 25/02/2034 | PT | EUR | 251.675 | 251.524 | 0,36 |
| Henley CLO III DAC 8,455% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 244.316 | 244.196 | 0,35 |
| Red & Black Auto Italy Srl 4,118% FRN 28/07/2036 | IT | EUR | 228.943 | 230.166 | 0,33 |
| Avoca CLO XXIV DAC 7,974% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 227.171 | 227.716 | 0,32 |
| Pierpont BTL 2023-1 7,547% FRN 21/09/2054 | GB | GBP | 192.881 | 225.297 | 0,32 |
| Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,646% FRN 17/05/2067 | GB | GBP | 192.881 | 224.662 | 0,32 |
| Auto Abs Sp. Lo. 2026-1 3,779% FRN 28/12/2038 | ES | EUR | 214.313 | 215.294 | 0,31 |
| Cairn CLO XII DAC 4,504% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 214.313 | 215.160 | 0,30 |
| Avoca CLO XXIV DAC 5,204% FRN 15/07/2034 | IE | EUR | 214.313 | 215.122 | 0,30 |
| Asimi Funding 2025-1 6,136% FRN 16/05/2032 | GB | GBP | 161.623 | 188.306 | 0,27 |
| GDNRY 3,968% FRN 27/12/2057 | LU | EUR | 171.450 | 170.895 | 0,24 |
| ECARAT Comp. Le 2025-1 5,14% FRN 25/05/2034 | LU | EUR | 150.019 | 151.468 | 0,21 |
| Pembroke Property 3,913% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 150.019 | 151.043 | 0,21 |
| RevoCar SA - Compa. 4,968% FRN 25/07/2037 | DE | EUR | 136.340 | 140.399 | 0,20 |
| PMBRK 4,613% FRN 01/06/2043 | IE | EUR | 128.588 | 129.546 | 0,18 |
| Pony SA Co. German 3,648% FRN 14/01/2033 | LU | EUR | 118.583 | 119.387 | 0,17 |
| Red & Black Germany 10 UG 5,103% FRN 15/09/2032 | DE | EUR | 112.482 | 114.305 | 0,16 |
| E-Carat DE 3,69% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 110.920 | 111.547 | 0,16 |
| FCT Autonoria DE 7,468% FRN 26/01/2043 | FR | EUR | 88.270 | 90.833 | 0,13 |
| Pony SA Co. German 5,098% FRN 14/11/2032 | LU | EUR | 79.910 | 81.598 | 0,12 |
| E-Carat DE 5,59% FRN 25/11/2035 | LU | EUR | 79.228 | 80.171 | 0,11 |
| | | | | **63.565.928** | **90,09** |
| **Estado** | | | | | |
| Signal Harmonic Clo V DAC 4,915% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 771.526 | 774.785 | 1,10 |
| Bastille 24-3X CR 5,904% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 642.938 | 645.145 | 0,91 |
| Polaris 2025-1 5,536% FRN 26/02/2068 | GB | GBP | 417.910 | 490.826 | 0,70 |
| | | | | **1.910.756** | **2,71** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 65.448.632)** | | | | **65.476.686** | **92,79** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra GBP venta EUR a 0,87032900 17/07/2026 | 649.097 | 2.557 | 0,00 |
| Compra EUR venta GBP a 1,14546697 17/07/2026 | 14.435.765 | (100.734) | (0,14) |
| | | **(98.177)** | **(0,14)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (463.933) | 36.122 | 0,05 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (420.621) | 6.667 | 0,01 |
| | | | **42.789** | **0,06** |

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Opciones** | | | | |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5200 19/03/2027 | USD | 3 | 50.294 | 0,07 |
| | | | **50.294** | **0,07** |
| Otros activos y pasivos | | | 5.089.902 | 7,22 |
| **PN** | | | **70.561.494** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 70,23 |
| Reino Unido | GB | 14,27 |
| Luxemburgo | LU | 2,70 |
| Italia | IT | 2,46 |
| España | ES | 2,29 |
| Alemania | DE | 0,36 |
| Portugal | PT | 0,36 |
| Francia | FR | 0,13 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 7,21 |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# US Dollar Bond Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 9.178.000 | 9.295.246 | 0,23 |
| EquinorA 4,75% 14/11/2035 | NO | USD | 8.567.000 | 8.437.579 | 0,21 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 8.172.000 | 8.351.848 | 0,21 |
| ONEOK 4,75% 15/10/2031 | US | USD | 8.000.000 | 7.950.686 | 0,20 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 2.871.000 | 3.391.788 | 0,08 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 2.586.000 | 3.026.748 | 0,07 |
| | | | | **40.453.895** | **1,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 14.317.000 | 14.576.138 | 0,36 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 5.448.000 | 5.417.175 | 0,13 |
| Amcor UK Finance 3,75% 20/02/2033 | GB | EUR | 4.614.000 | 5.311.790 | 0,13 |
| | | | | **25.305.103** | **0,62** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| LG Energy Solution 5,25% 02/04/2031 Reg S | KR | USD | 12.980.000 | 13.007.259 | 0,32 |
| GE Vernova 4,875% 04/02/2036 | US | USD | 11.686.000 | 11.557.230 | 0,28 |
| GE Vernova 4,25% 04/02/2031 | US | USD | 8.703.000 | 8.631.535 | 0,21 |
| Rolls-Royce 5,75% 15/10/2027 144A | GB | USD | 7.250.000 | 7.349.867 | 0,18 |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 5.411.000 | 5.340.365 | 0,13 |
| | | | | **45.886.256** | **1,13** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Salesforce 5,55% 15/03/2036 | US | USD | 37.437.000 | 37.271.192 | 0,92 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 34.523.000 | 34.570.192 | 0,85 |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 25.000.000 | 25.020.416 | 0,62 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 10.844.000 | 10.608.877 | 0,26 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 9.331.000 | 8.958.355 | 0,22 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 4.875.000 | 6.148.432 | 0,15 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 4.919.000 | 4.538.658 | 0,11 |
| | | | | **127.116.122** | **3,13** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 12.093.000 | 12.116.971 | 0,30 |
| American Honda Finance 4,90% 12/03/2027 | US | USD | 9.064.000 | 9.115.048 | 0,22 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 8.578.000 | 8.479.870 | 0,21 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 6.504.000 | 7.585.743 | 0,19 |
| American Honda Finance 5,20% 05/03/2035 | US | USD | 7.605.000 | 7.537.308 | 0,19 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 5.752.000 | 5.840.906 | 0,14 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 3.721.000 | 4.344.460 | 0,11 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 2.607.000 | 2.604.817 | 0,06 |
| | | | | **57.625.123** | **1,42** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 20.151.000 | 19.888.332 | 0,49 |
| HCA 5,375% 01/09/2026 | US | USD | 15.000.000 | 15.012.347 | 0,37 |
| Cencora 4,25% 15/11/2030 | US | USD | 8.275.000 | 8.134.289 | 0,20 |
| UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054 | US | USD | 5.500.000 | 5.276.405 | 0,13 |
| | | | | **48.311.373** | **1,19** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Nationwide Building So. 5,127% 29/07/2029 144A | GB | USD | 28.552.000 | 29.050.938 | 0,72 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 23.440.000 | 23.073.976 | 0,57 |
| BNG Bank 4,50% 01/03/2027 144A | NL | USD | 20.170.000 | 20.271.392 | 0,50 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 19.784.000 | 19.857.266 | 0,49 |
| HSBC 5,13% VRN 03/03/2031 | GB | USD | 13.503.000 | 13.672.422 | 0,34 |
| Nippon Life Insurance 4,748% 02/04/2031 Reg S | JP | USD | 13.275.000 | 13.280.957 | 0,33 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 11.421.000 | 13.216.865 | 0,33 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 11.610.000 | 11.436.048 | 0,28 |
| Barclays Bank 7,385% VRN 02/11/2028 | GB | USD | 10.825.000 | 11.254.461 | 0,28 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 11.154.000 | 11.130.584 | 0,27 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 10.906.000 | 10.817.016 | 0,27 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 10.806.000 | 10.733.667 | 0,26 |
| AerCap Ireland Capital 3,30% 30/01/2032 | IE | USD | 11.094.000 | 10.142.612 | 0,25 |
| Barclays 4,593% FRN 24/05/2030 | GB | USD | 9.652.000 | 9.635.681 | 0,24 |
| Nationwide Build Soc 4,956% FRN 16/02/2028 144A | GB | USD | 9.350.000 | 9.399.581 | 0,23 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 9.258.000 | 9.244.212 | 0,23 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 8.714.000 | 8.741.934 | 0,22 |
| Ford Motor Credit 5,753% 06/04/2033 | US | USD | 7.850.000 | 7.775.550 | 0,19 |
| HSBC 4,952% FRN 03/03/2031 | GB | USD | 7.677.000 | 7.759.978 | 0,19 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 6.400.000 | 7.408.761 | 0,18 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 6.100.000 | 7.006.052 | 0,17 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 6.236.000 | 6.248.148 | 0,15 |
| AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029 | IE | USD | 5.951.000 | 6.026.251 | 0,15 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 4.994.000 | 5.793.634 | 0,14 |
| Barclays 2,064% VRN 20/05/2027 | GB | AUD | 6.500.000 | 4.664.322 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group 6,25% 01/02/2041 | US | USD | 3.450.000 | 3.649.589 | 0,09 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 4.071.000 | 3.038.645 | 0,07 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 3.375.000 | 2.713.194 | 0,07 |
| Arthur J Gallagher 4,60% 15/12/2027 | US | USD | 1.816.000 | 1.821.722 | 0,04 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 788.000 | 1.090.535 | 0,03 |
| | | | | **299.955.993** | **7,39** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 7.782.000 | 9.051.637 | 0,22 |
| | | | | **9.051.637** | **0,22** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 379.194.500 | 350.414.229 | 8,64 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 331.110.000 | 335.526.954 | 8,27 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 289.890.000 | 292.692.648 | 7,21 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029** | US | USD | 255.826.000 | 256.330.658 | 6,32 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 232.110.000 | 237.391.410 | 5,85 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 212.774.000 | 211.714.285 | 5,22 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 144.990.000 | 148.045.551 | 3,65 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 95.710.000 | 92.128.353 | 2,27 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 77.080.000 | 77.312.045 | 1,91 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 59.599.700 | 59.150.374 | 1,46 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 57.605.000 | 56.385.394 | 1,39 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 56.200.000 | 55.342.730 | 1,36 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 23.785.000 | 20.990.727 | 0,52 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 17.138.895 | 19.454.488 | 0,48 |
| Bundesobligation 2,492% 16/04/2027 | DE | EUR | 16.100.000 | 18.441.827 | 0,45 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 14.640.000 | 14.098.148 | 0,35 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 261.680.000 | 13.757.130 | 0,34 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 22.170.000 | 12.947.744 | 0,32 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 7.130.000 | 8.185.246 | 0,20 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 6.675.000 | 7.847.198 | 0,19 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 21.466.000 | 7.631.547 | 0,19 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 132.750.000 | 7.277.305 | 0,18 |
| Mexico 6,338% 04/05/2053 | MX | USD | 4.621.000 | 4.363.703 | 0,11 |
| US Treasury 4,25% 15/03/2027 | US | USD | 670.000 | 672.878 | 0,02 |
| | | | | **2.308.102.572** | **56,88** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 265 | 5.733.947 | 0,14 |
| | | | | **5.733.947** | **0,14** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Baker Hughes Holdings 5,85% 15/06/2056 | US | USD | 28.541.000 | 28.159.781 | 0,69 |
| Baker Hughes Holdings 4,35% 15/06/2031 | US | USD | 23.017.000 | 22.744.348 | 0,56 |
| Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S | MY | USD | 19.292.000 | 19.943.984 | 0,49 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 7.888.000 | 7.858.825 | 0,19 |
| Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,204% 16/09/2030 144A | US | USD | 7.142.000 | 7.233.552 | 0,18 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 5.494.000 | 5.485.444 | 0,14 |
| Phillips 5,875% VRN 15/03/2056 | US | USD | 5.000.000 | 4.985.409 | 0,12 |
| Antero Midstream 6,625% 01/02/2032 144A | US | USD | 4.700.000 | 4.819.765 | 0,12 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 3.710.000 | 3.884.259 | 0,10 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 3.088.000 | 3.190.803 | 0,08 |
| | | | | **108.306.170** | **2,67** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Entergy 7,125% VRN 01/12/2054 | US | USD | 9.056.000 | 9.327.599 | 0,23 |
| | | | | **9.327.599** | **0,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A | US | USD | 14.105.000 | 14.348.791 | 0,35 |
| LG Energy Solution 5,875% 02/04/2036 Reg S | KR | USD | 8.438.000 | 8.452.797 | 0,21 |
| | | | | **22.801.588** | **0,56** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Intuit 5,25% 15/09/2026 | US | USD | 22.500.000 | 22.575.486 | 0,56 |
| Broadcom 4,35% 15/02/2030 | US | USD | 17.685.000 | 17.622.389 | 0,43 |
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 15.331.000 | 14.666.211 | 0,36 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 10.181.000 | 10.131.620 | 0,25 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 8.096.000 | 7.382.675 | 0,18 |
| Apple 3,95% 08/08/2052 | US | USD | 3.182.000 | 2.475.055 | 0,06 |
| | | | | **74.853.436** | **1,84** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 19.233.000 | 19.033.461 | 0,47 |
| Amazon.com 4,00% 13/03/2029 | US | USD | 15.890.000 | 15.779.788 | 0,39 |
| Amazon.com 6,05% 13/03/2076 | US | USD | 14.045.000 | 13.829.402 | 0,34 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 12.736.000 | 11.944.982 | 0,29 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 10.540.000 | 10.576.723 | 0,26 |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | PA | USD | 7.617.000 | 7.718.091 | 0,19 |
| Marriott International 5,10% 01/05/2038 | US | USD | 7.900.000 | 7.583.453 | 0,19 |
| Royal Caribbean Cruises 5,625% 30/09/2031 144A | LR | USD | 4.200.000 | 4.253.745 | 0,10 |
| | | | | **90.719.645** | **2,24** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| PepsiCo 5,125% 10/11/2026 | US | USD | 7.343.000 | 7.377.483 | 0,18 |
| | | | | **7.377.483** | **0,18** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 14.097.000 | 16.780.112 | 0,41 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 8.395.000 | 8.379.735 | 0,21 |
| | | | | **25.159.847** | **0,62** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Morgan Stanley 6,407% VRN 01/11/2029 | US | USD | 39.000.000 | 40.650.853 | 1,00 |
| AIB Group 6,608% VRN 13/09/2029 144A | IE | USD | 37.145.000 | 38.831.995 | 0,96 |
| Danske Bank 4,999% VRN 27/03/2032 144A | DK | USD | 35.400.000 | 35.485.612 | 0,87 |
| Bank of America 6,204% VRN 10/11/2028 | US | USD | 30.500.000 | 31.293.468 | 0,77 |
| BNG Bank 4,25% 25/01/2029 144A | NL | USD | 25.000.000 | 25.167.832 | 0,62 |
| UBS Stamford 4,864% VRN 10/01/2028 | CH | USD | 22.964.000 | 23.048.465 | 0,57 |
| Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A | FR | USD | 21.400.000 | 22.939.410 | 0,57 |
| DNB Bank 4,729% FRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 20.000.000 | 20.166.905 | 0,50 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 19.092.000 | 19.308.971 | 0,48 |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 17.745.000 | 18.070.195 | 0,45 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 17.125.000 | 17.187.426 | 0,42 |
| JPMorgan Chase & Co 6,087% VRN 23/10/2029 | US | USD | 15.000.000 | 15.551.040 | 0,38 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 14.180.000 | 14.316.136 | 0,35 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 13.373.000 | 13.689.013 | 0,34 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 13.464.000 | 13.553.436 | 0,33 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 18.470.000 | 13.452.003 | 0,33 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 11.860.000 | 11.885.729 | 0,29 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 11.842.000 | 11.716.093 | 0,29 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 8.456.000 | 10.568.631 | 0,26 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 10.369.000 | 10.384.890 | 0,26 |
| Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 7.800.000 | 9.324.498 | 0,23 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 9.054.000 | 9.225.267 | 0,23 |
| JPMorgan Chase Bank 4,658% FRN 08/12/2026 | US | USD | 9.075.000 | 9.111.239 | 0,22 |
| ABN AMRO Bank 4,831% 26/02/2036 144A | NL | USD | 9.020.000 | 8.760.714 | 0,22 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 8.262.000 | 8.284.569 | 0,20 |
| US Bank 4,73% VRN 15/05/2028 | US | USD | 8.030.000 | 8.057.778 | 0,20 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 7.942.000 | 7.875.049 | 0,19 |
| ABN AMRO Bank 6,339% VRN 18/09/2027 144A | NL | USD | 7.500.000 | 7.552.527 | 0,19 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 7.463.000 | 7.452.188 | 0,18 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 7.409.000 | 7.429.241 | 0,18 |
| Danske Bank 5,705% VRN 01/03/2030 144A | DK | USD | 7.000.000 | 7.191.434 | 0,18 |
| Willis North America 4,50% 15/09/2028 | US | USD | 6.061.000 | 6.054.392 | 0,15 |
| Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN | US | USD | 5.895.000 | 5.947.586 | 0,15 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 5.560.000 | 5.549.316 | 0,14 |
| Societe Generale 7,367% 10/01/2053 144A | FR | USD | 5.000.000 | 5.305.219 | 0,13 |
| Bank of America 5,288% VRN 25/04/2034 | US | USD | 5.200.000 | 5.278.248 | 0,13 |
| Danske Bank 4,298% VRN 01/04/2028 144A | DK | USD | 4.653.000 | 4.648.045 | 0,11 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 3.711.000 | 4.632.915 | 0,11 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 3.200.000 | 4.054.118 | 0,10 |
| Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A | IE | USD | 3.549.000 | 3.639.320 | 0,09 |
| Credit Agricole 4,786% FRN 09/01/2029 144A | FR | USD | 2.470.000 | 2.482.001 | 0,06 |
| Charles Schwab 4,711% FRN 03/03/2027 | US | USD | 2.000.000 | 2.009.648 | 0,05 |
| | | | | **547.133.415** | **13,48** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Digital Dutch Finco 3,875% 13/09/2033 | NL | EUR | 4.614.000 | 5.321.115 | 0,13 |
| | | | | **5.321.115** | **0,13** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 66.690.000 | 66.106.463 | 1,63 |
| | | | | **66.106.463** | **1,63** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 18.160.000 | 17.689.569 | 0,44 |
| | | | | **17.689.569** | **0,44** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 3.994.027.146)** | | | | **3.942.338.353** | **97,16** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 8.700.000 | (10.826) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 10.000.000 | (11.874) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 14.000.000 | (141.425) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 17.400.000 | (389.027) | (0,01) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 17.400.000 | (391.152) | (0,01) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 50.000.000 | (5.240.844) | (0,13) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 88.700.000 | (6.209.981) | (0,15) |
| | | | **(12.395.129)** | **(0,31)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 222.150.270 | 1.996.522 | 0,05 |
| Compra AUD venta USD a 1,43510114 12/05/2026 | 42.073.690 | 1.300.035 | 0,03 |
| Compra CNY venta USD a 6,90218600 12/05/2026 | 48.519.556 | 523.195 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86007004 12/05/2026 | 20.676.223 | 189.562 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59012150 12/05/2026 | 50.237.200 | 77.149 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36276050 12/05/2026 | 11.176.376 | 40.506 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05706557 12/05/2026 | 31.708.359 | 17.075 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73588824 12/05/2026 | 876.492 | (685) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50665759 12/05/2026 | 10.490.752 | (15.844) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 9.473.142 | (21.588) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00637685 12/05/2026 | 43.340.695 | (73.228) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84541330 12/05/2026 | 14.044.018 | (112.766) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 15.736.992 | (145.441) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00634446 12/05/2026 | 44.955.236 | (303.943) | (0,01) |
| Compra JPY venta USD a 155,57750000 12/05/2026 | 88.127.261 | (548.708) | (0,01) |
| Compra JPY venta USD a 154,05099999 12/05/2026 | 45.846.596 | (732.494) | (0,02) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 51.223.445 | (986.244) | (0,02) |
| | | **1.203.103** | **0,03** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 9.880.124 | 209.808 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317528 09/06/2026 | 9.777.123 | 23.661 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18009600 07/05/2026 | 152.382 | 913 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17004692 07/05/2026 | 152.265 | (392) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 9.785.285 | (23.222) | (0,00) |
| | | **210.768** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,73970000 07/05/2026 | 167.229.296 | 4.986.299 | 0,12 |
| Compra PLN venta USD a 3,63466800 09/06/2026 | 172.061.767 | 142.059 | 0,00 |
| Compra USD venta PLN a 0,27514101 07/05/2026 | 172.215.596 | (145.875) | (0,00) |
| | | **4.982.483** | **0,12** |
| **Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89470000 07/05/2026 | 15.088.140 | 140.447 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930000 09/06/2026 | 14.903.421 | 10.463 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14700573 07/05/2026 | 270.058 | 1.138 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14679393 07/05/2026 | 364.421 | 1.008 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14638502 07/05/2026 | 260.075 | (7) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80825802 07/05/2026 | 545.441 | (1.825) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 14.877.649 | (9.549) | (0,00) |
| | | **141.675** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 36.270.686 | 1.741.233 | 0,04 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 37.136.897 | 150.775 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71622100 07/05/2026 | 701.313 | (2.138) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 37.310.606 | (152.349) | (0,00) |
| | | **1.737.521** | **0,04** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 22.220.831 | 471.867 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317528 09/06/2026 | 23.666.532 | 57.274 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85446496 07/05/2026 | 415.231 | 975 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951366 07/05/2026 | 579.390 | (2.005) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 23.686.289 | (56.211) | (0,00) |
| | | **471.900** | **0,01** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 14.396.290 | 398.126 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 14.444.161 | 73.617 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35446531 07/05/2026 | 275.914 | (687) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 14.518.502 | (73.742) | (0,00) |
| | | **397.314** | **0,01** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,28354000 09/06/2026 | 281.437.163 | 5.615.481 | 0,14 |
| Compra JPY venta USD a 159,10488000 07/05/2026 | 281.753.191 | 4.465.288 | 0,11 |
| Compra USD venta JPY a 0,00626045 07/05/2026 | 286.218.478 | (5.573.194) | (0,14) |
| | | **4.507.575** | **0,11** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89470000 07/05/2026 | 251.331.704 | 2.339.509 | 0,06 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930000 09/06/2026 | 242.402.358 | 170.181 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14669264 07/05/2026 | 3.754.557 | 7.787 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14656030 07/05/2026 | 4.022.990 | 4.707 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14651014 09/06/2026 | 4.532.633 | (7.272) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14527873 07/05/2026 | 3.910.490 | (29.659) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 241.983.176 | (155.307) | (0,00) |
| | | **2.329.946** | **0,06** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 125.814.639 | 1.318.005 | 0,03 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 118.550.685 | 306.793 | 0,01 |
| Compra USD venta SGD a 0,78315834 09/06/2026 | 1.859.200 | (8.910) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78298229 07/05/2026 | 4.923.142 | (12.903) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,77970582 07/05/2026 | 3.637.482 | (24.715) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 118.572.020 | (295.200) | (0,01) |
| | | **1.283.070** | **0,03** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878409 07/05/2026 | 1.675.642 | 80.442 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 1.561.490 | 6.340 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71416396 07/05/2026 | 45.044 | (266) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71587798 07/05/2026 | 142.245 | (502) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 1.568.794 | (6.406) | (0,00) |
| | | **79.608** | **0,00** |
| **Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 32.476.489 | 340.216 | 0,01 |
| Compra SGD venta USD a 1,27405000 09/06/2026 | 32.246.458 | 83.449 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78518833 07/05/2026 | 564.444 | 107 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308536 07/05/2026 | 32.252.262 | (80.296) | (0,00) |
| | | **343.476** | **0,01** |
| **Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,27299992 09/06/2026 | 5.622.124 | 111.798 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,10487992 07/05/2026 | 5.819.108 | 92.223 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00627741 07/05/2026 | 97.686 | (1.643) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626850 07/05/2026 | 96.385 | (1.755) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626089 07/05/2026 | 5.717.260 | (110.930) | (0,00) |
| | | **89.693** | **0,00** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta USD a 0,79674599 07/05/2026 | 238.344 | 4.421 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78683350 09/06/2026 | 241.347 | 2.313 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,26639458 07/05/2026 | 242.765 | (2.277) | (0,00) |
| | | **4.457** | **0,00** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87046664 07/05/2026 | 255.547.759 | 5.396.861 | 0,13 |
| Compra EUR venta USD a 0,85312447 09/06/2026 | 247.336.710 | 583.798 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,87075474 07/05/2026 | 4.224.726 | 90.649 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,15865900 07/05/2026 | 17.731.548 | (217.838) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,17035670 07/05/2026 | 247.528.447 | (572.650) | (0,01) |
| | | **5.280.820** | **0,13** |
| **Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87026544 07/05/2026 | 146.482.894 | 3.058.969 | 0,08 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317528 09/06/2026 | 149.417.129 | 361.594 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 149.541.863 | (354.884) | (0,01) |
| | | **3.065.679** | **0,08** |
| **Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta USD a 0,79674598 07/05/2026 | 230.814 | 4.281 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78683350 09/06/2026 | 233.722 | 2.240 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,26639456 07/05/2026 | 235.095 | (2.205) | (0,00) |
| | | **4.316** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87025416 07/05/2026 | 41.161.998 | 859.032 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85317528 09/06/2026 | 41.985.980 | 101.607 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17028670 07/05/2026 | 42.021.030 | (99.722) | (0,00) |
| | | **860.917** | **0,02** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Euro-BTP Bond Future 08/06/2026 | EUR | (75.205.280) | 2.353.464 | 0,06 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (29.670.650) | 485.311 | 0,01 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (6.538.800) | 159.045 | 0,00 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | (4.230.000) | 42.224 | 0,00 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 4.142.031 | (35.937) | (0,00) |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | 8.917.125 | (345.290) | (0,01) |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | 32.235.000 | (1.030.709) | (0,03) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 54.531.600 | (1.183.690) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 102.800.656 | (1.779.043) | (0,04) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 136.059.375 | (2.115.321) | (0,05) |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | 29.007.650 | (2.647.615) | (0,07) |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 273.642.188 | (5.723.438) | (0,14) |
| | | | **(11.820.999)** | **(0,29)** |
| Otros activos y pasivos | | | 112.640.669 | 2,79 |
| **PN** | | | **4.057.757.215** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 76,55 |
| Reino Unido | GB | 3,99 |
| Irlanda | IE | 2,86 |
| Países Bajos | NL | 2,17 |
| Suiza | CH | 1,66 |
| Francia | FR | 1,65 |
| Dinamarca | DK | 1,17 |
| Alemania | DE | 1,14 |
| Noruega | NO | 1,06 |
| México | MX | 0,82 |
| Japón | JP | 0,80 |
| Suecia | SE | 0,78 |
| Corea | KR | 0,53 |
| Australia | AU | 0,51 |
| Malasia | MY | 0,49 |
| Arabia Saudí | SA | 0,43 |
| Liberia | LR | 0,37 |
| Panamá | PA | 0,19 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 2,84 |

# US High Yield Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Genesis Energy 8,25% 15/01/2029 | US | USD | 10.929.526 | 11.381.932 | 0,45 |
| Genesis Energy 8,875% 15/04/2030 | US | USD | 1.923.812 | 2.017.416 | 0,08 |
| | | | | **13.399.348** | **0,53** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| ContourGlobal Power 4,375% 31/07/2031 Reg S | LU | EUR | 10.577.711 | 12.059.395 | 0,48 |
| | | | | **12.059.395** | **0,48** |
| **Materiales** | | | | | |
| Celanese US Holdings 7,00% 15/02/2031 | US | USD | 6.919.024 | 7.199.120 | 0,29 |
| FMC 5,65% 18/05/2033 | US | USD | 4.823.027 | 4.245.534 | 0,17 |
| Ball 5,50% 15/09/2033 | US | USD | 1.712.537 | 1.717.589 | 0,07 |
| Celanese US Holdings 7,20% 15/11/2033 | US | USD | 1.258.343 | 1.357.693 | 0,05 |
| | | | | **14.519.936** | **0,58** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| CSG | CZ | EUR | 12.994 | 280.669 | 0,01 |
| | | | | **280.669** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| MKS 4,25% 15/02/2034 Reg S | US | EUR | 3.429.729 | 3.895.055 | 0,15 |
| Western Digital | US | USD | 5.677 | 2.459.799 | 0,10 |
| | | | | **6.354.854** | **0,25** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S | VG | USD | 6.480.651 | 6.471.962 | 0,26 |
| Service Corp International 5,75% 15/10/2032 | US | USD | 5.814.251 | 5.868.382 | 0,23 |
| Kohl'S 5,125% 01/05/2031 | US | USD | 5.761.199 | 4.697.852 | 0,19 |
| Whirlpool 6,50% 15/06/2033 | US | USD | 2.969.019 | 2.840.122 | 0,11 |
| Virgin Media Secured Fi. 5,50% 15/05/2029 144A | GB | USD | 2.680.493 | 2.594.856 | 0,10 |
| EchoStar (A) | US | USD | 19.765 | 2.420.807 | 0,10 |
| | | | | **24.893.981** | **0,99** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046 | NL | USD | 7.464.430 | 5.752.920 | 0,23 |
| Centene 2,625% 01/08/2031 | US | USD | 2.680.493 | 2.320.209 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Co 6,15% 01/02/2036 | US | USD | 1.675.308 | 1.759.235 | 0,07 |
| | | | | **9.832.364** | **0,39** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| OneMain Finance 6,75% 15/03/2032 | US | USD | 19.410.309 | 19.421.154 | 0,77 |
| RLGH Finance Bermudasss#6,875% VRN (Perpetuo) | BM | USD | 10.372.020 | 10.401.969 | 0,41 |
| Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S | GB | EUR | 4.909.584 | 5.773.282 | 0,23 |
| Synchrony Financial 7,25% 02/02/2033 | US | USD | 5.398.216 | 5.592.121 | 0,22 |
| | | | | **41.188.526** | **1,63** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029 | US | USD | 5.848.688 | 5.245.383 | 0,21 |
| Vornado Realty 5,75% 01/02/2033 | US | USD | 2.875.946 | 2.871.795 | 0,11 |
| Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030 | US | USD | 2.275.627 | 1.943.680 | 0,08 |
| | | | | **10.060.858** | **0,40** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,066% 07/05/2026 | US | USD | 76.784.968 | 76.739.217 | 3,04 |
| | | | | **76.739.217** | **3,04** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 2.254 | 48.682.663 | 1,93 |
| | | | | **48.682.663** | **1,93** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S | FR | EUR | 1.121.562 | 1.343.631 | 0,05 |
| | | | | **1.343.631** | **0,05** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A | US | USD | 20.016.212 | 21.507.740 | 0,85 |
| Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A | US | USD | 13.908.783 | 14.402.034 | 0,57 |
| Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A | US | USD | 13.614.673 | 14.020.880 | 0,56 |
| Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A | US | USD | 11.056.105 | 11.349.843 | 0,45 |
| Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A | FR | USD | 10.439.963 | 11.029.654 | 0,44 |
| Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A | SU | USD | 9.841.763 | 10.287.796 | 0,41 |
| Archrock Services 6,00% 01/02/2034 144A | US | USD | 9.545.535 | 9.599.381 | 0,38 |
| NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A | US | USD | 8.218.318 | 8.516.906 | 0,34 |
| Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A | BM | USD | 7.902.802 | 8.197.806 | 0,33 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 7.342.504 | 7.315.347 | 0,29 |
| Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 7.268.977 | 7.227.712 | 0,29 |
| Transocean 8,75% 15/02/2030 144A | BM | USD | 6.893.615 | 7.226.956 | 0,29 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 6.698.441 | 6.688.010 | 0,27 |
| SM Energy 8,75% 01/07/2031 144A | US | USD | 6.244.247 | 6.553.268 | 0,26 |
| WBI Operating 6,50% 15/10/2033 144A | US | USD | 6.377.341 | 6.446.184 | 0,26 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 5.769.576 | 6.120.239 | 0,24 |
| Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A | US | USD | 5.597.391 | 5.983.759 | 0,24 |
| Kimmeridge 7,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 5.196.248 | 5.213.302 | 0,21 |
| DBR Land Holdings 6,25% 01/12/2030 144A | US | USD | 5.010.103 | 5.125.611 | 0,20 |
| Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 5.131.097 | 5.114.678 | 0,20 |
| MC Brazil Downstream 7,25% 30/06/2031 Reg S | LU | USD | 5.313.391 | 4.977.107 | 0,20 |
| Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029 | US | USD | 4.514.956 | 4.436.750 | 0,18 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,50% 15/06/2034 144A | US | USD | 3.733.146 | 3.903.541 | 0,15 |
| Enerflex 6,875% 15/01/2031 144A | US | USD | 3.486.503 | 3.592.245 | 0,14 |
| Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A | US | USD | 3.305.011 | 3.398.480 | 0,13 |
| Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A | US | USD | 3.184.947 | 3.198.009 | 0,13 |
| Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030 | US | USD | 3.236.137 | 3.150.432 | 0,12 |
| Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A | US | USD | 2.825.687 | 2.956.508 | 0,12 |
| Transocean International 8,50% 15/05/2031 144A | BM | USD | 2.593.936 | 2.746.021 | 0,11 |
| Vista Oil Argen 8,50% 10/06/2033 Reg S | AR | USD | 2.559.499 | 2.716.268 | 0,11 |
| Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 2.579.044 | 2.683.222 | 0,11 |
| Venture Global Plaq. LNG 6,125% 15/12/2030 144A | US | USD | 2.584.629 | 2.665.931 | 0,11 |
| Venture Global LNG 9,00% VRN (Perpetuo) 144A | US | USD | 2.595.797 | 2.569.774 | 0,10 |
| Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A | US | USD | 2.289.588 | 2.393.242 | 0,09 |
| Enquest 9,875% 30/04/2031 Reg S | GB | USD | 2.041.084 | 2.105.574 | 0,08 |
| SM Energy 8,625% 01/11/2030 144A | US | USD | 1.988.963 | 2.102.374 | 0,08 |
| Transocean 8,00% 30/09/2028 | KY | USD | 1.718.265 | 1.768.696 | 0,07 |
| | | | | **229.291.280** | **9,09** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A | US | USD | 12.347.023 | 12.254.887 | 0,49 |
| EDF 9,125% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 9.307.269 | 10.855.384 | 0,43 |
| XPLR Infra Op. Prtns 8,375% 15/01/2031 144A | US | USD | 8.777.685 | 9.380.414 | 0,37 |
| Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A | US | USD | 8.822.360 | 9.039.690 | 0,36 |
| ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A | LU | USD | 7.498.867 | 7.661.742 | 0,30 |
| VoltaGrid 7,375% 01/11/2030 144A | US | USD | 7.199.172 | 7.458.474 | 0,30 |
| PG&E 7,375% VRN 15/03/2055 | US | USD | 7.074.455 | 7.275.186 | 0,29 |
| PG&E 6,85% VRN 15/09/2056 | US | USD | 6.186.542 | 6.174.621 | 0,24 |
| XPLR Infrastructure Op. 7,75% 15/04/2034 144A | US | USD | 4.455.390 | 4.675.312 | 0,19 |
| Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A | US | USD | 4.218.054 | 4.194.025 | 0,17 |
| Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A | US | USD | 1.713.468 | 1.703.269 | 0,07 |
| | | | | **80.673.004** | **3,20** |
| **Materiales** | | | | | |
| Sword Purch 8,25% 15/04/2033 144A | US | USD | 19.467.084 | 19.887.534 | 0,79 |
| Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A | US | USD | 14.432.782 | 14.580.256 | 0,58 |
| INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A | GB | USD | 9.741.918 | 9.641.044 | 0,38 |
| Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A | LU | USD | 9.363.112 | 9.608.894 | 0,38 |
| Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A | LU | USD | 8.795.369 | 9.120.578 | 0,36 |
| Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030 | US | USD | 8.778.616 | 8.988.873 | 0,36 |
| First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A | CA | USD | 8.311.391 | 8.676.311 | 0,34 |
| Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A | US | USD | 8.551.519 | 8.583.536 | 0,34 |
| OLIN 6,625% 01/04/2033 144A | US | USD | 6.665.866 | 6.600.543 | 0,26 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 5.722.637 | 6.063.099 | 0,24 |
| Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A | US | USD | 5.902.670 | 5.985.532 | 0,24 |
| Mineral Resources 6,00% 01/05/2032 144A | AU | USD | 5.874.748 | 5.823.843 | 0,23 |
| Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A | US | USD | 5.387.047 | 5.545.712 | 0,22 |
| First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A | CA | USD | 5.196.248 | 5.365.412 | 0,21 |
| Chemours 7,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 5.193.456 | 5.315.181 | 0,21 |
| Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 5.301.420 | 5.282.951 | 0,21 |
| Olympus Water 6,75% 01/08/2032 144A | US | USD | 5.067.808 | 4.918.845 | 0,20 |
| Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A | CA | USD | 4.661.080 | 4.904.505 | 0,19 |
| Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 4.098.921 | 4.244.990 | 0,17 |
| Chemours 8,00% 15/01/2033 144A | US | USD | 3.848.556 | 3.965.710 | 0,16 |
| ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A | CA | USD | 3.953.728 | 3.928.985 | 0,16 |
| Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A | AU | USD | 3.601.913 | 3.733.803 | 0,15 |
| WR Grace Holdings 7,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 3.533.039 | 3.511.488 | 0,14 |
| Graphic Packaging Int'l 6,375% 15/07/2032 144A | US | USD | 3.329.210 | 3.326.371 | 0,13 |
| Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A | CA | USD | 2.487.833 | 2.607.120 | 0,10 |
| Owens-Brockway Glass Co. 7,25% 15/05/2031 144A | US | USD | 2.643.264 | 2.528.956 | 0,10 |
| Mativ Holdings 8,00% 01/10/2029 144A | US | USD | 2.597.659 | 2.516.333 | 0,10 |
| Mauser Packaging Sol. 7,875% 15/04/2030 Reg S | US | USD | 2.060.629 | 2.087.644 | 0,08 |
| Ardagh Group 12,00% 01/12/2030 Reg S | LU | USD | 1.769.299 | 1.594.050 | 0,06 |
| Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A | US | USD | 1.208.083 | 1.230.088 | 0,05 |
| Ardagh Group 9,50% 01/12/2030 144A | LU | USD | 614.280 | 650.826 | 0,03 |
| | | | | **180.819.013** | **7,17** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A | US | USD | 16.055.969 | 16.246.682 | 0,64 |
| Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A | US | USD | 13.561.621 | 14.221.733 | 0,56 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 13.009.700 | 13.338.593 | 0,53 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 11.877.937 | 12.233.352 | 0,49 |
| Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A | CA | USD | 10.889.505 | 12.010.579 | 0,48 |
| United Rentals 5,375% 15/11/2033 144A | US | USD | 11.957.048 | 11.827.599 | 0,47 |
| Allison Transmission 5,875% 01/12/2033 144A | US | USD | 11.505.646 | 11.635.188 | 0,46 |
| Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A | LU | USD | 10.444.617 | 11.145.942 | 0,44 |
| VistaJet Malta Finance 8,75% 15/01/2032 144A | SU | USD | 10.692.190 | 10.348.004 | 0,41 |
| AECOM 6,00% 01/08/2033 144A | US | USD | 9.647.915 | 9.722.281 | 0,39 |
| Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A | US | USD | 8.778.680 | 9.649.481 | 0,38 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 9.252.356 | 9.558.775 | 0,38 |
| Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A | US | USD | 8.131.761 | 8.186.448 | 0,32 |
| Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A | US | USD | 7.635.683 | 7.950.067 | 0,32 |
| Synergy Infra. Hold. 7,875% 01/12/2030 144A | US | USD | 6.915.301 | 7.268.244 | 0,29 |
| TriNet Group 7,125% 15/08/2031 144A | US | USD | 7.252.224 | 7.198.734 | 0,29 |
| Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A | US | USD | 6.764.523 | 7.041.388 | 0,28 |
| American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A | SU | USD | 6.976.185 | 6.986.000 | 0,28 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 6.198.641 | 6.307.117 | 0,25 |
| GB AIT Buyer 8,75% 30/04/2034 144A | US | USD | 6.062.755 | 6.090.670 | 0,24 |
| Amentum Holdings 7,25% 01/08/2032 144A | US | USD | 5.787.260 | 5.998.211 | 0,24 |
| GFL Env. Hlds (US) 5,50% 01/02/2034 144A | US | USD | 6.081.369 | 5.987.829 | 0,24 |
| TransDigm 6,375% 31/05/2033 144A | US | USD | 5.938.968 | 5.983.402 | 0,24 |
| Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A | US | USD | 5.912.908 | 5.972.261 | 0,24 |
| WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A | US | USD | 5.529.448 | 5.710.516 | 0,23 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 5.293.044 | 5.219.821 | 0,21 |
| Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A | US | USD | 4.995.211 | 5.089.641 | 0,20 |
| United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A | US | USD | 4.725.300 | 4.859.272 | 0,19 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A | US | USD | 4.842.572 | 4.837.772 | 0,19 |
| Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A | US | USD | 4.711.339 | 4.833.033 | 0,19 |
| Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A | US | USD | 4.598.722 | 4.790.539 | 0,19 |
| TransDigm 6,75% 31/01/2034 144A | US | USD | 3.806.673 | 3.912.773 | 0,16 |
| CACI International 6,375% 15/06/2033 144A | US | USD | 3.749.899 | 3.834.324 | 0,15 |
| Grupo Aeromexico 8,625% 15/11/2031 Reg S | MX | USD | 3.912.776 | 3.810.065 | 0,15 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 3.839.248 | 3.580.099 | 0,14 |
| VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 3.265.921 | 3.344.384 | 0,13 |
| Carpenter Technology 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 3.191.462 | 3.200.829 | 0,13 |
| Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A | US | USD | 2.848.955 | 2.956.697 | 0,12 |
| Avianca Midco 2 9,625% 14/02/2030 144A | GB | USD | 2.792.181 | 2.639.044 | 0,10 |
| American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A | US | USD | 2.445.950 | 2.478.335 | 0,10 |
| TransDigm 6,25% 31/01/2034 144A | US | USD | 2.112.750 | 2.161.155 | 0,09 |
| EquipmentShare.com 8,625% 15/05/2032 144A | US | USD | 1.828.878 | 1.941.685 | 0,08 |
| Allied Universal Finance 6,875% 15/06/2030 144A | US | USD | 1.042.414 | 1.073.182 | 0,04 |
| Avianca Midco 2 9,00% 01/12/2028 144A | GB | USD | 964.792 | 938.261 | 0,04 |
| | | | | **294.120.007** | **11,67** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A | US | USD | 15.023.793 | 14.754.092 | 0,59 |
| Fair Isaac 6,25% 15/09/2034 144A | US | USD | 14.707.346 | 14.483.389 | 0,57 |
| Viasat 7,50% 30/05/2031 144A | US | USD | 8.682.751 | 8.707.138 | 0,35 |
| Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S | SG | USD | 8.413.771 | 8.550.890 | 0,34 |
| Fibercop 5,125% 30/06/2032 | IT | EUR | 6.492.751 | 7.666.935 | 0,30 |
| Cloud Software Group 6,50% 31/03/2029 144A | US | USD | 6.124.183 | 5.965.643 | 0,24 |
| Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A | US | USD | 5.968.752 | 5.887.048 | 0,23 |
| Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A | US | USD | 5.779.814 | 5.754.359 | 0,23 |
| CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A | US | USD | 5.249.300 | 5.317.228 | 0,21 |
| Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A | US | USD | 5.215.793 | 5.248.689 | 0,21 |
| Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A | JP | USD | 3.036.031 | 3.125.746 | 0,12 |
| Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A | JP | USD | 2.875.946 | 3.009.264 | 0,12 |
| Fibercop 6,00% 30/09/2034 144A | IT | USD | 2.792.181 | 2.684.556 | 0,11 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 2.429.197 | 2.419.315 | 0,10 |
| Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A | US | USD | 2.307.272 | 2.155.642 | 0,09 |
| Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A | US | USD | 2.149.979 | 2.136.379 | 0,08 |
| Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A | US | USD | 2.137.880 | 1.991.164 | 0,08 |
| Sabre GLBL 11,125% 15/07/2030 144A | US | USD | 1.517.085 | 1.314.175 | 0,05 |
| Sabre GLBL 10,75% 15/03/2030 Reg S | US | USD | 1.297.433 | 1.112.632 | 0,04 |
| Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S | US | USD | 1.019.146 | 884.293 | 0,04 |
| Xerox 10,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 744.582 | 621.726 | 0,02 |
| McAfee 7,375% 15/02/2030 144A | US | USD | 642.202 | 520.680 | 0,02 |
| | | | | **104.310.983** | **4,14** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Carnival 6,125% 15/02/2033 144A | PA | USD | 24.062.082 | 24.381.429 | 0,97 |
| Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A | JP | USD | 19.420.547 | 20.076.456 | 0,80 |
| OAK-Eagle Acquireco 7,25% 01/07/2033 144A | US | USD | 18.473.998 | 18.989.665 | 0,75 |
| Clear Channel Outd. Hlds 7,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 17.297.559 | 17.985.656 | 0,71 |
| ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A | US | USD | 18.237.593 | 17.285.385 | 0,69 |
| New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A | CA | USD | 16.741.915 | 15.933.359 | 0,63 |
| ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A | US | USD | 14.798.557 | 14.820.415 | 0,59 |
| DISH DBS 5,125% 01/06/2029 | US | USD | 14.894.422 | 13.711.003 | 0,54 |
| PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032 | US | USD | 13.184.677 | 13.353.204 | 0,53 |
| Six Flags Entertainment 8,625% 15/01/2032 144A | US | USD | 12.955.718 | 13.168.647 | 0,52 |
| CCO Holdings 7,375% 01/02/2036 144A | US | USD | 12.529.445 | 12.314.504 | 0,49 |
| Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A | JP | USD | 10.211.005 | 11.185.894 | 0,44 |
| Staples 10,75% 01/09/2029 144A | US | USD | 11.148.247 | 10.633.966 | 0,42 |
| Nexstar Media 6,50% 15/09/2033 144A | US | USD | 10.386.912 | 10.472.690 | 0,42 |
| Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A | US | USD | 10.109.555 | 10.289.465 | 0,41 |
| American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 10.352.475 | 10.100.655 | 0,40 |
| Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A | JP | USD | 9.381.727 | 9.782.669 | 0,39 |
| CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A | US | USD | 15.952.659 | 9.585.199 | 0,38 |
| Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A | US | USD | 9.252.356 | 9.389.568 | 0,37 |
| Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A | US | USD | 8.648.314 | 9.262.213 | 0,37 |
| Paramount Global 4,95% 15/01/2031 | US | USD | 9.586.487 | 9.041.094 | 0,36 |
| CCO Holdings 7,00% 01/02/2033 144A | US | USD | 8.843.767 | 8.726.126 | 0,35 |
| Michaelss 8,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 8.725.565 | 8.628.794 | 0,34 |
| Carvana 9,00% 01/06/2031 144A | US | USD | 7.717.058 | 8.527.279 | 0,34 |
| Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A | US | USD | 7.814.383 | 8.052.148 | 0,32 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 7.861.850 | 7.990.669 | 0,32 |
| IHO Verwaltg 7,375% 15/05/2033 144A | DE | USD | 7.806.683 | 7.929.068 | 0,31 |
| DISH DBS 7,375% 01/07/2028 | US | USD | 7.986.567 | 7.805.840 | 0,31 |
| CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A | US | USD | 7.705.488 | 7.789.539 | 0,31 |
| American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A | US | USD | 7.748.301 | 7.727.958 | 0,31 |
| Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A | KY | USD | 7.687.804 | 7.702.996 | 0,31 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 7.113.546 | 7.687.082 | 0,30 |
| Discovery Global 5,05% 15/03/2042 | US | USD | 10.257.541 | 7.372.608 | 0,29 |
| Nordstrom 4,25% 01/08/2031 | US | USD | 7.948.408 | 7.323.579 | 0,29 |
| CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A | US | USD | 9.865.705 | 7.272.252 | 0,29 |
| Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A | US | USD | 6.876.210 | 7.141.488 | 0,28 |
| Petco Health Wellness 8,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 7.064.217 | 7.100.880 | 0,28 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 Reg S | US | USD | 6.889.240 | 7.089.858 | 0,28 |
| TKC Holdings 8,50% 15/08/2030 144A | US | USD | 6.918.093 | 7.086.216 | 0,28 |
| Rivers Enterprise Borr. 6,625% 01/02/2033 144A | US | USD | 6.920.885 | 7.067.940 | 0,28 |
| Michaelss 11,00% 15/03/2034 144A | US | USD | 7.274.561 | 7.048.469 | 0,28 |
| Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 7.400.209 | 6.982.323 | 0,28 |
| Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A | US | USD | 6.014.357 | 6.110.845 | 0,24 |
| Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A | US | USD | 5.956.652 | 6.046.312 | 0,24 |
| Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A | US | USD | 5.634.621 | 5.926.336 | 0,24 |
| Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A | US | USD | 6.272.168 | 5.649.214 | 0,22 |
| Block Communications 10,25% 01/03/2031 144A | US | USD | 6.050.655 | 5.599.416 | 0,22 |
| Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A | US | USD | 5.188.802 | 5.372.849 | 0,21 |
| Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A | CA | USD | 5.223.239 | 5.324.591 | 0,21 |
| Carnival 5,875% 15/06/2031 144A | PA | USD | 5.126.444 | 5.200.218 | 0,21 |
| Graham Holdings 5,625% 01/12/2033 144A | US | USD | 5.225.101 | 5.187.978 | 0,21 |
| Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S | KY | USD | 5.212.071 | 5.160.727 | 0,20 |
| Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A | US | USD | 5.426.138 | 5.132.813 | 0,20 |
| Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S | VG | USD | 5.351.680 | 5.104.226 | 0,20 |
| CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A | US | USD | 5.249.300 | 4.963.372 | 0,20 |
| Discovery Global 5,141% 15/03/2052 | US | USD | 7.169.389 | 4.722.835 | 0,19 |
| Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A | SU | USD | 4.576.384 | 4.654.825 | 0,18 |
| CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A | US | USD | 5.116.206 | 4.637.942 | 0,18 |
| Forvia 8,00% 15/06/2030 144A | FR | USD | 4.257.145 | 4.475.949 | 0,18 |
| Discovery Global 4,279% 15/03/2032 | US | USD | 4.905.861 | 4.442.699 | 0,18 |
| Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A | US | USD | 4.374.416 | 4.373.308 | 0,17 |
| TKC Holdings 12,00% 15/02/2031 144A | US | USD | 4.053.316 | 4.226.429 | 0,17 |
| Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A | US | USD | 3.976.065 | 4.222.682 | 0,17 |
| Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030 | US | USD | 4.219.916 | 4.174.855 | 0,17 |
| SES CVR* | LU | USD | 273.371 | 3.963.883 | 0,16 |
| ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A | US | USD | 3.992.818 | 3.919.360 | 0,16 |
| CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A | US | USD | 3.882.062 | 3.891.165 | 0,15 |
| Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A | US | USD | 3.655.895 | 3.825.847 | 0,15 |
| EW Scripps 9,875% 15/08/2030 144A | US | USD | 3.709.877 | 3.711.907 | 0,15 |
| AMC Networks 10,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 3.525.593 | 3.628.260 | 0,14 |
| Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 3.459.512 | 3.465.047 | 0,14 |
| Cable One 1,125% 15/03/2028 | US | USD | 4.608.029 | 3.435.301 | 0,14 |
| Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A | US | USD | 3.270.574 | 3.421.191 | 0,14 |
| CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A | US | USD | 3.670.495 | 3.272.225 | 0,13 |
| Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A | US | USD | 3.093.736 | 3.068.624 | 0,12 |
| McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A | US | USD | 2.894.561 | 2.990.816 | 0,12 |
| Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A | JP | USD | 2.693.524 | 2.803.654 | 0,11 |
| NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A | US | USD | 2.789.388 | 2.777.610 | 0,11 |
| Charter Communications 3,70% 01/04/2051 | US | USD | 4.545.670 | 2.775.197 | 0,11 |
| DISH DBS 5,75% 01/12/2028 144A | US | USD | 2.792.181 | 2.744.670 | 0,11 |
| Fertitta Entertainment 4,625% 15/01/2029 144A | US | USD | 2.742.852 | 2.672.944 | 0,11 |
| Total Play Telecom. 11,125% 31/12/2032 Reg S | MX | USD | 2.792.181 | 2.626.604 | 0,10 |
| McGraw-Hill Education 8,00% 01/08/2029 144A | US | USD | 2.594.867 | 2.596.535 | 0,10 |
| Nordstrom 4,375% 01/04/2030 | US | USD | 2.512.963 | 2.388.625 | 0,09 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 2.297.034 | 2.341.406 | 0,09 |
| Staples 12,75% 15/01/2030 144A | US | USD | 2.903.868 | 2.197.187 | 0,09 |
| iHeartCommunications 9,125% 01/05/2029 144A | US | USD | 2.164.871 | 2.160.833 | 0,09 |
| Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030 | US | USD | 1.736.736 | 1.791.123 | 0,07 |
| Rakuten Group 8,125% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 1.610.158 | 1.645.853 | 0,07 |
| Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041 | US | USD | 1.974.072 | 1.369.160 | 0,05 |
| CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A | US | USD | 1.929.397 | 691.678 | 0,03 |
| Wilsonart 11,00% 15/08/2032 144A | US | USD | 725.967 | 558.087 | 0,02 |
| ZF North America Capital 6,75% 23/04/2030 144A | US | USD | 343.438 | 341.156 | 0,01 |
| Saks Gl. En. 11,00% 15/12/2029 144A (Impagado) | US | USD | 1.861.454 | 18.615 | 0,00 |
| | | | | **629.621.232** | **24,97** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Performance Food Group 5,625% 01/03/2034 144A | US | USD | 9.418.025 | 9.230.410 | 0,37 |
| Industrial F&B Inv. III 7,75% 11/02/2033 144A | US | USD | 8.322.560 | 8.394.084 | 0,33 |
| Chobani 6,375% 15/04/2034 144A | US | USD | 7.794.838 | 7.946.346 | 0,32 |
| KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A | US | USD | 6.969.283 | 7.288.434 | 0,29 |
| Kehe Dist/Fin 7,125% 30/04/2033 144A | US | USD | 6.926.469 | 7.003.457 | 0,28 |
| Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A | US | USD | 6.902.271 | 6.977.809 | 0,28 |
| Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A | US | USD | 5.795.636 | 5.852.323 | 0,23 |
| Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A | US | USD | 4.985.904 | 5.101.544 | 0,20 |
| Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A | US | USD | 4.458.182 | 4.614.553 | 0,18 |
| Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S | CO | USD | 2.652.572 | 2.805.625 | 0,11 |
| Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034 | US | USD | 2.504.586 | 2.722.390 | 0,11 |
| | | | | **67.936.975** | **2,69** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A | CA | USD | 19.448.469 | 20.056.536 | 0,80 |
| Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A | US | USD | 17.847.619 | 17.796.448 | 0,71 |
| Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A | US | USD | 13.401.536 | 14.403.677 | 0,57 |
| Genmab 6,25% 15/12/2032 144A | DK | USD | 13.280.542 | 13.620.829 | 0,54 |
| Organon 6,75% 15/05/2034 144A | US | USD | 12.049.190 | 12.720.756 | 0,50 |
| Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A | US | USD | 9.001.990 | 8.724.646 | 0,35 |
| Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A | US | USD | 7.994.944 | 8.341.925 | 0,33 |
| Amneal Pharmaceuticals 6,875% 01/08/2032 144A | US | USD | 7.117.268 | 7.396.810 | 0,29 |
| Embecta 5,00% 15/02/2030 144A | US | USD | 7.115.407 | 6.697.195 | 0,27 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 6.640.736 | 6.628.661 | 0,26 |
| CHS 6,125% 01/04/2030 144A | US | USD | 5.438.237 | 4.849.499 | 0,19 |
| Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A | US | USD | 3.054.646 | 3.238.691 | 0,13 |
| Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A | US | USD | 2.985.772 | 2.820.075 | 0,11 |
| Organon 7,875% 15/05/2034 144A | US | USD | 2.606.035 | 2.799.174 | 0,11 |
| Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A | US | USD | 2.684.216 | 2.626.590 | 0,10 |
| Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A | CA | USD | 2.097.858 | 2.175.720 | 0,09 |
| AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A | US | USD | 2.171.386 | 2.164.628 | 0,09 |
| Centene 3,375% 15/02/2030 | US | USD | 2.298.895 | 2.136.401 | 0,08 |
| Tenet Healthcare 6,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 1.782.342 | 1.807.145 | 0,07 |
| 1261229 BC 10,00% 15/04/2032 Reg S | CA | USD | 1.737.667 | 1.791.996 | 0,07 |
| | | | | **142.797.402** | **5,66** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A | US | USD | 17.640.997 | 18.001.032 | 0,71 |
| Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A | US | USD | 16.086.683 | 17.030.570 | 0,68 |
| FirstCash 6,125% 01/05/2034 144A | US | USD | 12.991.086 | 12.971.077 | 0,51 |
| Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A | US | USD | 11.283.202 | 11.824.796 | 0,47 |
| Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A | US | USD | 11.472.140 | 11.535.053 | 0,46 |
| Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 11.069.135 | 10.282.040 | 0,41 |
| Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A | US | USD | 9.074.587 | 9.680.770 | 0,38 |
| Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A | US | USD | 9.015.021 | 9.340.012 | 0,37 |
| UWM Holdings 6,25% 15/03/2031 144A | US | USD | 9.768.909 | 9.079.243 | 0,36 |
| Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A | US | USD | 8.363.512 | 8.494.141 | 0,34 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 8.241.587 | 8.432.305 | 0,33 |
| Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A | US | USD | 7.137.744 | 7.536.059 | 0,30 |
| PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A | US | USD | 7.360.188 | 7.236.738 | 0,29 |
| Clue Opco 9,50% 15/10/2031 144A | US | USD | 5.817.043 | 5.949.288 | 0,24 |
| Howden UK Refinance 8,125% 15/02/2032 144A | GB | USD | 5.746.308 | 5.493.148 | 0,22 |
| Rocket Cos 6,375% 01/08/2033 144A | US | USD | 5.360.987 | 5.431.371 | 0,22 |
| PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A | US | USD | 5.118.998 | 5.322.964 | 0,21 |
| Asurion 8,00% 31/12/2032 144A | US | USD | 4.982.181 | 5.209.184 | 0,21 |
| Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 4.944.952 | 5.096.010 | 0,20 |
| Rocket 7,125% 01/02/2032 Reg S | US | USD | 4.598.722 | 4.755.784 | 0,19 |
| NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A | US | USD | 4.275.759 | 4.550.272 | 0,18 |
| Block 5,625% 15/08/2030 144A | US | USD | 3.220.315 | 3.225.123 | 0,13 |
| Acrisure Finance 6,75% 01/07/2032 144A | US | USD | 3.271.505 | 3.224.528 | 0,13 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A | GB | USD | 3.159.818 | 3.182.246 | 0,13 |
| Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A | US | USD | 2.587.421 | 2.812.899 | 0,11 |
| Asurion 8,375% 01/02/2034 144A | US | USD | 2.700.039 | 2.660.975 | 0,11 |
| ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A | GB | USD | 2.599.520 | 2.589.612 | 0,10 |
| UWM Hlngs 6,625% 01/02/2030 144A | US | USD | 2.597.659 | 2.498.155 | 0,10 |
| AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055 | IE | USD | 2.241.190 | 2.321.011 | 0,09 |
| Block 6,00% 15/08/2033 144A | US | USD | 1.926.605 | 1.924.231 | 0,08 |
| Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A | US | USD | 1.861.454 | 1.922.970 | 0,08 |
| Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A | US | USD | 1.868.900 | 1.894.318 | 0,08 |
| ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A | US | USD | 2.187.208 | 1.693.601 | 0,07 |
| LD Holdings Group 6,125% 01/04/2028 144A | US | USD | 580.774 | 503.821 | 0,02 |
| | | | | **213.705.347** | **8,48** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A | US | USD | 13.171.647 | 13.232.935 | 0,52 |
| Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A | US | USD | 10.235.204 | 11.009.599 | 0,44 |
| Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A | US | USD | 8.726.495 | 8.574.233 | 0,34 |
| Howard Hughes 5,875% 01/03/2032 144A | US | USD | 8.654.829 | 8.487.656 | 0,34 |
| Howard Hughes 6,125% 01/03/2034 144A | US | USD | 8.654.829 | 8.470.483 | 0,34 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/11/2032 144A | US | USD | 6.957.183 | 7.028.265 | 0,28 |
| Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032 | US | USD | 6.661.212 | 6.825.852 | 0,27 |
| Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A | US | USD | 6.142.797 | 6.175.379 | 0,24 |
| Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A | US | USD | 5.738.862 | 5.808.371 | 0,23 |
| Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN | LU | USD | 5.065.946 | 5.069.826 | 0,20 |
| Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A | US | USD | 4.464.697 | 4.666.550 | 0,19 |
| Aroundtown Finance 7,875% VRN (Perpetuo) | LU | USD | 3.615.874 | 3.664.580 | 0,15 |
| Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030 | US | USD | 2.594.867 | 2.340.751 | 0,09 |
| Service P 8,625% 15/11/2031 144A | US | USD | 2.018.747 | 2.122.259 | 0,08 |
| Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A | US | USD | 1.827.017 | 1.861.063 | 0,07 |
| Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A | US | USD | 1.707.884 | 1.751.330 | 0,07 |
| | | | | **97.089.132** | **3,85** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 27.921.807 | 27.767.383 | 1,10 |
| | | | | **27.767.383** | **1,10** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A | US | USD | 19.722.103 | 20.753.469 | 0,82 |
| Flashmpute 7,25% 31/12/2030 144A | US | USD | 11.256.211 | 11.481.054 | 0,46 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 10.627.040 | 10.963.143 | 0,43 |
| Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A | SU | USD | 8.636.215 | 9.131.069 | 0,36 |
| Black Pearlmpute 6,125% 15/02/2031 144A | US | USD | 8.655.760 | 8.800.636 | 0,35 |
| C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A | KY | USD | 8.277.885 | 8.489.476 | 0,34 |
| Db Terra Chile 7,95% 20/04/2031 Reg S | CL | USD | 7.887.910 | 7.840.090 | 0,31 |
| Apldmputec 9,25% 15/12/2030 144A | US | USD | 7.222.441 | 7.759.079 | 0,31 |
| Edgedmput 7,50% 30/04/2031 144A | US | USD | 7.794.838 | 7.623.902 | 0,30 |
| Level 3 Financing 8,50% 15/01/2036 144A | US | USD | 6.951.509 | 7.439.838 | 0,30 |
| Ciphermpute 7,125% 15/11/2030 144A | US | USD | 6.330.804 | 6.563.613 | 0,26 |
| SV RNO Property Owner 1 5,875% 01/03/2031 144A | US | USD | 6.659.351 | 6.538.757 | 0,26 |
| Difl (US) 8,625% 01/08/2032 144A | SU | USD | 6.053.448 | 6.287.639 | 0,25 |
| SoftBank Group 6,875% 10/01/2031 | JP | USD | 6.180.957 | 5.989.200 | 0,24 |
| Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A | KY | USD | 4.059.831 | 4.065.368 | 0,16 |
| Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A | US | USD | 3.545.603 | 3.680.045 | 0,15 |
| Altice France 6,50% 15/04/2032 Reg S | FR | USD | 3.539.888 | 3.479.835 | 0,14 |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 3.099.321 | 3.019.033 | 0,12 |
| Altice France 6,875% 15/10/2030 Reg S | FR | USD | 3.063.911 | 3.018.138 | 0,12 |
| Zayo Group Holdings 9,25% 09/03/2030 144A | US | USD | 2.922.213 | 2.925.808 | 0,12 |
| Vmed O2 UK Financing I 4,75% 15/07/2031 144A | GB | USD | 3.099.321 | 2.688.962 | 0,11 |
| Altice France 6,50% 15/10/2031 Reg S | FR | USD | 2.270.067 | 2.237.486 | 0,09 |
| Altice France 9,50% 01/11/2029 144A | FR | USD | 1.996.239 | 2.038.260 | 0,08 |
| Connect Holding II 10,50% 03/04/2031 144A | US | USD | 683.154 | 696.457 | 0,03 |
| | | | | **153.510.357** | **6,09** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Mesquite Energy* | US | USD | 133.155 | 3.034.151 | 0,12 |
| | | | | **3.034.151** | **0,12** |
| **Materiales** | | | | | |
| New WEI 9,50% 144A (Impagado)* | US | USD | 4.844.433 | 48 | 0,00 |
| | | | | **48** | **0,00** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 4.900.277 | 49 | 0,00 |
| Hertz 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 4.518.679 | 45 | 0,00 |
| | | | | **94** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Dye & Durham 6,50% 01/11/2028 | CA | CAD | 8.980.584 | 5.338.827 | 0,21 |
| | | | | **5.338.827** | **0,21** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| ACC Claims Holdings* | US | USD | 172.650 | 2.374 | 0,00 |
| New Cotai* | SU | USD | 1.179.447 | 12 | 0,00 |
| UC Holdings* | US | USD | 120.874 | 1 | 0,00 |
| | | | | **2.387** | **0,00** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Tops Holding 8,00% 144A (Impagado)* | US | USD | 11.675.969 | 117 | 0,00 |
| | | | | **117** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 5.561.093 | 56 | 0,00 |
| WP Rocket Merge 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 5.365.640 | 54 | 0,00 |
| | | | | **110** | **0,00** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Altice (FR)* | LU | EUR | 73.159 | 1.518.801 | 0,06 |
| | | | | **1.518.801** | **0,06** |
| Fracciones | | | | 7 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 2.469.836.311)** | | | | **2.490.892.099** | **98,80** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 8.654.829 | (1.049.055) | (0,04) |
| | | | **(1.049.055)** | **(0,04)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 31.321.767 | 281.497 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18134280 12/05/2026 | 6.459.616 | 43.971 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35891000 12/05/2026 | 1.264 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 9.533.179 | (21.725) | (0,00) |
| | | **303.744** | **0,01** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87020387 07/05/2026 | 56.618.801 | 1.178.268 | 0,05 |
| Compra EUR venta USD a 0,85315358 09/06/2026 | 73.908.615 | 176.977 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85339669 07/05/2026 | 11.266.390 | 12.331 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85531288 07/05/2026 | 1.636.243 | 5.469 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85410554 07/05/2026 | 1.852.113 | 3.567 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17268200 07/05/2026 | 1.410.148 | (467) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17032300 07/05/2026 | 810.944 | (1.899) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17059400 07/05/2026 | 1.171.663 | (2.474) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85034881 07/05/2026 | 1.642.267 | (4.074) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84889896 07/05/2026 | 1.735.778 | (7.258) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 2.385.483 | (8.255) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14842900 07/05/2026 | 955.935 | (20.080) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17031670 07/05/2026 | 73.968.434 | (173.646) | (0,01) |
| | | **1.158.459** | **0,05** |
| **Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas)** | | | |
| Compra HUF venta USD a 337,55329013 07/05/2026 | 11.390.243 | 972.706 | 0,04 |
| Compra HUF venta USD a 311,90009994 09/06/2026 | 12.327.069 | 11.258 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00321241 07/05/2026 | 12.362.949 | (11.832) | (0,00) |
| | | **972.132** | **0,04** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,27300016 09/06/2026 | 3.003.894 | 59.734 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,10487986 07/05/2026 | 3.030.614 | 48.030 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,90628363 07/05/2026 | 68.151 | 994 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00629866 07/05/2026 | 45.828 | (618) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628088 07/05/2026 | 47.236 | (769) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626089 07/05/2026 | 3.054.725 | (59.270) | (0,00) |
| | | **48.101** | **0,00** |
| **Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas)** | | | |
| Compra CNY venta USD a 6,89469999 07/05/2026 | 944.015 | 8.787 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81930000 09/06/2026 | 1.435.587 | 1.008 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,82313013 07/05/2026 | 21.486 | (25) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,81768693 07/05/2026 | 459.745 | (904) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14629508 07/05/2026 | 1.433.105 | (920) | (0,00) |
| | | **7.946** | **0,00** |
| **Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878410 07/05/2026 | 3.583.532 | 172.033 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847172 09/06/2026 | 3.738.081 | 15.177 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 3.755.566 | (15.335) | (0,00) |
| | | **171.875** | **0,01** |
| **Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas)** | | | |
| Compra JPY venta USD a 159,27299995 09/06/2026 | 6.988.100 | 138.961 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,10488003 07/05/2026 | 7.117.484 | 112.799 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,90628386 07/05/2026 | 186.087 | 2.713 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00630314 07/05/2026 | 155.695 | (1.991) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627985 07/05/2026 | 157.039 | (2.581) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626089 07/05/2026 | 7.106.350 | (137.881) | (0,01) |
| | | **112.020** | **0,00** |
| **Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 1.403.225 | 29.798 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85315358 09/06/2026 | 1.460.112 | 3.496 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663974 07/05/2026 | 28.133 | 138 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,17031670 07/05/2026 | 1.461.294 | (3.430) | (0,00) |
| | | **30.002** | **0,00** |
| **Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 13.543.373 | 287.598 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85315358 09/06/2026 | 13.819.786 | 33.092 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17031670 07/05/2026 | 13.830.971 | (32.469) | (0,00) |
| | | **288.221** | **0,01** |
| **Acciones I (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87024272 07/05/2026 | 305.847.775 | 6.378.798 | 0,25 |
| Compra EUR venta USD a 0,85315358 09/06/2026 | 324.559.265 | 777.171 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85663964 07/05/2026 | 6.227.356 | 30.506 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 6.359.521 | (22.007) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17031670 07/05/2026 | 324.821.949 | (762.542) | (0,03) |
| | | **6.401.926** | **0,25** |
| **Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 57.434 | 1.220 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85315362 09/06/2026 | 59.544 | 143 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84950941 07/05/2026 | 942 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17031673 07/05/2026 | 59.592 | (140) | (0,00) |
| | | **1.220** | **0,00** |
| **Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas)** | | | |
| Compra CHF venta USD a 0,79674600 07/05/2026 | 29.940.659 | 555.318 | 0,02 |
| Compra CHF venta USD a 0,78683350 09/06/2026 | 30.941.362 | 296.496 | 0,01 |
| Compra CHF venta USD a 0,78876640 07/05/2026 | 621.984 | 5.191 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,26639459 07/05/2026 | 31.123.152 | (291.889) | (0,01) |
| | | **565.116** | **0,02** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87018979 07/05/2026 | 95.941.485 | 1.995.010 | 0,08 |
| Compra EUR venta USD a 0,85318270 09/06/2026 | 101.801.173 | 247.250 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,85983340 07/05/2026 | 5.388.718 | 46.587 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86512899 07/05/2026 | 2.462.523 | 36.587 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17379080 07/05/2026 | 3.983.865 | 2.446 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17027670 07/05/2026 | 101.887.044 | (242.661) | (0,01) |
| | | **2.085.219** | **0,08** |
| **Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas)** | | | |
| Compra AUD venta USD a 1,45878411 07/05/2026 | 497.812 | 23.898 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39847171 09/06/2026 | 527.361 | 2.141 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41778479 07/05/2026 | 7.970 | 148 | 0,00 |
| Compra USD venta AUD a 0,71547760 07/05/2026 | 529.828 | (2.163) | (0,00) |
| | | **24.024** | **0,00** |
| **Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87017843 07/05/2026 | 124.172.120 | 2.580.384 | 0,10 |
| Compra EUR venta USD a 0,85318270 09/06/2026 | 125.819.124 | 305.584 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 2.072.480 | (7.172) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15499300 07/05/2026 | 2.892.557 | (44.576) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17027670 07/05/2026 | 125.925.254 | (299.912) | (0,01) |
| | | **2.534.308** | **0,10** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (153.128.946) | 3.805.960 | 0,15 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (12.451.322) | 259.549 | 0,01 |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 92.818.193 | (1.555.651) | (0,06) |
| | | | **2.509.858** | **0,10** |

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Opciones** | | | | |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 87.488.327 | 223.410 | 0,01 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 87.488.327 | 223.410 | 0,01 |
| Purchased Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | 87.488.327 | 223.410 | 0,01 |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (87.488.327) | (87.992) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (87.488.327) | (87.992) | (0,00) |
| Written Pay CDX NA HY Se. 45 V2 5Y 104 17/06/2026 | USD | (87.488.327) | (87.992) | (0,00) |
| | | | **406.254** | **0,02** |
| Otros activos y pasivos | | | 13.768.236 | 0,54 |
| **PN** | | | **2.521.231.705** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 73,40 |
| Canadá | CA | 3,59 |
| Luxemburgo | LU | 3,44 |
| Supranacionales | SU | 2,42 |
| Japón | JP | 2,29 |
| Irlanda | IE | 2,02 |
| Reino Unido | GB | 1,75 |
| Francia | FR | 1,53 |
| Islas Caimán | KY | 1,51 |
| Panamá | PA | 1,17 |
| Bermudass | BM | 1,13 |
| Chile | CL | 0,56 |
| Dinamarca | DK | 0,54 |
| República Checa | CZ | 0,50 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,46 |
| Italia | IT | 0,41 |
| Australia | AU | 0,38 |
| Singapur | SG | 0,34 |
| Suiza | CH | 0,33 |
| Alemania | DE | 0,31 |
| México | MX | 0,26 |
| Países Bajos | NL | 0,23 |
| Colombia | CO | 0,11 |
| Argentina | AR | 0,11 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,20 |

Fidelity Funds

# Euro Cash Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| BNP Paribas Issuance 2,013% FRN 14/08/2026 EMTN | NL | EUR | 16.726.518 | 16.726.562 | 1,10 |
| | | | | **16.726.562** | **1,10** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | LU | EUR | 29.271.406 | 29.271.406 | 1,92 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | LU | EUR | 29.271.406 | 29.180.079 | 1,92 |
| | | | | **58.451.485** | **3,84** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | KY | EUR | 20.908.147 | 20.900.263 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | KY | EUR | 20.908.147 | 20.900.263 | 1,37 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | NL | EUR | 18.817.332 | 18.640.586 | 1,23 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | NL | EUR | 18.399.169 | 18.393.910 | 1,21 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | GB | EUR | 16.726.518 | 16.727.842 | 1,10 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | FI | EUR | 16.726.518 | 16.727.079 | 1,10 |
| Bank Nova CD 2,194% 30/10/2026 | CA | EUR | 16.726.518 | 16.726.767 | 1,10 |
| BFCM Paris CP 2,192% FRN 04/05/2026 | FR | EUR | 16.726.518 | 16.726.670 | 1,10 |
| SE Banken CD 2,49% 02/11/2026 | SE | EUR | 16.726.518 | 16.726.478 | 1,10 |
| Swedbank CP 2,182% 15/09/2026 | SE | EUR | 16.726.518 | 16.725.860 | 1,10 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,177% 18/09/2026 | CA | EUR | 16.726.518 | 16.724.914 | 1,10 |
| Swedbank CP 2,10% 12/05/2026 | SE | EUR | 16.726.518 | 16.715.486 | 1,10 |
| Barclays Bank CP 2,011% 14/08/2026 | GB | EUR | 16.726.518 | 16.714.352 | 1,10 |
| Barclays Bank CP 2,14% 03/06/2026 | GB | EUR | 16.726.518 | 16.695.634 | 1,10 |
| BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026 | FR | EUR | 16.726.518 | 16.677.727 | 1,10 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 02/07/2026 | GB | EUR | 16.726.518 | 16.664.053 | 1,10 |
| Belfius Bank CD 2,23% 07/07/2026 | BE | EUR | 16.726.518 | 16.657.308 | 1,10 |
| Goldman Sachs CD 2,278% 06/07/2026 | GB | EUR | 16.726.518 | 16.656.871 | 1,10 |
| Agence Centrale CP 2,30% 15/07/2026 | FR | EUR | 16.726.518 | 16.646.673 | 1,09 |
| ING Bank CP 2,15% 20/07/2026 | NL | EUR | 16.726.518 | 16.641.684 | 1,09 |
| ING Bank CD 2,319% 27/07/2026 | NL | EUR | 16.726.518 | 16.633.509 | 1,09 |
| SMBC Capital CP 2,14% 24/08/2026 | BE | EUR | 16.726.518 | 16.601.471 | 1,09 |
| SE Banken CP 2,31% 16/09/2026 | SE | EUR | 16.726.518 | 16.573.478 | 1,09 |
| Barclays Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 16.726.518 | 16.571.760 | 1,09 |
| Australia CD 2,457% 01/10/2026 | AU | EUR | 16.726.518 | 16.554.870 | 1,09 |
| Op Corporate Bank CP 2,26% 13/10/2026 | FI | EUR | 16.726.518 | 16.537.811 | 1,09 |
| Svenska Handelsbanken CP 2,48% 02/11/2026 | SE | EUR | 16.726.518 | 16.505.546 | 1,09 |
| MACQ CD 2,266% 25/01/2027 | AU | EUR | 12.544.888 | 12.542.428 | 0,82 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 12.544.888 | 12.541.277 | 0,82 |
| St Lawrence Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 12.544.888 | 12.540.085 | 0,82 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 12/05/2026 | IE | EUR | 12.544.888 | 12.540.085 | 0,82 |
| St Lawrence Fundi CP 1,98% 12/05/2026 | IE | EUR | 12.544.888 | 12.540.060 | 0,82 |
| SMBC Capital CD 2,49% 12/10/2026 | BE | EUR | 12.544.888 | 12.405.272 | 0,82 |
| DZ Bank CP 2,41% 12/10/2026 | DE | EUR | 12.544.888 | 12.404.616 | 0,82 |
| Bank Nova CD 2,257% 09/03/2027 | CA | EUR | 10.454.074 | 10.451.136 | 0,69 |
| DZ Bank CP 2,18% 07/09/2026 | DE | EUR | 10.454.074 | 10.366.277 | 0,68 |
| Toyota Finance (AU) CP 2,09% 04/05/2026 | AU | EUR | 10.035.911 | 10.033.615 | 0,66 |
| OP Corporate Bank CP 2,33% 07/09/2026 | FI | EUR | 9.199.585 | 9.122.197 | 0,60 |
| Svenska CP 2,14% 11/06/2026 | SE | EUR | 8.781.422 | 8.759.789 | 0,58 |
| DBN Bank CD 2,166% 23/12/2026 | NO | EUR | 8.363.259 | 8.364.248 | 0,55 |
| DBN Bank CD 2,171% 13/01/2027 | NO | EUR | 8.363.259 | 8.364.218 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,106% 29/06/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.364.043 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,033% 20/05/2026 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.363.926 | 0,55 |
| UBS CD 2,218% 09/11/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.363.671 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,212% 20/11/2026 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.363.595 | 0,55 |
| UBS CD 2,043% 07/05/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.363.521 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,145% 04/08/2026 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.363.517 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,193% 28/10/2026 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.363.410 | 0,55 |
| Nordeap CD 2,15% 29/07/2026 | FI | EUR | 8.363.259 | 8.363.405 | 0,55 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 28/04/2027 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.363.259 | 0,55 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 20/04/2027 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.363.248 | 0,55 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 27/04/2027 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.363.074 | 0,55 |
| Bank Nova CD 2,159% 18/08/2026 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.362.988 | 0,55 |
| UBS CD 2,206% 16/10/2026 | AU | EUR | 8.363.259 | 8.362.836 | 0,55 |
| Bank Nova CD 2,181% 24/09/2026 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.362.632 | 0,55 |
| UBS CD 2,31% 15/04/2027 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.362.398 | 0,55 |
| NAB CD 2,217% 01/12/2026 | AU | EUR | 8.363.259 | 8.362.089 | 0,55 |
| Bank Nova CD 2,279% 19/04/2027 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.361.708 | 0,55 |
| Nordea Bank CD 2,215% 01/12/2026 | FI | EUR | 8.363.259 | 8.361.682 | 0,55 |
| MUFG CD 2,258% 20/01/2027 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.361.391 | 0,55 |
| UBS CD 2,284% 26/02/2027 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.361.125 | 0,55 |
| Nord Bank CD 2,223% 21/12/2026 | FI | EUR | 8.363.259 | 8.360.749 | 0,55 |
| Cooperativ CD 2,251% 24/02/2027 | NL | EUR | 8.363.259 | 8.360.051 | 0,55 |
| MUFG CD 2,433% 18/09/2026 | JP | EUR | 8.363.259 | 8.359.488 | 0,55 |
| LMA CP 2,07% 12/05/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.357.523 | 0,55 |
| Nordea Bank CD 2,149% 12/05/2026 | SE | EUR | 8.363.259 | 8.357.353 | 0,55 |
| SE Banken CD 2,465% 19/10/2026 | SE | EUR | 8.363.259 | 8.357.190 | 0,55 |
| Mizuho CD 2,038% 15/05/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.356.260 | 0,55 |
| Agence Centrale CP 2,15% 19/05/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.354.242 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,087% 19/05/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.354.182 | 0,55 |
| Toyota Finance Australia CP 2,11% 22/05/2026 | AU | EUR | 8.363.259 | 8.352.750 | 0,55 |
| Bank of America CD 1,967% 27/05/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.351.108 | 0,55 |
| Cred CIB (LN) CD 2,087% 28/05/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.349.889 | 0,55 |
| SE Banken CP 2,11% 01/06/2026 | SE | EUR | 8.363.259 | 8.348.274 | 0,55 |
| KBC Bank CD 2,097% 01/06/2026 | BE | EUR | 8.363.259 | 8.347.912 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,122% 03/06/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.346.757 | 0,55 |
| MUFG CD 2,133% 05/06/2026 | JP | EUR | 8.363.259 | 8.345.705 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,133% 05/06/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.345.705 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,148% 08/06/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.344.110 | 0,55 |
| BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.343.736 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,141% 10/06/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.343.192 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,163% 11/06/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.342.495 | 0,55 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.339.575 | 0,55 |
| ING Bank CD 2,202% 23/06/2026 | NL | EUR | 8.363.259 | 8.336.103 | 0,55 |
| Agence Centrale CP 2,20% 24/06/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.335.571 | 0,55 |
| Sumitomo CD 2,168% 30/06/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.333.070 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,238% 30/06/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.332.101 | 0,55 |
| HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.331.047 | 0,55 |
| Mizuho CD 2,297% 27/07/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.317.198 | 0,55 |
| Agence Centrale CP 2,26% 27/07/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.315.976 | 0,55 |
| BRED Banque CP 2,14% 11/08/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.308.435 | 0,55 |
| DZ Bank CP 2,13% 24/08/2026 | DE | EUR | 8.363.259 | 8.301.824 | 0,55 |
| Nordea Bank CP 2,10% 24/08/2026 | SE | EUR | 8.363.259 | 8.301.720 | 0,55 |
| Svenska CP 2,14% 24/08/2026 | SE | EUR | 8.363.259 | 8.299.624 | 0,55 |
| Svenska CP 2,145% 27/08/2026 | SE | EUR | 8.363.259 | 8.297.736 | 0,55 |
| ING Bank CP 2,31% 28/08/2026 | NL | EUR | 8.363.259 | 8.297.421 | 0,55 |
| Tor Dom Bank CP 2,15% 01/09/2026 | CA | EUR | 8.363.259 | 8.295.313 | 0,55 |
| Lloyds Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.286.556 | 0,54 |
| Credit Agricole CD 2,479% 14/09/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.286.160 | 0,54 |
| BFCM Paris CP 2,24% 14/09/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.286.013 | 0,54 |
| Danske Bank CP 2,44% 14/10/2026 | DK | EUR | 8.363.259 | 8.268.819 | 0,54 |
| DZ Bank CP 2,43% 14/10/2026 | DE | EUR | 8.363.259 | 8.268.359 | 0,54 |
| Lloyds Bank CP 2,37% 19/10/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.267.189 | 0,54 |
| DZ Bank CP 2,44% 20/10/2026 | DE | EUR | 8.363.259 | 8.264.170 | 0,54 |
| Nordea Bank CD 2,534% 20/10/2026 | SE | EUR | 8.363.259 | 8.264.017 | 0,54 |
| MUFG CD 2,624% 09/11/2026 | JP | EUR | 8.363.259 | 8.248.815 | 0,54 |
| BFCM Paris CP 2,21% 10/11/2026 | FR | EUR | 8.363.259 | 8.247.526 | 0,54 |
| Goldman Sachs CD 2,63% 12/11/2026 | GB | EUR | 8.363.259 | 8.246.810 | 0,54 |
| UBS CD 2,211% 25/06/2026 | GB | EUR | 7.526.933 | 7.501.481 | 0,49 |
| Royal Bank of Canada CP 2,165% 10/09/2026 | CA | EUR | 7.526.933 | 7.460.890 | 0,49 |
| Korea Development Bank CP 2,10% 11/05/2026 | KR | EUR | 5.017.955 | 5.014.676 | 0,33 |
| Swedbank CP 2,10% 11/05/2026 | SE | EUR | 4.181.629 | 4.179.101 | 0,27 |
| LMA CP 2,12% 14/05/2026 | FR | EUR | 4.181.629 | 4.178.284 | 0,27 |
| Mizuho CD 2,038% 20/05/2026 | GB | EUR | 4.181.629 | 4.176.965 | 0,27 |
| | | | | **1.205.768.902** | **79,27** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | LU | EUR | 50.179.553 | 50.878.253 | 3,35 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | NL | EUR | 25.089.777 | 25.089.782 | 1,65 |
| BNP Paribas Issuance 2,034% FRN 01/04/2027 EMTN | NL | EUR | 8.363.259 | 8.361.126 | 0,55 |
| | | | | **84.329.161** | **5,54** |
| Fracciones | | | | 4 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 1.360.698.177)** | | | | **1.365.276.114** | **89,76** |
| **Depósitos bancarios** | | | | | |
| Belfius Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 62.724.441 | 62.724.441 | 4,12 |
| KBC Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 47.670.575 | 47.670.575 | 3,13 |
| LBBW TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 42.021.966 | 42.021.966 | 2,76 |
| Hessen-Thuringen TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 41.816.294 | 41.816.294 | 2,75 |
| | | | | **194.233.276** | **12,77** |
| **Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)** | | | | **1.559.509.390** | **102,53** |
| Otros activos y pasivos | | | | (38.506.064) | (2,52) |
| **PN** | | | | **1.521.003.326** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 17,76 |
| Francia | FR | 12,33 |
| Bélgica | BE | 10,81 |
| Suecia | SE | 10,15 |
| Países Bajos | NL | 9,56 |
| Alemania | DE | 8,64 |
| Canadá | CA | 7,77 |
| Luxemburgo | LU | 7,19 |
| Finlandiaia | FI | 4,44 |
| Australia | AU | 4,22 |
| Irlanda | IE | 3,30 |
| Islas Caimán | KY | 2,75 |
| Japón | JP | 1,64 |
| Noruega | NO | 1,10 |
| Dinamarca | DK | 0,54 |
| Corea | KR | 0,33 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (2,52) |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# US Dollar Cash Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| BNP Paribas Issuance 3,746% FRN 14/08/2026 EMTN | NL | USD | 30.000.000 | 29.998.050 | 1,03 |
| | | | | **29.998.050** | **1,03** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| HSBC Bank CP 4,01% 13/08/2026 | GB | USD | 40.000.000 | 40.013.792 | 1,37 |
| Great Bear Fund CP 3,70% 05/05/2026 | IE | USD | 40.000.000 | 39.978.456 | 1,37 |
| Great Bear Fund CP 3,70% 12/05/2026 | IE | USD | 40.000.000 | 39.971.243 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 3,70% 13/05/2026 | KY | USD | 40.000.000 | 39.971.243 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 3,70% 06/05/2026 | KY | USD | 40.000.000 | 39.971.243 | 1,37 |
| CIBC CD 3,96% FRN 28/09/2026 | CA | USD | 30.000.000 | 30.015.761 | 1,03 |
| Westpac CP 3,95% 21/09/2026 | GB | USD | 30.000.000 | 30.010.542 | 1,03 |
| TOR Dom Bank CP 4,00% 25/01/2027 | CA | USD | 30.000.000 | 30.004.238 | 1,03 |
| TD Bank CD 3,771% 01/05/2026 | GB | USD | 30.000.000 | 29.996.901 | 1,03 |
| SMBC Capital CD 3,978% 29/07/2026 | BE | USD | 30.000.000 | 29.708.624 | 1,02 |
| Sumitomo CD 4,00% 05/08/2026 | SG | USD | 30.000.000 | 29.684.415 | 1,02 |
| ABN Amro Bank CD 4,02% 01/10/2026 | NL | USD | 30.000.000 | 29.499.687 | 1,01 |
| Swedbank CP 3,93% 26/10/2026 | SE | USD | 30.000.000 | 29.428.088 | 1,01 |
| HSBC Bank CP 3,99% 28/10/2026 | FR | USD | 30.000.000 | 29.422.982 | 1,01 |
| BFCM Paris CP 3,95% 29/10/2026 | FR | USD | 30.000.000 | 29.409.482 | 1,01 |
| TOR Dom Bank CD 4,03% 30/11/2026 | CA | USD | 30.000.000 | 29.307.488 | 1,01 |
| Temasek Finance II CP 3,89% 24/07/2026 | SG | USD | 25.000.000 | 24.776.235 | 0,85 |
| Svenska CP 3,97% 07/08/2026 | SE | USD | 20.000.000 | 20.005.100 | 0,69 |
| Svenska CP 3,92% 06/11/2026 | SE | USD | 20.000.000 | 20.000.656 | 0,69 |
| KBC Bank CD 3,698% 11/05/2026 | BE | USD | 20.000.000 | 19.999.506 | 0,69 |
| MUFG CD 3,858% 15/09/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.999.033 | 0,69 |
| RBC CD 3,845% 03/09/2026 | CA | USD | 20.000.000 | 19.999.020 | 0,69 |
| Ing Bank CD 3,913% 01/05/2026 | NL | USD | 20.000.000 | 19.997.856 | 0,69 |
| UBS CD 3,94% 09/11/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.997.544 | 0,69 |
| MUFG CD 3,895% 08/10/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.997.285 | 0,69 |
| DBN Bank CD 3,864% 10/08/2026 | NO | USD | 20.000.000 | 19.997.041 | 0,69 |
| ABN AMRO Bank CD 3,755% 05/05/2026 | NL | USD | 20.000.000 | 19.989.718 | 0,69 |
| Barclays Bank CP 4,00% 07/05/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.985.039 | 0,69 |
| ING Bank CD 3,914% 08/05/2026 | NL | USD | 20.000.000 | 19.982.859 | 0,69 |
| Royal Bank Of Canada CD 4,066% 07/01/2027 | CA | USD | 20.000.000 | 19.979.125 | 0,69 |
| Barclays Bank CP 3,99% 12/05/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.974.366 | 0,69 |
| Bank Of Montreal CD 3,833% 19/05/2026 | CA | USD | 20.000.000 | 19.960.179 | 0,69 |
| Standard Chartered Bank CP 3,80% 22/05/2026 | SG | USD | 20.000.000 | 19.953.055 | 0,69 |
| Barclays Bank CP 4,03% 29/05/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.938.164 | 0,68 |
| UBS CP 4,01% 03/06/2026 | DE | USD | 20.000.000 | 19.930.917 | 0,68 |
| Goldman Sachs CD 3,904% 08/06/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.916.929 | 0,68 |
| Cred CIB (LN) CD 3,802% 16/06/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.902.560 | 0,68 |
| ING Bank CD 3,914% 23/06/2026 | NL | USD | 20.000.000 | 19.884.867 | 0,68 |
| Lloyds Bank CP 3,82% 01/07/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.870.800 | 0,68 |
| Lloyds Bank CP 3,83% 02/07/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.868.639 | 0,68 |
| Goldman Sachs CD 3,92% 06/07/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.857.115 | 0,68 |
| Goldman Sachs CD 3,922% 07/07/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.854.910 | 0,68 |
| ING Bank CD 3,914% 08/07/2026 | NL | USD | 20.000.000 | 19.853.120 | 0,68 |
| BFCM Paris CP 3,80% 09/07/2026 | FR | USD | 20.000.000 | 19.850.591 | 0,68 |
| Credit Agricole CD 3,868% 22/07/2026 | FR | USD | 20.000.000 | 19.825.613 | 0,68 |
| Cred CIB (LN) CD 3,883% 27/07/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.814.524 | 0,68 |
| Mizuho CD 3,91% 27/07/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.813.212 | 0,68 |
| Australia CD 3,912% 11/08/2026 | AU | USD | 20.000.000 | 19.781.610 | 0,68 |
| Lloyds Bank CD 3,921% 17/08/2026 | GB | USD | 20.000.000 | 19.768.548 | 0,68 |
| Australia CD 3,918% 19/08/2026 | AU | USD | 20.000.000 | 19.764.526 | 0,68 |
| Dekabank CP 3,77% 25/08/2026 | DE | USD | 20.000.000 | 19.753.920 | 0,68 |
| Bank Of Sct CD 3,992% 15/04/2027 | CA | USD | 15.000.000 | 15.001.651 | 0,52 |
| Royal Bank Of Canada CD 4,028% 07/04/2027 | CA | USD | 15.000.000 | 15.000.191 | 0,52 |
| HSBC Bank CP 4,02% FRN 27/04/2027 | FR | USD | 15.000.000 | 15.000.000 | 0,52 |
| MUFG CD 3,976% 20/01/2027 | GB | USD | 15.000.000 | 14.997.884 | 0,52 |
| UBS CD 4,085% 15/04/2027 | GB | USD | 15.000.000 | 14.992.844 | 0,52 |
| Matchpoint Fina CP 3,85% 05/05/2026 | IE | USD | 15.000.000 | 14.991.984 | 0,52 |
| UBS CD 4,095% 22/03/2027 | GB | USD | 15.000.000 | 14.990.634 | 0,52 |
| Transport (LN) CP 3,81% 07/05/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.988.925 | 0,51 |
| UBS CD 4,078% 04/02/2027 | GB | USD | 15.000.000 | 14.982.686 | 0,51 |
| Royal Ba CD 4,077% 03/02/2027 | CA | USD | 15.000.000 | 14.980.506 | 0,51 |
| Standard Chartered Bank CD 3,904% 08/06/2026 | SG | USD | 15.000.000 | 14.937.697 | 0,51 |
| Mizuho CD 3,91% 28/07/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.858.272 | 0,51 |
| Sumi Trust Bank CD 3,993% 28/07/2026 | JP | USD | 15.000.000 | 14.855.354 | 0,51 |
| Barclays Bank CP 3,84% 06/08/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.844.244 | 0,51 |
| Agence Centrale CP 3,895% 24/08/2026 | FR | USD | 15.000.000 | 14.813.494 | 0,51 |
| Goldman Sachs CD 4,002% 08/09/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.787.593 | 0,51 |
| Lloyds Bank CP 3,97% 21/09/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.769.710 | 0,51 |
| Swedbank CP 3,96% 14/10/2026 | SE | USD | 15.000.000 | 14.734.037 | 0,51 |
| Danske Bank CP 3,925% 14/10/2026 | DK | USD | 15.000.000 | 14.733.667 | 0,51 |
| Lloyds Bank CP 3,98% 20/10/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.722.395 | 0,51 |
| Korea Dv Bank (HK) CD 4,003% 20/10/2026 | HK | USD | 15.000.000 | 14.720.687 | 0,51 |
| Barclays Bank CP 3,99% 23/10/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.719.508 | 0,51 |
| Korea Dv Bank (HK) CD 4,01% 27/10/2026 | HK | USD | 15.000.000 | 14.709.127 | 0,51 |
| Goldman Sachs CD 4,042% 16/11/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.674.976 | 0,50 |
| TD Bank CD 4,041% 20/11/2026 | GB | USD | 15.000.000 | 14.668.674 | 0,50 |
| Mizuho Bank CD 3,829% 04/06/2026 | JP | USD | 12.000.000 | 11.956.100 | 0,41 |
| Swedbank CP 3,97% 02/09/2026 | SE | USD | 10.000.000 | 10.005.108 | 0,34 |
| Royal Bank CP 3,97% 10/07/2026 | CA | USD | 10.000.000 | 10.003.040 | 0,34 |
| Coopertv RBN CD 3,796% 03/09/2026 | NL | USD | 10.000.000 | 10.001.239 | 0,34 |
| Cooperati CD 3,737% 09/06/2026 | NL | USD | 10.000.000 | 10.000.994 | 0,34 |
| Svenska CP 3,96% 20/05/2026 | SE | USD | 10.000.000 | 10.000.888 | 0,34 |
| Royal Bank Of Canada CD 3,789% 04/06/2026 | CA | USD | 10.000.000 | 10.000.250 | 0,34 |
| TD Bank CD 3,914% 01/05/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.999.997 | 0,34 |
| UBS CD 3,911% 04/05/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.999.939 | 0,34 |
| NAB CD 3,853% 01/07/2026 | AU | USD | 10.000.000 | 9.999.345 | 0,34 |
| Cooperati CD 3,87% 13/07/2026 | NL | USD | 10.000.000 | 9.999.149 | 0,34 |
| MUFG CD 3,879% 18/09/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.999.127 | 0,34 |
| MUFG CD 3,87% 22/06/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.999.123 | 0,34 |
| Canadian Imperial CP 3,92% 05/02/2027 | CA | USD | 10.000.000 | 9.998.665 | 0,34 |
| SE Banken CD 3,759% 28/07/2026 | SE | USD | 10.000.000 | 9.998.153 | 0,34 |
| Barclays CP 3,91% 28/10/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.997.867 | 0,34 |
| Rab Ua CD 3,958% 24/02/2027 | NL | USD | 10.000.000 | 9.996.395 | 0,34 |
| Royal Bank Of Canada CD 3,955% 03/12/2026 | CA | USD | 10.000.000 | 9.996.048 | 0,34 |
| Cooperatieve CD 3,98% 10/11/2026 | NL | USD | 10.000.000 | 9.995.610 | 0,34 |
| Svenska CD 3,91% FRN 11/02/2027 | SE | USD | 10.000.000 | 9.994.432 | 0,34 |
| CBA CP 3,91% 12/02/2027 | AU | USD | 10.000.000 | 9.994.042 | 0,34 |
| Credit Agricole CD 3,802% 14/05/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.985.438 | 0,34 |
| Royal Bank Of Canada CD 4,084% 19/02/2027 | GB | USD | 10.000.000 | 9.984.758 | 0,34 |
| Korea Dv Bank (HK) CD 3,883% 19/05/2026 | HK | USD | 10.000.000 | 9.979.827 | 0,34 |
| ABN Amro Bank CD 3,771% 04/06/2026 | NL | USD | 10.000.000 | 9.963.970 | 0,34 |
| BFCM Paris CP 3,915% 09/06/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.958.170 | 0,34 |
| MUFG CD 3,903% 09/06/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.957.405 | 0,34 |
| BFCM Paris CP 3,88% 17/06/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.949.674 | 0,34 |
| Mitsubishi Ufj Trust Bank CD 3,903% 17/06/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.948.929 | 0,34 |
| Barclays Bank CP 3,94% 17/06/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.948.929 | 0,34 |
| MUFG CD 3,904% 22/06/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.943.639 | 0,34 |
| Ing Bank CD 3,914% 24/06/2026 | NL | USD | 10.000.000 | 9.941.374 | 0,34 |
| Mitsubishi Ufj Trust Bank CD 3,963% 24/07/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.908.564 | 0,34 |
| Barclays Bank CP 3,83% 31/07/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.902.542 | 0,34 |
| SMBC Capital CD 3,999% 31/07/2026 | BE | USD | 10.000.000 | 9.900.215 | 0,34 |
| Standard Chartered Bank CP 3,79% 03/08/2026 | SG | USD | 10.000.000 | 9.899.008 | 0,34 |
| Agence Centrale CP 3,81% 03/08/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.898.305 | 0,34 |
| BFCM Paris CP 3,825% 04/08/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.897.841 | 0,34 |
| Agence Centrale CP 3,785% 04/08/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.897.227 | 0,34 |
| BFCM Paris CP 3,83% 10/08/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.891.350 | 0,34 |
| Agence Centrale CP 3,792% 10/08/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.890.763 | 0,34 |
| Bank Of Tokyo Syd CD 3,989% 19/08/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.880.155 | 0,34 |
| Mitsubishi Ufj Trust Bank CD 3,994% 27/08/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.871.457 | 0,34 |
| Standard Chartered Bank CP 3,79% 02/09/2026 | SG | USD | 10.000.000 | 9.866.299 | 0,34 |
| Korea Dev Bank CP 3,75% 04/09/2026 | KR | USD | 10.000.000 | 9.864.115 | 0,34 |
| UOB (Hk) CP 3,77% 09/09/2026 | HK | USD | 10.000.000 | 9.855.216 | 0,34 |
| Barclays Bank CP 3,96% 18/09/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.850.372 | 0,34 |
| Lloyds Bank CD 3,967% 07/10/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.829.095 | 0,34 |
| TD Bank CD 4,00% 07/10/2026 | GB | USD | 10.000.000 | 9.827.664 | 0,34 |
| DZ Bank CP 3,895% 13/10/2026 | DE | USD | 10.000.000 | 9.825.112 | 0,34 |
| DBN Bank CP 3,87% 13/10/2026 | NO | USD | 10.000.000 | 9.824.243 | 0,34 |
| Swedbank CP 3,92% 13/10/2026 | SE | USD | 10.000.000 | 9.823.798 | 0,34 |
| SMBC Capital CD 4,024% 13/10/2026 | BE | USD | 10.000.000 | 9.820.290 | 0,34 |
| MUFG CD 4,037% 02/11/2026 | JP | USD | 10.000.000 | 9.798.411 | 0,34 |
| Banque Federative du Cr. CP 3,78% 09/11/2026 | FR | USD | 10.000.000 | 9.791.587 | 0,34 |
| Canadian Imperial Bk Of Co CD 4,035% 10/11/2026 | CA | USD | 10.000.000 | 9.790.061 | 0,34 |
| Korea Dv Bank (HK) CD 4,018% 13/11/2026 | HK | USD | 10.000.000 | 9.787.763 | 0,34 |
| | | | | **2.167.604.184** | **74,47** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| SG Issuer 3,71% 25/06/2026 | LU | USD | 80.000.000 | 82.183.440 | 2,82 |
| Natixis 4,024% FRN 09/10/2026 EMTN | LU | USD | 60.000.000 | 60.009.600 | 2,06 |
| BNP 3,609% 29/05/2026 | NL | USD | 55.000.000 | 55.000.306 | 1,89 |
| Ensemble 3,665% 13/10/2026 | LU | USD | 55.000.000 | 55.000.000 | 1,89 |
| BNP Paribas Issuance 3,768% FRN 01/04/2027 EMTN | NL | USD | 10.000.000 | 9.965.250 | 0,34 |
| | | | | **262.158.596** | **9,01** |
| Fracciones | | | | (17) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 2.447.590.921)** | | | | **2.459.760.813** | **84,51** |
| **Depósitos bancarios** | | | | | |
| BRED Banque TD 3,522% 01/05/2026 | FR | USD | 201.403.924 | 201.403.924 | 6,92 |
| KBC Bank TD 3,475% 01/05/2026 | BE | USD | 124.000.000 | 124.000.000 | 4,26 |
| Sumi Trust Bank TD 3,475% 01/05/2026 | JP | USD | 100.000.000 | 100.000.000 | 3,44 |
| Hessen-Thuringen TD 3,475% 01/05/2026 | DE | USD | 100.000.000 | 100.000.000 | 3,44 |
| | | | | **525.403.924** | **18,05** |
| **Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)** | | | | **2.985.164.737** | **102,56** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682696 07/05/2026 | 30.834.261 | 734.829 | 0,03 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025069 09/06/2026 | 31.583.625 | 42.711 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74491636 07/05/2026 | 376.552 | 2.907 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35372220 07/05/2026 | 320.477 | 220 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094970 07/05/2026 | 31.628.072 | (43.139) | (0,00) |
| | | **737.528** | **0,03** |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas)** | | | |
| Compra PLN venta USD a 3,73970000 07/05/2026 | 204.017.461 | 5.742.713 | 0,20 |
| Compra USD venta PLN a 0,27514101 07/05/2026 | 216.020.724 | 167.390 | 0,01 |
| Compra PLN venta USD a 3,65511100 07/05/2026 | 2.207.785 | 10.801 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63212499 07/05/2026 | 2.332.051 | (3.328) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,62458700 07/05/2026 | 4.832.826 | (16.913) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,60528510 07/05/2026 | 2.684.476 | (23.640) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26801518 07/05/2026 | 5.763.508 | (144.918) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,63466800 09/06/2026 | 216.178.121 | (169.411) | (0,01) |
| | | **5.562.694** | **0,19** |
| Otros activos y pasivos | | (80.757.322) | (2,80) |
| **PN** | | **2.910.707.637** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 23,74 |
| Francia | FR | 14,39 |
| Países Bajos | NL | 10,10 |
| Canadá | CA | 8,38 |
| Japón | JP | 7,08 |
| Luxemburgo | LU | 6,77 |
| Bélgica | BE | 6,65 |
| Alemania | DE | 5,14 |
| Suecia | SE | 4,60 |
| Singapur | SG | 3,75 |
| Irlanda | IE | 3,26 |
| Islas Caimán | KY | 2,75 |
| Australia | AU | 2,05 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 2,03 |
| Noruega | NO | 1,02 |
| Dinamarca | DK | 0,51 |
| Corea | KR | 0,34 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (2,57) |

# Fidelity Target™ 2025 Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| BNP Paribas Issuance 2,013% FRN 14/08/2026 EMTN | NL | EUR | 1.915.629 | 1.915.634 | 1,10 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 13.898 | 184.386 | 0,11 |
| | | | | **2.100.020** | **1,20** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 2.870 | 0,00 |
| | | | | **2.870** | **0,00** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | LU | EUR | 3.352.350 | 3.352.350 | 1,92 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | LU | EUR | 3.352.350 | 3.341.891 | 1,92 |
| | | | | **6.694.241** | **3,84** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | KY | EUR | 2.394.536 | 2.393.633 | 1,37 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | KY | EUR | 2.394.536 | 2.393.633 | 1,37 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | NL | EUR | 2.155.082 | 2.134.840 | 1,22 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | NL | EUR | 2.107.192 | 2.106.589 | 1,21 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | GB | EUR | 1.915.629 | 1.915.781 | 1,10 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | FI | EUR | 1.915.629 | 1.915.693 | 1,10 |
| Bank Nova CD 2,194% 30/10/2026 | CA | EUR | 1.915.629 | 1.915.657 | 1,10 |
| BFCM Paris CP 2,192% FRN 04/05/2026 | FR | EUR | 1.915.629 | 1.915.646 | 1,10 |
| SE Banken CD 2,49% 02/11/2026 | SE | EUR | 1.915.629 | 1.915.624 | 1,10 |
| Swedbank CP 2,182% 15/09/2026 | SE | EUR | 1.915.629 | 1.915.554 | 1,10 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,177% 18/09/2026 | CA | EUR | 1.915.629 | 1.915.445 | 1,10 |
| Swedbank CP 2,10% 12/05/2026 | SE | EUR | 1.915.629 | 1.914.365 | 1,10 |
| Barclays Bank CP 2,011% 14/08/2026 | GB | EUR | 1.915.629 | 1.914.236 | 1,10 |
| Barclays Bank CP 2,14% 03/06/2026 | GB | EUR | 1.915.629 | 1.912.092 | 1,10 |
| BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026 | FR | EUR | 1.915.629 | 1.910.041 | 1,10 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 02/07/2026 | GB | EUR | 1.915.629 | 1.908.475 | 1,09 |
| Belfius Bank CD 2,23% 07/07/2026 | BE | EUR | 1.915.629 | 1.907.702 | 1,09 |
| Goldman Sachs CD 2,278% 06/07/2026 | GB | EUR | 1.915.629 | 1.907.652 | 1,09 |
| Agence Centrale CP 2,30% 15/07/2026 | FR | EUR | 1.915.629 | 1.906.484 | 1,09 |
| ING Bank CP 2,15% 20/07/2026 | NL | EUR | 1.915.629 | 1.905.913 | 1,09 |
| ING Bank CD 2,319% 27/07/2026 | NL | EUR | 1.915.629 | 1.904.977 | 1,09 |
| SMBC Capital CP 2,14% 24/08/2026 | BE | EUR | 1.915.629 | 1.901.308 | 1,09 |
| SE Banken CP 2,31% 16/09/2026 | SE | EUR | 1.915.629 | 1.898.102 | 1,09 |
| Barclays Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 1.915.629 | 1.897.905 | 1,09 |
| Australia CD 2,457% 01/10/2026 | AU | EUR | 1.915.629 | 1.895.971 | 1,09 |
| Op Corporate Bank CP 2,26% 13/10/2026 | FI | EUR | 1.915.629 | 1.894.017 | 1,09 |
| Svenska Handelsbanken CP 2,48% 02/11/2026 | SE | EUR | 1.915.629 | 1.890.322 | 1,08 |
| MACQ CD 2,266% 25/01/2027 | AU | EUR | 1.436.722 | 1.436.440 | 0,82 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 1.436.722 | 1.436.308 | 0,82 |
| St Lawrence Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 1.436.722 | 1.436.171 | 0,82 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 12/05/2026 | IE | EUR | 1.436.722 | 1.436.171 | 0,82 |
| St Lawrence Fundi CP 1,98% 12/05/2026 | IE | EUR | 1.436.722 | 1.436.169 | 0,82 |
| SMBC Capital CD 2,49% 12/10/2026 | BE | EUR | 1.436.722 | 1.420.732 | 0,81 |
| DZ Bank CP 2,41% 12/10/2026 | DE | EUR | 1.436.722 | 1.420.657 | 0,81 |
| Bank Nova CD 2,257% 09/03/2027 | CA | EUR | 1.197.268 | 1.196.932 | 0,69 |
| DZ Bank CP 2,18% 07/09/2026 | DE | EUR | 1.197.268 | 1.187.213 | 0,68 |
| Toyota Finance (AU) CP 2,09% 04/05/2026 | AU | EUR | 1.149.377 | 1.149.114 | 0,66 |
| OP Corporate Bank CP 2,33% 07/09/2026 | FI | EUR | 1.053.596 | 1.044.733 | 0,60 |
| Svenska CP 2,14% 11/06/2026 | SE | EUR | 1.005.705 | 1.003.228 | 0,58 |
| DBN Bank CD 2,166% 23/12/2026 | NO | EUR | 957.814 | 957.928 | 0,55 |
| DBN Bank CD 2,171% 13/01/2027 | NO | EUR | 957.814 | 957.924 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,106% 29/06/2026 | GB | EUR | 957.814 | 957.904 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,033% 20/05/2026 | CA | EUR | 957.814 | 957.891 | 0,55 |
| UBS CD 2,218% 09/11/2026 | GB | EUR | 957.814 | 957.862 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,212% 20/11/2026 | CA | EUR | 957.814 | 957.853 | 0,55 |
| UBS CD 2,043% 07/05/2026 | GB | EUR | 957.814 | 957.844 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,145% 04/08/2026 | CA | EUR | 957.814 | 957.844 | 0,55 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,193% 28/10/2026 | CA | EUR | 957.814 | 957.832 | 0,55 |
| Nordeap CD 2,15% 29/07/2026 | FI | EUR | 957.814 | 957.831 | 0,55 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 28/04/2027 | FR | EUR | 957.814 | 957.814 | 0,55 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 20/04/2027 | FR | EUR | 957.814 | 957.813 | 0,55 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 27/04/2027 | FR | EUR | 957.814 | 957.793 | 0,55 |
| Bank Nova CD 2,159% 18/08/2026 | CA | EUR | 957.814 | 957.783 | 0,55 |
| UBS CD 2,206% 16/10/2026 | AU | EUR | 957.814 | 957.766 | 0,55 |
| Bank Nova CD 2,181% 24/09/2026 | CA | EUR | 957.814 | 957.743 | 0,55 |
| UBS CD 2,31% 15/04/2027 | GB | EUR | 957.814 | 957.716 | 0,55 |
| NAB CD 2,217% 01/12/2026 | AU | EUR | 957.814 | 957.680 | 0,55 |
| Bank Nova CD 2,279% 19/04/2027 | CA | EUR | 957.814 | 957.637 | 0,55 |
| Nordea Bank CD 2,215% 01/12/2026 | FI | EUR | 957.814 | 957.634 | 0,55 |
| MUFG CD 2,258% 20/01/2027 | GB | EUR | 957.814 | 957.600 | 0,55 |
| UBS CD 2,284% 26/02/2027 | GB | EUR | 957.814 | 957.570 | 0,55 |
| Nord Bank CD 2,223% 21/12/2026 | FI | EUR | 957.814 | 957.527 | 0,55 |
| Cooperativ CD 2,251% 24/02/2027 | NL | EUR | 957.814 | 957.447 | 0,55 |
| MUFG CD 2,433% 18/09/2026 | JP | EUR | 957.814 | 957.383 | 0,55 |
| LMA CP 2,07% 12/05/2026 | FR | EUR | 957.814 | 957.158 | 0,55 |
| Nordea Bank CD 2,149% 12/05/2026 | SE | EUR | 957.814 | 957.138 | 0,55 |
| SE Banken CD 2,465% 19/10/2026 | SE | EUR | 957.814 | 957.119 | 0,55 |
| Mizuho CD 2,038% 15/05/2026 | GB | EUR | 957.814 | 957.013 | 0,55 |
| Agence Centrale CP 2,15% 19/05/2026 | FR | EUR | 957.814 | 956.782 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,087% 19/05/2026 | FR | EUR | 957.814 | 956.775 | 0,55 |
| Toyota Finance Australia CP 2,11% 22/05/2026 | AU | EUR | 957.814 | 956.611 | 0,55 |
| Bank of America CD 1,967% 27/05/2026 | GB | EUR | 957.814 | 956.423 | 0,55 |
| Cred CIB (LN) CD 2,087% 28/05/2026 | GB | EUR | 957.814 | 956.283 | 0,55 |
| SE Banken CP 2,11% 01/06/2026 | SE | EUR | 957.814 | 956.098 | 0,55 |
| KBC Bank CD 2,097% 01/06/2026 | BE | EUR | 957.814 | 956.057 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,122% 03/06/2026 | GB | EUR | 957.814 | 955.925 | 0,55 |
| MUFG CD 2,133% 05/06/2026 | JP | EUR | 957.814 | 955.804 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,133% 05/06/2026 | GB | EUR | 957.814 | 955.804 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,148% 08/06/2026 | GB | EUR | 957.814 | 955.621 | 0,55 |
| BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026 | FR | EUR | 957.814 | 955.579 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,141% 10/06/2026 | FR | EUR | 957.814 | 955.516 | 0,55 |
| Goldman Sachs CD 2,163% 11/06/2026 | GB | EUR | 957.814 | 955.436 | 0,55 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026 | GB | EUR | 957.814 | 955.102 | 0,55 |
| ING Bank CD 2,202% 23/06/2026 | NL | EUR | 957.814 | 954.704 | 0,55 |
| Agence Centrale CP 2,20% 24/06/2026 | FR | EUR | 957.814 | 954.643 | 0,55 |
| Sumitomo CD 2,168% 30/06/2026 | GB | EUR | 957.814 | 954.357 | 0,55 |
| Credit Agricole CD 2,238% 30/06/2026 | FR | EUR | 957.814 | 954.246 | 0,55 |
| HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026 | FR | EUR | 957.814 | 954.125 | 0,55 |
| Mizuho CD 2,297% 27/07/2026 | GB | EUR | 957.814 | 952.539 | 0,55 |
| Agence Centrale CP 2,26% 27/07/2026 | FR | EUR | 957.814 | 952.399 | 0,55 |
| BRED Banque CP 2,14% 11/08/2026 | FR | EUR | 957.814 | 951.536 | 0,55 |
| DZ Bank CP 2,13% 24/08/2026 | DE | EUR | 957.814 | 950.778 | 0,55 |
| Nordea Bank CP 2,10% 24/08/2026 | SE | EUR | 957.814 | 950.767 | 0,55 |
| Svenska CP 2,14% 24/08/2026 | SE | EUR | 957.814 | 950.527 | 0,54 |
| Svenska CP 2,145% 27/08/2026 | SE | EUR | 957.814 | 950.310 | 0,54 |
| ING Bank CP 2,31% 28/08/2026 | NL | EUR | 957.814 | 950.274 | 0,54 |
| Tor Dom Bank CP 2,15% 01/09/2026 | CA | EUR | 957.814 | 950.033 | 0,54 |
| Lloyds Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 957.814 | 949.030 | 0,54 |
| Credit Agricole CD 2,479% 14/09/2026 | FR | EUR | 957.814 | 948.985 | 0,54 |
| BFCM Paris CP 2,24% 14/09/2026 | FR | EUR | 957.814 | 948.968 | 0,54 |
| Danske Bank CP 2,44% 14/10/2026 | DK | EUR | 957.814 | 946.999 | 0,54 |
| DZ Bank CP 2,43% 14/10/2026 | DE | EUR | 957.814 | 946.946 | 0,54 |
| Lloyds Bank CP 2,37% 19/10/2026 | GB | EUR | 957.814 | 946.812 | 0,54 |
| DZ Bank CP 2,44% 20/10/2026 | DE | EUR | 957.814 | 946.466 | 0,54 |
| Nordea Bank CD 2,534% 20/10/2026 | SE | EUR | 957.814 | 946.449 | 0,54 |
| MUFG CD 2,624% 09/11/2026 | JP | EUR | 957.814 | 944.708 | 0,54 |
| BFCM Paris CP 2,21% 10/11/2026 | FR | EUR | 957.814 | 944.560 | 0,54 |
| Goldman Sachs CD 2,63% 12/11/2026 | GB | EUR | 957.814 | 944.478 | 0,54 |
| UBS CD 2,211% 25/06/2026 | GB | EUR | 862.033 | 859.118 | 0,49 |
| Royal Bank of Canada CP 2,165% 10/09/2026 | CA | EUR | 862.033 | 854.469 | 0,49 |
| Korea Development Bank CP 2,10% 11/05/2026 | KR | EUR | 574.689 | 574.313 | 0,33 |
| Swedbank CP 2,10% 11/05/2026 | SE | EUR | 478.907 | 478.618 | 0,27 |
| LMA CP 2,12% 14/05/2026 | FR | EUR | 478.907 | 478.524 | 0,27 |
| Mizuho CD 2,038% 20/05/2026 | GB | EUR | 478.907 | 478.373 | 0,27 |
| | | | | **138.092.442** | **79,17** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 148.658 | 1 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 84.577 | 1 | 0,00 |
| | | | | **2** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 2.406 | 16.250 | 0,01 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 17.353 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 21 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 1.079 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 97.462 | 0 | 0,00 |
| | | | | **16.250** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | LU | EUR | 5.746.887 | 5.826.906 | 3,34 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | NL | EUR | 2.873.443 | 2.873.444 | 1,65 |
| BNP Paribas Issuance 2,034% FRN 01/04/2027 EMTN | NL | EUR | 957.814 | 957.570 | 0,55 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 24.666 | 0 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 42.660 | 0 | 0,00 |
| | | | | **9.657.920** | **5,54** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 156.126.176)** | | | | **156.563.747** | **89,76** |
| **Depósitos bancarios** | | | | | |
| Belfius Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 7.183.608 | 7.183.608 | 4,12 |
| KBC Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 5.459.542 | 5.459.542 | 3,13 |
| LBBW TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 4.812.627 | 4.812.627 | 2,76 |
| Hessen-Thuringen TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 4.789.072 | 4.789.072 | 2,75 |
| | | | | **22.244.849** | **12,75** |
| **Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)** | | | | **178.808.596** | **102,52** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 11.149.727 | 61.443 | 0,04 |
| | | **61.443** | **0,04** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Fidelity Target™ 2025 Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | (4.454.010) | (2,56) |
| **PN** | **174.416.029** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Reino Unido | GB | 17,74 |
| Francia | FR | 12,31 |
| Bélgica | BE | 10,80 |
| Suecia | SE | 10,14 |
| Países Bajos | NL | 9,55 |
| Alemania | DE | 8,63 |
| Canadá | CA | 7,76 |
| Luxemburgo | LU | 7,18 |
| Finlandiaia | FI | 4,43 |
| Australia | AU | 4,22 |
| Irlanda | IE | 3,40 |
| Islas Caimán | KY | 2,74 |
| Japón | JP | 1,64 |
| Noruega | NO | 1,10 |
| Dinamarca | DK | 0,54 |
| Corea | KR | 0,33 |
| EE. UU. | US | 0,01 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (2,52) |

# Fidelity Target™ 2030 Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 1.077.671 | 922.306 | 0,19 |
| Chevron | US | USD | 5.446 | 897.461 | 0,19 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 9.066 | 718.842 | 0,15 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 454.878 | 392.778 | 0,08 |
| Exxon Mobil | US | USD | 2.496 | 329.968 | 0,07 |
| Saudi Arabn Oil 3,50% 16/04/2029 144A | SA | USD | 393.035 | 324.621 | 0,07 |
| Valero Energy | US | USD | 1.496 | 320.011 | 0,07 |
| Baker Hughes | US | USD | 5.327 | 315.145 | 0,07 |
| EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S | KY | USD | 319.969 | 283.198 | 0,06 |
| Williams | US | USD | 4.338 | 280.815 | 0,06 |
| Bpcm 1,594% 03/07/2028 EMTN | GB | EUR | 280.739 | 272.376 | 0,06 |
| Total Capital Int. 0,75% 12/07/2028 EMTN | FR | EUR | 280.739 | 267.863 | 0,06 |
| OMV 3,875% 10/11/2040 EMTN | AT | EUR | 280.739 | 266.966 | 0,06 |
| SLB (US) | US | USD | 4.159 | 200.683 | 0,04 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 224.625 | 195.727 | 0,04 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 191.878 | 193.268 | 0,04 |
| Cheniere Energy | US | USD | 667 | 155.630 | 0,03 |
| Diamondback Energy | US | USD | 819 | 143.969 | 0,03 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 156.913 | 137.351 | 0,03 |
| Shell | GB | GBP | 3.038 | 116.989 | 0,02 |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 116.656 | 116.295 | 0,02 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 1.683 | 107.967 | 0,02 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 103.477 | 104.150 | 0,02 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 81.441 | 81.270 | 0,02 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 55.882 | 73.443 | 0,02 |
| Kinder Morgan | US | USD | 2.491 | 69.398 | 0,01 |
| Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030 | US | USD | 80.792 | 67.062 | 0,01 |
| EOG Resources | US | USD | 533 | 63.738 | 0,01 |
| Inpex | JP | JPY | 2.691 | 59.451 | 0,01 |
| TGS | NO | NOK | 4.006 | 55.312 | 0,01 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 208 | 43.590 | 0,01 |
| BP | GB | GBP | 6.196 | 41.876 | 0,01 |
| Equinor 4,25% 23/11/2041 | NO | USD | 56.148 | 41.683 | 0,01 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 41.038 | 40.757 | 0,01 |
| Targa Resources | US | USD | 174 | 38.310 | 0,01 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 31.998 | 37.344 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 236 | 34.179 | 0,01 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 31.839 | 30.738 | 0,01 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 36.656 | 28.675 | 0,01 |
| PTT (F) | TH | THB | 30.276 | 27.919 | 0,01 |
| EQT | US | USD | 508 | 26.079 | 0,01 |
| Halliburton | US | USD | 682 | 24.537 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 1.193 | 23.804 | 0,00 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 19.126 | 20.764 | 0,00 |
| Devon Energy | US | USD | 465 | 20.263 | 0,00 |
| Coterra Energy | US | USD | 613 | 18.678 | 0,00 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 686 | 18.666 | 0,00 |
| Texas Pacific Land | US | USD | 47 | 17.643 | 0,00 |
| Expand Energy | US | USD | 189 | 16.394 | 0,00 |
| Equinor | NO | NOK | 476 | 16.228 | 0,00 |
| Eni | IT | EUR | 644 | 15.450 | 0,00 |
| ORLEN | PL | PLN | 489 | 15.258 | 0,00 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 7.799 | 11.909 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 69 | 10.461 | 0,00 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 4.513 | 9.931 | 0,00 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 9.381 | 8.270 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 34.486 | 6.642 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 67.159 | 5.803 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 1.500 | 4.053 | 0,00 |
| Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN | AU | USD | 2.843 | 2.405 | 0,00 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 1 | 21 | 0,00 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 2 | 17 | 0,00 |
| Uranium Energy | CA | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 94 | 0 | 0,00 |
| | | | | **8.192.410** | **1,71** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Renewables Infrastructure Group | GB | GBP | 1.760.293 | 1.409.187 | 0,29 |
| NextEra Energy | US | USD | 6.071 | 499.975 | 0,10 |
| SSE | GB | GBP | 12.794 | 391.164 | 0,08 |
| National Grid | GB | GBP | 20.145 | 306.031 | 0,06 |
| State Grid Overseas Inv. 3,50% 04/05/2027 Reg S | VG | USD | 329.968 | 279.770 | 0,06 |
| Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN | FR | USD | 449.183 | 268.177 | 0,06 |
| Ameren | US | USD | 2.665 | 255.855 | 0,05 |
| Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S | CR | USD | 289.972 | 243.204 | 0,05 |
| Saudi Electricity Sukuk 5,225% 18/02/2030 | KY | USD | 252.665 | 218.917 | 0,05 |
| RWE | DE | EUR | 3.527 | 218.622 | 0,05 |
| RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN | FR | EUR | 393.035 | 204.585 | 0,04 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 155.785 | 156.820 | 0,03 |
| Electricite de France 3,00% 04/03/2031 EMTN | FR | EUR | 154.647 | 151.528 | 0,03 |
| American Electric Power | US | USD | 1.187 | 137.636 | 0,03 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 125.082 | 121.914 | 0,03 |
| NRG Energy | US | USD | 747 | 98.257 | 0,02 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 109.049 | 92.642 | 0,02 |
| Talen Energy | US | USD | 261 | 82.051 | 0,02 |
| Southern | US | USD | 979 | 80.028 | 0,02 |
| Engie | FR | EUR | 2.839 | 79.691 | 0,02 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 2.389 | 73.115 | 0,02 |
| Duke Energy | US | USD | 543 | 59.470 | 0,01 |
| Constellation Energy | US | USD | 196 | 52.083 | 0,01 |
| Sempra | US | USD | 634 | 50.944 | 0,01 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 44.302 | 44.712 | 0,01 |
| Centrica 6,50% VRN 21/05/2055 | GB | GBP | 31.578 | 36.754 | 0,01 |
| Entergy | US | USD | 366 | 36.132 | 0,01 |
| Xcel Energy | US | USD | 499 | 34.696 | 0,01 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 32.180 | 32.080 | 0,01 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 9.680 | 30.234 | 0,01 |
| Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S | AE | USD | 34.102 | 28.942 | 0,01 |
| Severn Trent | GB | GBP | 763 | 28.879 | 0,01 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 1.637 | 27.609 | 0,01 |
| Consolidated Edison | US | USD | 293 | 27.511 | 0,01 |
| WEC Energy Group | US | USD | 265 | 26.287 | 0,01 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 17.267 | 25.973 | 0,01 |
| Elia Group | BE | EUR | 174 | 24.631 | 0,01 |
| Pacific Gas and Electric | US | USD | 1.729 | 24.509 | 0,01 |
| Atmos Energy | US | USD | 137 | 21.950 | 0,00 |
| PPL | US | USD | 635 | 21.229 | 0,00 |
| DTE Energy | US | USD | 156 | 19.834 | 0,00 |
| American Water Works | US | USD | 168 | 19.141 | 0,00 |
| FirstEnergía | US | USD | 448 | 18.880 | 0,00 |
| EDP | PT | EUR | 3.971 | 18.440 | 0,00 |
| Edison International | US | USD | 306 | 18.165 | 0,00 |
| CenterPoint Energy | US | USD | 490 | 18.065 | 0,00 |
| NiSource | US | USD | 432 | 17.800 | 0,00 |
| Eversource Energy | US | USD | 293 | 17.405 | 0,00 |
| CMS Energy | US | USD | 268 | 17.341 | 0,00 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 451 | 16.212 | 0,00 |
| Alliant Energy | US | USD | 234 | 14.460 | 0,00 |
| Manila Water | PH | PHP | 22.437 | 13.692 | 0,00 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 3.849 | 13.167 | 0,00 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 132.040 | 12.636 | 0,00 |
| E.ON | DE | EUR | 596 | 11.266 | 0,00 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 31.034 | 11.166 | 0,00 |
| Enel | IT | EUR | 1.087 | 10.786 | 0,00 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 935 | 9.579 | 0,00 |
| Snam | IT | EUR | 1.249 | 8.400 | 0,00 |
| | | | | **6.290.229** | **1,31** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 1.423 | 612.834 | 0,13 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 3.748 | 318.851 | 0,07 |
| Nucor | US | USD | 1.092 | 209.168 | 0,04 |
| Ecolab | US | USD | 844 | 187.735 | 0,04 |
| Steel Dynamics | US | USD | 899 | 175.356 | 0,04 |
| Air Liquide | FR | EUR | 868 | 158.879 | 0,03 |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 144A | TH | USD | 196.517 | 149.521 | 0,03 |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 168.000 | 145.827 | 0,03 |
| CRH (US) | IE | USD | 1.391 | 139.866 | 0,03 |
| Vulcan Materials | US | USD | 458 | 117.834 | 0,02 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 11.074 | 112.779 | 0,02 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 132.524 | 112.349 | 0,02 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 1.342 | 106.237 | 0,02 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 493 | 90.608 | 0,02 |
| Linde | US | EUR | 209 | 89.930 | 0,02 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 1.809 | 89.031 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 2.047 | 80.240 | 0,02 |
| Crown Holdings | US | USD | 955 | 80.082 | 0,02 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 420 | 79.089 | 0,02 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 868 | 73.805 | 0,02 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1.230 | 73.605 | 0,02 |
| International Paper | US | USD | 2.534 | 67.738 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 15.980 | 63.169 | 0,01 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 496 | 63.113 | 0,01 |
| Holcim | CH | CHF | 767 | 60.596 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1.362 | 53.112 | 0,01 |
| Sasol Fing (US) 5,50% 18/03/2031 | US | USD | 64.884 | 52.117 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 18.305 | 50.894 | 0,01 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 756 | 49.076 | 0,01 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 18.301 | 44.475 | 0,01 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 1.105 | 44.413 | 0,01 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 3.349 | 39.675 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 2.216 | 38.549 | 0,01 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 229 | 35.885 | 0,01 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 661 | 34.584 | 0,01 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 577 | 29.509 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 583 | 28.982 | 0,01 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 2.763 | 27.468 | 0,01 |
| Martin Marietta Materials | US | USD | 47 | 24.642 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 1.815 | 24.385 | 0,01 |
| Coeur Mining | US | USD | 1.580 | 23.870 | 0,00 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 827 | 22.615 | 0,00 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 8.882 | 22.505 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 85 | 21.605 | 0,00 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 1.288 | 20.708 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 203 | 19.145 | 0,00 |
| Fertiglobe | AE | AED | 22.018 | 19.115 | 0,00 |
| Dow | US | USD | 559 | 18.999 | 0,00 |
| Amrize | CH | USD | 388 | 18.098 | 0,00 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 4.233 | 17.590 | 0,00 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 1.025 | 17.230 | 0,00 |
| PPG Industries | US | USD | 186 | 17.224 | 0,00 |
| Symrise | DE | EUR | 228 | 17.141 | 0,00 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 109 | 15.826 | 0,00 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 6.360 | 14.948 | 0,00 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 426 | 13.775 | 0,00 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 331 | 13.742 | 0,00 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 124 | 13.323 | 0,00 |
| SIG Group | CH | CHF | 956 | 13.204 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| LyondellBasell Industries (A) | US | USD | 202 | 12.862 | 0,00 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 188 | 12.786 | 0,00 |
| Amcor | CH | USD | 378 | 12.213 | 0,00 |
| Reliance | US | USD | 39 | 11.902 | 0,00 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 14.942 | 11.638 | 0,00 |
| Ball | US | USD | 210 | 10.828 | 0,00 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 248 | 8.993 | 0,00 |
| Avery Dennison | US | USD | 63 | 8.853 | 0,00 |
| FP | JP | JPY | 662 | 8.335 | 0,00 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 113 | 8.029 | 0,00 |
| RPM International | US | USD | 92 | 7.951 | 0,00 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 124 | 7.860 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 131 | 5.854 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 509 | 5.704 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 99 | 4.955 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 274 | 4.848 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 117 | 4.808 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 340 | 4.752 | 0,00 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 2.888 | 4.667 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 5 | 3.856 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 1.129 | 3.704 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 7 | 1.892 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 191 | 1.331 | 0,00 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 1 | 27 | 0,00 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 1 | 25 | 0,00 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 9 | 24 | 0,00 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 2 | 22 | 0,00 |
| Methanex (US) | CA | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 3 | 21 | 0,00 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 1 | 19 | 0,00 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 29 | 18 | 0,00 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 1 | 18 | 0,00 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 105 | 17 | 0,00 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 1 | 16 | 0,00 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 1 | 15 | 0,00 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 42 | 14 | 0,00 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 1 | 14 | 0,00 |
| IGO | AU | AUD | 3 | 14 | 0,00 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 1 | 14 | 0,00 |
| Nutrien | CA | CAD | 1 | 13 | 0,00 |
| ERO Copper | CA | CAD | 1 | 13 | 0,00 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 14 | 12 | 0,00 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 1 | 11 | 0,00 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 6 | 11 | 0,00 |
| Champion Iron | AU | AUD | 3 | 10 | 0,00 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 1 | 9 | 0,00 |
| MP Materials | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 1 | 8 | 0,00 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 5 | 8 | 0,00 |
| Metro Mining | AU | AUD | 6 | 5 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 6 | 3 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 3 | 3 | 0,00 |
| | | | | **4.545.717** | **0,95** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Caterpillar | US | USD | 1.191 | 906.157 | 0,19 |
| General Electric (US) | US | USD | 2.694 | 666.924 | 0,14 |
| GE Vernova | US | USD | 649 | 604.128 | 0,13 |
| Siemens | DE | EUR | 2.017 | 509.363 | 0,11 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 2.210 | 399.150 | 0,08 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 29.655 | 365.508 | 0,08 |
| Union Pacific | US | USD | 1.551 | 351.438 | 0,07 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 25.514 | 349.135 | 0,07 |
| Legrand | FR | EUR | 2.213 | 335.934 | 0,07 |
| Honeywell International | US | USD | 1.813 | 331.182 | 0,07 |
| Quanta Services | US | USD | 490 | 295.505 | 0,06 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 9.931 | 294.251 | 0,06 |
| RELX | GB | GBP | 9.111 | 282.877 | 0,06 |
| FedEx 0,45% 04/05/2029 | US | EUR | 303.198 | 276.153 | 0,06 |
| Hochtief 0,50% 03/09/2027 EMTN | DE | EUR | 280.739 | 271.632 | 0,06 |
| Bouygues 1,125% 24/07/2028 | FR | EUR | 280.739 | 268.837 | 0,06 |
| Uber Technologies | US | USD | 4.156 | 262.622 | 0,05 |
| Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121 | US | USD | 449.183 | 262.491 | 0,05 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 319 | 245.876 | 0,05 |
| Caterpillar 5,20% 15/05/2035 | US | USD | 280.739 | 245.504 | 0,05 |
| Airbus | NL | EUR | 1.397 | 244.246 | 0,05 |
| CSX | US | USD | 5.793 | 222.292 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 2.167 | 220.974 | 0,05 |
| General Dynamics | US | USD | 755 | 219.789 | 0,05 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 798 | 214.371 | 0,04 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 775 | 212.951 | 0,04 |
| Northrop Grumman | US | USD | 425 | 208.797 | 0,04 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 764 | 207.797 | 0,04 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 3.719 | 203.709 | 0,04 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 130 | 202.435 | 0,04 |
| Cofiroute 1,00% 19/05/2031 EMTN | FR | EUR | 224.591 | 200.120 | 0,04 |
| Trane Technologies | IE | USD | 463 | 196.775 | 0,04 |
| TransDigm Group | US | USD | 177 | 174.981 | 0,04 |
| FedEx | US | USD | 523 | 174.948 | 0,04 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 169.589 | 168.914 | 0,04 |
| Kone (B) | FI | EUR | 3.047 | 165.126 | 0,03 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 3.560 | 152.848 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 1.219 | 152.026 | 0,03 |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 176.442 | 148.469 | 0,03 |
| WW Grainger | US | USD | 146 | 144.452 | 0,03 |
| Safran | FR | EUR | 517 | 141.081 | 0,03 |
| Verisk Analytics | US | USD | 879 | 139.537 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 524 | 139.349 | 0,03 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 1.936 | 137.947 | 0,03 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 4.405 | 135.264 | 0,03 |
| Mitsui | JP | JPY | 4.116 | 131.402 | 0,03 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 95.901 | 128.944 | 0,03 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 17.446 | 127.995 | 0,03 |
| United Rentals | US | USD | 156 | 126.869 | 0,03 |
| Rockwell Automation | US | USD | 356 | 123.940 | 0,03 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 536 | 122.534 | 0,03 |
| United Rentals North America 4,875% 15/01/2028 | US | USD | 138.671 | 118.031 | 0,02 |
| Axon Enterprise | US | USD | 339 | 115.877 | 0,02 |
| BAE Systems | GB | GBP | 4.866 | 115.063 | 0,02 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 645 | 111.450 | 0,02 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 5.684 | 111.052 | 0,02 |
| Marubeni | JP | JPY | 3.339 | 110.411 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 509 | 107.112 | 0,02 |
| Nabtesco | JP | JPY | 3.804 | 106.987 | 0,02 |
| Woodward | US | USD | 346 | 105.922 | 0,02 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 4.860 | 102.980 | 0,02 |
| Hitachi | JP | JPY | 3.716 | 101.058 | 0,02 |
| SWCC | JP | JPY | 1.113 | 96.618 | 0,02 |
| Vinci | FR | EUR | 743 | 95.476 | 0,02 |
| Experian | IE | GBP | 3.053 | 95.040 | 0,02 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 522 | 95.015 | 0,02 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 3.872 | 94.772 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 1.240 | 93.981 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 3.294 | 91.962 | 0,02 |
| Komatsu | JP | JPY | 2.504 | 90.326 | 0,02 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 27.223 | 87.152 | 0,02 |
| Johnson Controls International | US | USD | 698 | 86.432 | 0,02 |
| Amada | JP | JPY | 5.929 | 85.154 | 0,02 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 3.254 | 84.984 | 0,02 |
| FANUC | JP | JPY | 2.223 | 83.104 | 0,02 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 720 | 78.650 | 0,02 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 3.007 | 78.372 | 0,02 |
| Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028 | US | USD | 91.060 | 77.678 | 0,02 |
| Bunzl | GB | GBP | 2.715 | 76.131 | 0,02 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 83.464 | 73.887 | 0,02 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 74.390 | 73.509 | 0,02 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 79.541 | 68.741 | 0,01 |
| CACI International (A) | US | USD | 156 | 68.559 | 0,01 |
| Hexcel | US | USD | 835 | 66.166 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 1.142 | 65.726 | 0,01 |
| Boeing | US | USD | 330 | 64.320 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 145 | 63.284 | 0,01 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 1.982 | 61.748 | 0,01 |
| ITOCHU | JP | JPY | 5.862 | 61.678 | 0,01 |
| Waste Management | US | USD | 299 | 59.251 | 0,01 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 885 | 58.787 | 0,01 |
| Taisei | JP | JPY | 612 | 56.434 | 0,01 |
| East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN | JP | EUR | 56.148 | 54.049 | 0,01 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 3.310 | 53.544 | 0,01 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 1.631 | 53.212 | 0,01 |
| Sandvik | SE | SEK | 1.479 | 52.607 | 0,01 |
| Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A | US | USD | 61.632 | 52.227 | 0,01 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 54.581 | 51.925 | 0,01 |
| Nikkiso | JP | JPY | 3.569 | 51.536 | 0,01 |
| Deere | US | USD | 99 | 50.089 | 0,01 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 1.156 | 45.507 | 0,01 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 4.593 | 45.225 | 0,01 |
| Kajima | JP | JPY | 1.342 | 44.600 | 0,01 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 42.835 | 43.769 | 0,01 |
| NIDEC | JP | JPY | 3.231 | 42.237 | 0,01 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 8.613 | 42.013 | 0,01 |
| Bloom Energy (A) | US | USD | 172 | 39.925 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 187 | 38.604 | 0,01 |
| DO & Co | AT | EUR | 209 | 36.212 | 0,01 |
| AMETEK | US | USD | 178 | 35.635 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 143 | 35.349 | 0,01 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 156 | 35.088 | 0,01 |
| Fastenal | US | USD | 899 | 34.077 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 187 | 34.010 | 0,01 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 46 | 33.152 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 217 | 32.762 | 0,01 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 1.047 | 31.437 | 0,01 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 2.418 | 31.232 | 0,01 |
| Airman | JP | JPY | 2.770 | 30.789 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 817 | 30.300 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 240 | 30.290 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 939 | 29.933 | 0,01 |
| Sankyu | JP | JPY | 655 | 29.933 | 0,01 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 350 | 29.933 | 0,01 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 29.565 | 29.751 | 0,01 |
| Kraftia | JP | JPY | 559 | 29.333 | 0,01 |
| Organo | JP | JPY | 330 | 28.284 | 0,01 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 355 | 27.591 | 0,01 |
| EMCOR Group | US | USD | 36 | 27.042 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 78 | 26.190 | 0,01 |
| Rocket Lab | US | USD | 375 | 26.147 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 142 | 25.646 | 0,01 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 381 | 25.553 | 0,01 |
| Ushio | JP | JPY | 1.492 | 25.507 | 0,01 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 29.940 | 25.231 | 0,01 |
| Nichias | JP | JPY | 1.469 | 24.775 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 85 | 24.693 | 0,01 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 190 | 22.677 | 0,00 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 322 | 21.912 | 0,00 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 53 | 21.162 | 0,00 |
| Dover | US | USD | 110 | 20.973 | 0,00 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 1.096 | 20.498 | 0,00 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 1.418 | 20.383 | 0,00 |
| Xylem (NY) | US | USD | 202 | 20.124 | 0,00 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 392 | 19.952 | 0,00 |
| Otis Worldwide | US | USD | 302 | 19.833 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 684 | 19.640 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Daifuku | JP | JPY | 516 | 19.157 | 0,00 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 188 | 18.656 | 0,00 |
| Hubbel (B) | US | USD | 42 | 18.512 | 0,00 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 4.348 | 18.209 | 0,00 |
| Curtiss Wright | US | USD | 30 | 18.157 | 0,00 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 1.372 | 18.092 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 119 | 17.640 | 0,00 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 1.527 | 17.577 | 0,00 |
| FTAI Aviation | US | USD | 80 | 16.985 | 0,00 |
| SK Square | KR | KRW | 32 | 15.655 | 0,00 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 1.213 | 15.491 | 0,00 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 376 | 15.375 | 0,00 |
| DSV | DK | DKK | 74 | 15.347 | 0,00 |
| SGS | CH | CHF | 166 | 15.273 | 0,00 |
| CH Robinson Worldwide | US | USD | 98 | 15.227 | 0,00 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 49 | 14.714 | 0,00 |
| Equifax | US | USD | 96 | 14.133 | 0,00 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 186 | 14.106 | 0,00 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 1.625 | 13.952 | 0,00 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 110 | 13.895 | 0,00 |
| Fortive | US | USD | 270 | 13.843 | 0,00 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 89 | 13.781 | 0,00 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 271 | 13.673 | 0,00 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 2.588 | 13.510 | 0,00 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 13.645 | 13.478 | 0,00 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 179 | 13.153 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 106 | 12.819 | 0,00 |
| Leidos Holdings | US | USD | 100 | 12.654 | 0,00 |
| Lennox International | US | USD | 26 | 12.166 | 0,00 |
| Broadridge Financial Solutions | US | USD | 93 | 12.134 | 0,00 |
| Snap-on | US | USD | 37 | 12.034 | 0,00 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 637 | 12.006 | 0,00 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 677 | 11.729 | 0,00 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 1.331 | 11.643 | 0,00 |
| IDEX | US | USD | 62 | 11.523 | 0,00 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 981 | 11.423 | 0,00 |
| Textron | US | USD | 134 | 10.748 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 41 | 10.725 | 0,00 |
| Carlisle | US | USD | 35 | 10.577 | 0,00 |
| Geberit | CH | CHF | 18 | 10.483 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 509 | 10.078 | 0,00 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 38 | 10.001 | 0,00 |
| TransUnion | US | USD | 165 | 9.897 | 0,00 |
| Rollins | US | USD | 209 | 9.869 | 0,00 |
| Pentair | GB | USD | 143 | 9.842 | 0,00 |
| Watsco | US | USD | 25 | 9.374 | 0,00 |
| Masco | US | USD | 149 | 9.136 | 0,00 |
| HEICO (A) | US | USD | 52 | 9.099 | 0,00 |
| Nordson | US | USD | 37 | 9.053 | 0,00 |
| Graco | US | USD | 131 | 8.959 | 0,00 |
| HEICO | US | USD | 38 | 8.672 | 0,00 |
| Ecopro | KR | KRW | 98 | 8.650 | 0,00 |
| SS&C Technologies Holdings | US | USD | 147 | 8.649 | 0,00 |
| Allegion | IE | USD | 70 | 8.136 | 0,00 |
| Mitie Group | GB | GBP | 3.997 | 8.043 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 1.106 | 7.859 | 0,00 |
| Air China (A) | CN | CNY | 9.282 | 7.818 | 0,00 |
| Delta Air Lines | US | USD | 132 | 7.669 | 0,00 |
| AECOM | US | USD | 106 | 7.547 | 0,00 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 1.265 | 7.233 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 654 | 6.942 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 90 | 6.932 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 128 | 6.680 | 0,00 |
| CNH Industrial (US) | GB | USD | 701 | 6.558 | 0,00 |
| Builders FirstSource | US | USD | 88 | 5.918 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 934 | 5.510 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 20 | 5.275 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 966 | 5.077 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 835 | 4.656 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 984 | 4.573 | 0,00 |
| United Airlines Holdings | US | USD | 58 | 4.487 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 156 | 4.039 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 1.090 | 3.936 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 334 | 3.041 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 342 | 2.381 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 43 | 2.266 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 37 | 1.045 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 5 | 600 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 37 | 205 | 0,00 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 1 | 14 | 0,00 |
| | | | | **19.014.501** | **3,96** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 53.733 | 9.193.978 | 1,92 |
| Apple | US | USD | 33.496 | 7.766.488 | 1,62 |
| Microsoft | US | USD | 18.568 | 6.375.890 | 1,33 |
| Alphabet (A) | US | USD | 14.317 | 4.573.327 | 0,95 |
| Broadcom | US | USD | 11.645 | 4.100.245 | 0,85 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 65.210 | 3.814.911 | 0,79 |
| Alphabet (C) | US | USD | 9.906 | 3.136.012 | 0,65 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 5.703 | 2.956.552 | 0,62 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 15.782 | 2.013.007 | 0,42 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 5.133 | 1.517.456 | 0,32 |
| ASML Holding | NL | EUR | 1.232 | 1.505.581 | 0,31 |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 1.507.477 | 1.286.306 | 0,27 |
| SK Hynix | KR | KRW | 1.473 | 1.105.515 | 0,23 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 19.984 | 1.029.382 | 0,21 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 1.131.738 | 966.225 | 0,20 |
| Oracle | US | USD | 6.926 | 959.660 | 0,20 |
| Lam Research | US | USD | 4.287 | 934.604 | 0,19 |
| Intel | US | USD | 10.205 | 811.797 | 0,17 |
| Applied Materials | US | USD | 2.079 | 690.514 | 0,14 |
| MediaTek | TW | TWD | 9.593 | 678.586 | 0,14 |
| Salesforce | US | USD | 3.884 | 585.846 | 0,12 |
| Analog Devices | US | USD | 1.569 | 534.646 | 0,11 |
| Intuit | US | USD | 1.553 | 514.529 | 0,11 |
| Microchip Technology | US | USD | 6.568 | 514.306 | 0,11 |
| SAP | DE | EUR | 3.361 | 488.989 | 0,10 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 854 | 475.791 | 0,10 |
| KLA-Tencor | US | USD | 312 | 458.902 | 0,10 |
| Texas Instruments | US | USD | 1.938 | 458.748 | 0,10 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 30.748 | 403.461 | 0,08 |
| Synopsys | US | USD | 983 | 402.661 | 0,08 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 424 | 395.900 | 0,08 |
| Amphenol (A) | US | USD | 3.143 | 391.776 | 0,08 |
| Western Digital | US | USD | 1.035 | 382.402 | 0,08 |
| Adobe | US | USD | 1.758 | 364.597 | 0,08 |
| Motorola Solutions | US | USD | 911 | 338.836 | 0,07 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 245 | 327.766 | 0,07 |
| Arista Networks | US | USD | 2.254 | 327.760 | 0,07 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 5.684 | 325.550 | 0,07 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1.165 | 323.765 | 0,07 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 367.553 | 312.274 | 0,07 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 363.459 | 303.162 | 0,06 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 5.123 | 302.826 | 0,06 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 29.496 | 296.762 | 0,06 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 251.061 | 269.966 | 0,06 |
| Marvell Technology | US | USD | 1.846 | 258.132 | 0,05 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 2.816 | 257.575 | 0,05 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 312.718 | 255.972 | 0,05 |
| ServiceNow | US | USD | 3.272 | 244.097 | 0,05 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 5.272 | 237.764 | 0,05 |
| Workday (A) | US | USD | 2.215 | 230.284 | 0,05 |
| Ciena | US | USD | 533 | 229.164 | 0,05 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 34.412 | 205.577 | 0,04 |
| AppLovin (A) | US | USD | 531 | 199.241 | 0,04 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 4.284 | 197.124 | 0,04 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1.246 | 189.614 | 0,04 |
| Yageo | TW | TWD | 21.021 | 181.230 | 0,04 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 3.780 | 178.684 | 0,04 |
| ASMPT | SG | HKD | 9.898 | 175.928 | 0,04 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 668 | 163.331 | 0,03 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 6.606 | 158.611 | 0,03 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 1.379 | 155.799 | 0,03 |
| Arrow Electronics | US | USD | 930 | 148.066 | 0,03 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 144A | VG | USD | 196.517 | 147.698 | 0,03 |
| Wiwynn | TW | TWD | 1.159 | 147.106 | 0,03 |
| Keyence | JP | JPY | 376 | 146.419 | 0,03 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 576 | 142.481 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 4.986 | 139.063 | 0,03 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.119 | 133.904 | 0,03 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 241 | 132.524 | 0,03 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 164.844 | 129.677 | 0,03 |
| Fair Issac | US | USD | 153 | 127.243 | 0,03 |
| Twilio (A) | US | USD | 1.002 | 123.848 | 0,03 |
| Autodesk | US | USD | 608 | 122.913 | 0,03 |
| Dell Technologies © | US | USD | 680 | 119.165 | 0,02 |
| Avnet | US | USD | 1.640 | 116.320 | 0,02 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1.374 | 114.021 | 0,02 |
| Cisco Systems | US | USD | 1.425 | 110.437 | 0,02 |
| Rorze | JP | JPY | 5.281 | 107.050 | 0,02 |
| Dynatrace | US | USD | 3.312 | 102.253 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 831 | 102.019 | 0,02 |
| Lotes | TW | TWD | 1.426 | 101.428 | 0,02 |
| Scout24 | DE | EUR | 1.427 | 101.300 | 0,02 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 5.546 | 94.642 | 0,02 |
| Qorvo | US | USD | 1.203 | 93.322 | 0,02 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 6.893 | 92.933 | 0,02 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 105.035 | 92.280 | 0,02 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 10.583 | 89.502 | 0,02 |
| Insight Enterprises | US | USD | 1.420 | 88.975 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 859 | 88.676 | 0,02 |
| Silergy | CN | TWD | 7.544 | 87.458 | 0,02 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 14.901 | 85.566 | 0,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 8.088 | 79.654 | 0,02 |
| Lasertec | JP | JPY | 353 | 79.403 | 0,02 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 2.180 | 75.703 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 353 | 75.672 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 7.308 | 74.178 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 715 | 73.660 | 0,02 |
| Ulvac | JP | JPY | 1.348 | 71.967 | 0,01 |
| Wistron | TW | TWD | 16.818 | 62.643 | 0,01 |
| Enplas | JP | JPY | 655 | 60.848 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 1.729 | 60.664 | 0,01 |
| CDW | US | USD | 522 | 60.339 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 693 | 59.822 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 1.017 | 58.240 | 0,01 |
| Temenos | CH | CHF | 667 | 53.710 | 0,01 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 24.200 | 51.399 | 0,01 |
| Renishaw | GB | GBP | 912 | 49.964 | 0,01 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 4.382 | 48.398 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 5.612 | 46.599 | 0,01 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 183 | 45.816 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 1.136 | 45.263 | 0,01 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 210 | 44.956 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 465 | 44.627 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 915 | 43.800 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 285 | 43.524 | 0,01 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 57 | 43.090 | 0,01 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 2.360 | 43.055 | 0,01 |
| Disco | JP | JPY | 105 | 42.769 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 2.160 | 41.248 | 0,01 |
| Keysight Technologies | US | USD | 137 | 40.270 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fujitsu | JP | JPY | 2.330 | 39.356 | 0,01 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 10.212 | 38.098 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 2.735 | 36.997 | 0,01 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 44 | 36.761 | 0,01 |
| Teradyne | US | USD | 122 | 36.168 | 0,01 |
| Halma | GB | GBP | 657 | 33.513 | 0,01 |
| Coherent | US | USD | 126 | 32.947 | 0,01 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 303 | 32.522 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 10.110 | 30.478 | 0,01 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 6.972 | 27.473 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 29.276 | 27.469 | 0,01 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 1.561 | 27.462 | 0,01 |
| ON Semiconductor | US | USD | 317 | 27.129 | 0,01 |
| Datadog (A) | US | USD | 231 | 26.114 | 0,01 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 6.535 | 25.786 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise | US | USD | 1.062 | 25.636 | 0,01 |
| LY Corp | JP | JPY | 11.437 | 25.589 | 0,01 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 1.123 | 24.513 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 56 | 24.400 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 18.605 | 23.807 | 0,00 |
| Jabil | US | USD | 81 | 23.510 | 0,00 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 2.921 | 23.484 | 0,00 |
| Flex | US | USD | 291 | 22.553 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 232 | 22.264 | 0,00 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 560 | 20.891 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 2.119 | 20.597 | 0,00 |
| Obic | JP | JPY | 874 | 19.737 | 0,00 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 39 | 18.792 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 1.193 | 18.707 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 409 | 18.672 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 155 | 18.444 | 0,00 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 120 | 17.981 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 1.283 | 17.375 | 0,00 |
| Astera Labs | US | USD | 101 | 16.469 | 0,00 |
| Computacenter | GB | GBP | 374 | 16.258 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 11.549 | 15.864 | 0,00 |
| VeriSign | US | USD | 67 | 15.428 | 0,00 |
| NetApp | US | USD | 161 | 15.264 | 0,00 |
| Everpure (A) | US | USD | 247 | 15.026 | 0,00 |
| First Solar | US | USD | 79 | 13.420 | 0,00 |
| F5 Networks | US | USD | 47 | 12.937 | 0,00 |
| HP | US | USD | 736 | 12.911 | 0,00 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 31 | 12.275 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 856 | 12.274 | 0,00 |
| PTC | US | USD | 97 | 11.269 | 0,00 |
| NAVER | KR | KRW | 91 | 11.143 | 0,00 |
| Logitech International | CH | CHF | 129 | 10.817 | 0,00 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 2.213 | 10.535 | 0,00 |
| Tyler Technologies | US | USD | 35 | 10.455 | 0,00 |
| Reddit (A) | US | USD | 79 | 9.769 | 0,00 |
| Kakao | KR | KRW | 354 | 9.684 | 0,00 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 2.102 | 9.597 | 0,00 |
| Zscaler | US | USD | 83 | 9.277 | 0,00 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 1.170 | 9.217 | 0,00 |
| Okta (A) | US | USD | 142 | 9.059 | 0,00 |
| Super Micro Computer | US | USD | 389 | 9.048 | 0,00 |
| Shimadzu | JP | JPY | 454 | 8.971 | 0,00 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 836 | 8.863 | 0,00 |
| IonQ | US | USD | 228 | 8.629 | 0,00 |
| Digital Garage | JP | JPY | 636 | 8.542 | 0,00 |
| IREN | AU | USD | 222 | 8.311 | 0,00 |
| GoDaddy (A) | US | USD | 113 | 8.218 | 0,00 |
| Pinterest (A) | US | USD | 470 | 7.877 | 0,00 |
| Atlassian (A) | AU | USD | 136 | 7.872 | 0,00 |
| Reply | IT | EUR | 83 | 7.831 | 0,00 |
| Gartner | US | USD | 59 | 7.595 | 0,00 |
| HubSpot | US | USD | 40 | 7.554 | 0,00 |
| Zebra Technologies (A) | US | USD | 39 | 7.352 | 0,00 |
| Gen Digital | US | USD | 399 | 6.567 | 0,00 |
| Samsara (A) | US | USD | 266 | 6.542 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 425 | 2.011 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 97 | 1.536 | 0,00 |
| | | | | **74.742.446** | **15,57** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 24.468 | 5.387.681 | 1,12 |
| Tesla | US | USD | 3.195 | 1.029.883 | 0,21 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 56.880 | 797.657 | 0,17 |
| Home Depot | US | USD | 2.625 | 734.032 | 0,15 |
| TJX | US | USD | 2.960 | 394.915 | 0,08 |
| Compass Group | GB | USD | 14.260 | 343.456 | 0,07 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 1.956 | 316.553 | 0,07 |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 363.289 | 310.349 | 0,06 |
| Ross Stores | US | USD | 1.412 | 273.721 | 0,06 |
| Borgwarner 2,65% 01/07/2027 | US | USD | 308.813 | 258.114 | 0,05 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 1.408 | 255.069 | 0,05 |
| Lowe's Cos | US | USD | 1.262 | 254.782 | 0,05 |
| eBay | US | USD | 2.903 | 251.176 | 0,05 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 2.947 | 247.239 | 0,05 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 862 | 237.863 | 0,05 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 276.986 | 233.454 | 0,05 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 213.198 | 212.002 | 0,04 |
| Ford Motor 4,75% 15/01/2043 | US | USD | 308.813 | 203.936 | 0,04 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 2.199 | 187.441 | 0,04 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 11.447 | 186.648 | 0,04 |
| General Motors (US) | US | USD | 2.827 | 184.833 | 0,04 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.356 | 184.265 | 0,04 |
| Sea ADR | SG | USD | 2.530 | 182.370 | 0,04 |
| Marriott International (A) | US | USD | 579 | 178.612 | 0,04 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 1.217 | 174.285 | 0,04 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 19.408 | 173.146 | 0,04 |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | FR | EUR | 175.115 | 173.130 | 0,04 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 172.690 | 149.509 | 0,03 |
| Garmin | CH | USD | 696 | 148.240 | 0,03 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 146.915 | 147.844 | 0,03 |
| Prosus | NL | EUR | 3.588 | 147.344 | 0,03 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 369 | 147.328 | 0,03 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 3.016 | 143.488 | 0,03 |
| NetEase | CN | HKD | 6.955 | 137.583 | 0,03 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 24.334 | 136.570 | 0,03 |
| DoorDash (A) | US | USD | 919 | 133.471 | 0,03 |
| Sony Group | JP | JPY | 7.886 | 133.021 | 0,03 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 121.671 | 127.653 | 0,03 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 125.531 | 124.958 | 0,03 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 13.642 | 124.391 | 0,03 |
| BYD (H) | CN | HKD | 10.748 | 121.312 | 0,03 |
| PulteGroup | US | USD | 1.059 | 110.794 | 0,02 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 94.130 | 110.724 | 0,02 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 125.651 | 110.092 | 0,02 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 344 | 105.906 | 0,02 |
| Tapestry | US | USD | 849 | 104.584 | 0,02 |
| Eicher Motors | IN | INR | 1.566 | 100.288 | 0,02 |
| Minth Group | TW | HKD | 26.657 | 99.128 | 0,02 |
| Autoliv | SE | USD | 903 | 89.516 | 0,02 |
| Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027 | US | USD | 103.307 | 88.864 | 0,02 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 1.865 | 85.390 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 293 | 84.381 | 0,02 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 69.591 | 84.231 | 0,02 |
| Toyota Finance (AU) 4,625% 29/03/2028 EMTN | AU | GBP | 72.627 | 83.629 | 0,02 |
| National Vision Holdings | US | USD | 4.170 | 81.817 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 2.114 | 79.487 | 0,02 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 14.647 | 76.019 | 0,02 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 89.202 | 75.989 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 2.712 | 75.934 | 0,02 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 6.120 | 75.089 | 0,02 |
| Sanrio | JP | JPY | 15.109 | 74.870 | 0,02 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 480 | 74.363 | 0,02 |
| Nintendo | JP | JPY | 1.784 | 74.149 | 0,02 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 68.227 | 68.662 | 0,01 |
| H World Group ADR | CN | USD | 1.531 | 67.757 | 0,01 |
| LCI Industries | US | USD | 655 | 66.217 | 0,01 |
| Yonex | JP | JPY | 4.583 | 66.006 | 0,01 |
| Saizeriya | JP | JPY | 2.360 | 65.547 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 5.915 | 65.188 | 0,01 |
| Hermes International | FR | EUR | 39 | 63.723 | 0,01 |
| Aumovio | DE | EUR | 1.639 | 60.403 | 0,01 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 205 | 60.203 | 0,01 |
| Kia | KR | KRW | 654 | 57.312 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 585 | 57.023 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 206 | 56.029 | 0,01 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 22.905 | 55.089 | 0,01 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 66.578 | 54.791 | 0,01 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 1.061 | 52.613 | 0,01 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 6.138 | 51.683 | 0,01 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 348 | 50.805 | 0,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 1.739 | 50.693 | 0,01 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 4.994 | 47.438 | 0,01 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 342 | 47.217 | 0,01 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 1.119 | 46.744 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 181 | 45.285 | 0,01 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 181 | 44.486 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 477 | 44.228 | 0,01 |
| Next | GB | GBP | 293 | 43.938 | 0,01 |
| Carnival | US | USD | 1.792 | 40.846 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 79 | 38.861 | 0,01 |
| Doshisha | JP | JPY | 2.079 | 37.001 | 0,01 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 33.101 | 34.546 | 0,01 |
| Carvana (A) | US | USD | 105 | 34.241 | 0,01 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 73 | 32.959 | 0,01 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 34.139 | 32.843 | 0,01 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 261 | 31.888 | 0,01 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 29.940 | 31.042 | 0,01 |
| H World Group | CN | HKD | 6.884 | 30.401 | 0,01 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 6.532 | 30.305 | 0,01 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 1.753 | 30.227 | 0,01 |
| NIO (A) | CN | HKD | 5.506 | 29.759 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 5.417 | 29.399 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 29.565 | 28.813 | 0,01 |
| Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026 | US | USD | 33.659 | 28.628 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 540 | 26.776 | 0,01 |
| Seiren | JP | JPY | 1.518 | 26.233 | 0,01 |
| Trainline | GB | GBP | 9.259 | 25.533 | 0,01 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 25.016 | 24.644 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 468 | 23.955 | 0,00 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 28.826 | 23.927 | 0,00 |
| Patrick Industries | US | USD | 307 | 23.705 | 0,00 |
| Asics | JP | JPY | 953 | 22.986 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 7.350 | 22.737 | 0,00 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 2.662 | 21.791 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 297 | 21.713 | 0,00 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 25.016 | 21.246 | 0,00 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 1.727 | 20.783 | 0,00 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 17.375 | 20.676 | 0,00 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 19.797 | 20.414 | 0,00 |
| Li Ning | CN | HKD | 8.982 | 19.915 | 0,00 |
| Expedia Group | US | USD | 90 | 19.351 | 0,00 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 589 | 18.175 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 335 | 17.162 | 0,00 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 2.551 | 17.096 | 0,00 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 2.410 | 16.828 | 0,00 |
| Omnicom Group | US | USD | 247 | 16.261 | 0,00 |
| Ulta Beauty | US | USD | 35 | 16.081 | 0,00 |
| Darden Restaurants | US | USD | 93 | 15.910 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 13.595 | 15.235 | 0,00 |
| Evolution | SE | SEK | 255 | 15.202 | 0,00 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 3.215 | 14.956 | 0,00 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 101 | 14.558 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 2.130 | 13.820 | 0,00 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 29.323 | 13.675 | 0,00 |
| Aisin | JP | JPY | 1.005 | 13.540 | 0,00 |
| Tractor Supply | US | USD | 429 | 12.726 | 0,00 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 137 | 12.608 | 0,00 |
| Lennar (A) | US | USD | 158 | 12.135 | 0,00 |
| EchoStar (A) | US | USD | 114 | 11.911 | 0,00 |
| JNBY Design | CN | HKD | 5.039 | 11.715 | 0,00 |
| NVR | US | USD | 2 | 11.638 | 0,00 |
| Las Vegas Sands | US | USD | 251 | 11.636 | 0,00 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 274 | 11.317 | 0,00 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 10.234 | 10.655 | 0,00 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 115 | 10.477 | 0,00 |
| Deckers Outdoor | US | USD | 119 | 10.456 | 0,00 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 541 | 10.339 | 0,00 |
| Dick's Sporting Goods | US | USD | 53 | 10.157 | 0,00 |
| Lululemon Athletica | CA | USD | 85 | 10.100 | 0,00 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 4.867 | 9.749 | 0,00 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 68 | 9.399 | 0,00 |
| Informa | GB | GBP | 1.012 | 9.288 | 0,00 |
| Bellway | GB | GBP | 417 | 9.210 | 0,00 |
| Rivian Automotive (A) | US | USD | 646 | 8.991 | 0,00 |
| Fox (A) | US | USD | 166 | 8.978 | 0,00 |
| Best Buy | US | USD | 166 | 8.493 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 1.143 | 8.429 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 1.700 | 8.403 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 1.514 | 7.958 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 735 | 7.449 | 0,00 |
| DraftKings (A) | US | USD | 349 | 6.925 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 240 | 6.855 | 0,00 |
| Trade Desk (A) | US | USD | 332 | 6.719 | 0,00 |
| News (A) | US | USD | 276 | 6.210 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 4.719 | 6.174 | 0,00 |
| Fox (B) | US | USD | 113 | 5.479 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 98 | 4.597 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 486 | 4.229 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 158 | 3.953 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 42 | 3.642 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 106 | 3.118 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 1.030 | 681 | 0,00 |
| | | | | **20.063.090** | **4,18** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 11.187 | 1.256.279 | 0,26 |
| Costco Wholesale | US | USD | 1.256 | 1.083.215 | 0,23 |
| Coca-Cola | US | USD | 11.285 | 755.505 | 0,16 |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 2.709.314 | 343.307 | 0,07 |
| L'Oreal | FR | EUR | 830 | 303.987 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 7.233 | 289.483 | 0,06 |
| Target 5,25% 15/02/2036 | US | USD | 308.813 | 267.663 | 0,06 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 4.044 | 260.435 | 0,05 |
| Coca-Cola HBC Finance 1,625% 14/05/2031 EMTN | NL | EUR | 252.665 | 231.848 | 0,05 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 2.663 | 214.659 | 0,04 |
| Target | US | USD | 1.874 | 206.083 | 0,04 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 3.799 | 205.751 | 0,04 |
| Flowers Foods (I) 6,20% 15/03/2055 | US | USD | 280.739 | 202.185 | 0,04 |
| Dollar Tree | US | USD | 2.313 | 191.335 | 0,04 |
| Church & Dwight | US | USD | 2.315 | 191.332 | 0,04 |
| Reckitt Benckiser Tr. 5,625% 14/12/2038 EMTN | GB | GBP | 145.984 | 163.708 | 0,03 |
| Tesco | GB | GBP | 28.412 | 158.555 | 0,03 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 76.865 | 145.650 | 0,03 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 2.166 | 143.270 | 0,03 |
| Nestle | CH | CHF | 1.555 | 133.906 | 0,03 |
| PepsiCo | US | USD | 973 | 130.723 | 0,03 |
| Unilever | GB | GBP | 2.535 | 126.112 | 0,03 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 11.529 | 110.879 | 0,02 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 2.010 | 105.010 | 0,02 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 3.690 | 101.028 | 0,02 |
| Kewpie | JP | JPY | 4.228 | 95.656 | 0,02 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 810 | 93.421 | 0,02 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 4.566 | 92.451 | 0,02 |
| Darling Ingredients | US | USD | 1.484 | 80.303 | 0,02 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 63.440 | 76.672 | 0,02 |
| Bunge Global | US | USD | 687 | 76.059 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 920 | 66.839 | 0,01 |
| Diageo | GB | GBP | 3.465 | 59.011 | 0,01 |
| Coca-Cola 1,00% 09/03/2041 | US | EUR | 84.222 | 55.184 | 0,01 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 14.080 | 53.806 | 0,01 |
| Nissui | JP | JPY | 7.890 | 52.283 | 0,01 |
| Freshpet | US | USD | 879 | 49.586 | 0,01 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 44.177 | 47.480 | 0,01 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 691 | 46.999 | 0,01 |
| Target 4,00% 01/07/2042 | US | USD | 56.148 | 39.883 | 0,01 |
| Unilever | GB | EUR | 743 | 37.106 | 0,01 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 1.799 | 36.594 | 0,01 |
| P&G 3,60% 25/03/2050 | US | USD | 56.148 | 36.491 | 0,01 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 22 | 28.481 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 518 | 25.686 | 0,01 |
| Keurig Dr Pepper | US | USD | 1.005 | 25.148 | 0,01 |
| Archer-Daniels-Midland | US | USD | 377 | 24.255 | 0,01 |
| Sysco | US | USD | 376 | 23.961 | 0,00 |
| Kenvue | US | USD | 1.526 | 22.684 | 0,00 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 268 | 22.301 | 0,00 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 19.410 | 22.110 | 0,00 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 24.141 | 21.636 | 0,00 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 26.313 | 21.464 | 0,00 |
| JD Health International | CN | HKD | 4.071 | 20.398 | 0,00 |
| Amorepacific | KR | KRW | 258 | 20.141 | 0,00 |
| Casey's General Stores | US | USD | 28 | 19.589 | 0,00 |
| Hershey | US | USD | 115 | 18.067 | 0,00 |
| Dollar General | US | USD | 175 | 17.210 | 0,00 |
| Mowi | NO | NOK | 873 | 16.453 | 0,00 |
| Constellation Brands (A) | US | USD | 116 | 15.541 | 0,00 |
| Axfood | SE | SEK | 569 | 14.904 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 515 | 14.323 | 0,00 |
| Cranswick | GB | GBP | 228 | 14.245 | 0,00 |
| Kraft Heinz | US | USD | 739 | 14.234 | 0,00 |
| General Mills | US | USD | 451 | 13.490 | 0,00 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 1.435 | 13.328 | 0,00 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 1.985 | 12.505 | 0,00 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 189 | 12.401 | 0,00 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 3.242 | 12.341 | 0,00 |
| BGF retail | KR | KRW | 152 | 11.557 | 0,00 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 754 | 11.159 | 0,00 |
| Tyson Foods (A) | US | USD | 202 | 11.102 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 156 | 11.038 | 0,00 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 6.100 | 10.928 | 0,00 |
| AG Barr | GB | GBP | 1.338 | 9.929 | 0,00 |
| McCormick | US | USD | 207 | 8.914 | 0,00 |
| Clorox | US | USD | 102 | 8.399 | 0,00 |
| Premier Foods | GB | GBP | 3.662 | 8.382 | 0,00 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 24.924 | 8.320 | 0,00 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 56.252 | 8.057 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 2.444 | 7.170 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 903 | 7.152 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 1.335 | 6.916 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 1.722 | 5.911 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 447 | 5.416 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 236 | 5.354 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 923 | 5.165 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 59.795 | 5.026 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 13.920 | 4.623 | 0,00 |
| Hormel Foods | US | USD | 242 | 4.403 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 7.253 | 4.315 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 443 | 1.291 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 133 | 1.254 | 0,00 |
| | | | | **9.076.409** | **1,89** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eli Lilly | US | USD | 1.438 | 1.142.725 | 0,24 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 4.900 | 959.588 | 0,20 |
| Roche Holding | CH | CHF | 2.002 | 694.653 | 0,14 |
| Novartis | CH | CHF | 4.935 | 623.158 | 0,13 |
| AbbVie | US | USD | 3.404 | 617.548 | 0,13 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 1.638 | 515.552 | 0,11 |
| Merck & Co | US | USD | 4.788 | 451.669 | 0,09 |
| Amgen | US | USD | 1.149 | 342.055 | 0,07 |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 396.888 | 333.972 | 0,07 |
| Gilead Sciences | US | USD | 2.744 | 308.659 | 0,06 |
| Centene 2,50% 01/03/2031 | US | USD | 393.035 | 292.102 | 0,06 |
| Glaxosmithkli 1,375% 12/09/2029 | GB | EUR | 280.739 | 265.718 | 0,06 |
| Astrazeneca 0,375% 03/06/2029 EMTN | GB | EUR | 280.739 | 258.971 | 0,05 |
| Pfizer | US | USD | 11.006 | 250.975 | 0,05 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 1.545 | 249.441 | 0,05 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 632 | 245.164 | 0,05 |
| Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063 | SG | USD | 308.813 | 238.979 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 4.639 | 238.123 | 0,05 |
| Merck 4,90% 17/05/2044 | US | USD | 280.739 | 219.220 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 539 | 219.204 | 0,05 |
| Centene | US | USD | 4.739 | 215.362 | 0,04 |
| Cencora | US | USD | 826 | 214.794 | 0,04 |
| Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037 | US | USD | 280.739 | 214.632 | 0,04 |
| McKesson | US | USD | 298 | 205.360 | 0,04 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 2.625 | 203.112 | 0,04 |
| CVS Health | US | USD | 2.792 | 197.833 | 0,04 |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 21.901 | 182.229 | 0,04 |
| Medtronic | IE | USD | 2.502 | 171.379 | 0,04 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 348.441 | 166.924 | 0,03 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 429 | 157.078 | 0,03 |
| Stryker | US | USD | 579 | 156.460 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 966 | 154.744 | 0,03 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 923 | 152.755 | 0,03 |
| Cigna Group | US | USD | 597 | 148.145 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 244 | 146.847 | 0,03 |
| Waters | US | USD | 526 | 137.167 | 0,03 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 161 | 136.910 | 0,03 |
| HCA 7,50% 06/11/2033 | US | USD | 140.370 | 135.202 | 0,03 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 526 | 132.874 | 0,03 |
| Danaher | US | USD | 856 | 130.887 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 1.831 | 128.345 | 0,03 |
| ResMed | US | USD | 674 | 122.534 | 0,03 |
| Merck 4,75% 04/12/2035 | US | USD | 140.370 | 117.250 | 0,02 |
| No 4,90% 18/03/2036 | US | USD | 134.755 | 114.092 | 0,02 |
| Biogen | US | USD | 673 | 110.123 | 0,02 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 2.869 | 104.537 | 0,02 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 2.312 | 99.050 | 0,02 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 3.091 | 98.604 | 0,02 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 20.797 | 98.117 | 0,02 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 201 | 95.776 | 0,02 |
| Becton Dickinson | US | USD | 750 | 94.640 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 1.918 | 93.509 | 0,02 |
| STERIS | US | USD | 505 | 92.859 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 937 | 91.371 | 0,02 |
| Elevance Health | US | USD | 284 | 90.648 | 0,02 |
| GSK | GB | GBP | 4.055 | 90.532 | 0,02 |
| Johnson Johnson 2,45% 01/09/2060 | US | USD | 196.517 | 89.950 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 1.740 | 87.002 | 0,02 |
| Cooper | US | USD | 1.605 | 86.076 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Zoetis (A) | US | USD | 836 | 81.682 | 0,02 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 1.281 | 79.420 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 4.432 | 79.329 | 0,02 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 327 | 72.840 | 0,02 |
| Sanofi | FR | EUR | 899 | 71.718 | 0,01 |
| UCB | BE | EUR | 258 | 59.627 | 0,01 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 2.789 | 58.847 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 507 | 58.616 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 119 | 58.193 | 0,01 |
| Insulet | US | USD | 402 | 57.857 | 0,01 |
| HCA Healthcare | US | USD | 153 | 56.488 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 787 | 54.988 | 0,01 |
| M3 | JP | JPY | 5.915 | 48.468 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 3.288 | 45.584 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 3.461 | 43.558 | 0,01 |
| Haleon | GB | GBP | 11.032 | 43.423 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 848 | 43.390 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 507 | 42.708 | 0,01 |
| Bayer | DE | EUR | 1.113 | 42.349 | 0,01 |
| Lonza Group | CH | CHF | 76 | 39.551 | 0,01 |
| Vitrolife | SE | SEK | 3.969 | 38.584 | 0,01 |
| Danaher 3,25% 29/04/2030 | US | EUR | 38.002 | 37.957 | 0,01 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 207 | 37.467 | 0,01 |
| Galderma Group | CH | CHF | 198 | 35.284 | 0,01 |
| Argenx | NL | EUR | 52 | 34.901 | 0,01 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 505 | 34.414 | 0,01 |
| Siegfried Holding | CH | CHF | 401 | 34.347 | 0,01 |
| Humana | US | USD | 166 | 33.615 | 0,01 |
| Celltrion | KR | KRW | 280 | 32.465 | 0,01 |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 2.700 | 30.961 | 0,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 1.936 | 30.916 | 0,01 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 4.408 | 30.593 | 0,01 |
| Alcon | CH | CHF | 478 | 30.307 | 0,01 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 260 | 29.566 | 0,01 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 2.848 | 28.272 | 0,01 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 104 | 27.759 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 7.297 | 26.455 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 69 | 24.721 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 1.207 | 23.310 | 0,00 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 23.652 | 20.437 | 0,00 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 432 | 19.480 | 0,00 |
| Fresenius | DE | EUR | 460 | 18.964 | 0,00 |
| Ipsen | FR | EUR | 110 | 18.308 | 0,00 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 17 | 18.195 | 0,00 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 134 | 18.125 | 0,00 |
| Natera | US | USD | 103 | 17.670 | 0,00 |
| Genmab | DK | DKK | 78 | 17.598 | 0,00 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 130 | 17.245 | 0,00 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 1.092 | 16.281 | 0,00 |
| Merck | DE | EUR | 144 | 15.856 | 0,00 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 691 | 15.476 | 0,00 |
| HLB | KR | KRW | 417 | 14.670 | 0,00 |
| Revolution Medicines | US | USD | 112 | 13.440 | 0,00 |
| Illumina | US | USD | 120 | 12.897 | 0,00 |
| Yuhan | KR | KRW | 229 | 12.126 | 0,00 |
| Alteogen | KR | KRW | 56 | 12.066 | 0,00 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 11.864 | 10.979 | 0,00 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 253 | 10.042 | 0,00 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 724 | 9.531 | 0,00 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 29 | 9.136 | 0,00 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 233 | 8.985 | 0,00 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 4.665 | 8.834 | 0,00 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 613 | 8.456 | 0,00 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 7.853 | 8.207 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 13.751 | 8.146 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 116 | 7.994 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 137 | 7.937 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 2.966 | 7.529 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 253 | 7.340 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 135 | 7.138 | 0,00 |
| Solventum | US | USD | 123 | 6.961 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 189 | 6.788 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 1.004 | 6.659 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 3.114 | 6.309 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 194 | 5.773 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 61 | 5.662 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 1.443 | 5.478 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 1.535 | 4.967 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 637 | 4.088 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 630 | 3.803 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 17 | 3.782 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 475 | 3.483 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 99 | 3.438 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 570 | 2.805 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 238 | 2.756 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 185 | 2.540 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 12 | 2.325 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 1.107 | 1.491 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 202 | 1.400 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 452 | 1.277 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 1.817 | 1.261 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 81 | 1.162 | 0,00 |
| | | | | **15.957.011** | **3,32** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 1.287.013 | 8.333.409 | 1,74 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 671.228 | 4.195.846 | 0,87 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 264.869 | 3.514.042 | 0,73 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 7.500 | 2.005.957 | 0,42 |
| Amundi Physical Gold ETC | IE | USD | 12.321 | 1.924.523 | 0,40 |
| iShares Gold Producers UCITS ETF | IE | USD | 50.987 | 1.774.479 | 0,37 |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 3.846 | 1.556.890 | 0,32 |
| Visa | US | USD | 4.617 | 1.296.700 | 0,27 |
| Mastercard (A) | US | USD | 2.466 | 1.063.886 | 0,22 |
| Bank of America | US | USD | 18.288 | 833.781 | 0,17 |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 926.556 | 796.273 | 0,17 |
| Wells Fargo | US | USD | 8.912 | 623.242 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 747 | 588.161 | 0,12 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 646.074 | 552.875 | 0,12 |
| UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF | CH | USD | 2.909 | 505.622 | 0,11 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 7.632 | 500.838 | 0,10 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 550.647 | 470.522 | 0,10 |
| WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF | GB | EUR | 27.827 | 460.096 | 0,10 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 530.570 | 449.330 | 0,09 |
| Morgan Stanley | US | USD | 2.698 | 434.741 | 0,09 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 4.469 | 398.786 | 0,08 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 458.034 | 390.605 | 0,08 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 329.029 | 379.731 | 0,08 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 375.569 | 370.555 | 0,08 |
| AXA | FR | EUR | 8.851 | 362.341 | 0,08 |
| Dev. Bank of Kazakhstan 5,50% 15/04/2027 Reg S | KZ | USD | 409.960 | 352.688 | 0,07 |
| iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF | IE | EUR | 18.214 | 343.885 | 0,07 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 22.003 | 343.631 | 0,07 |
| iShares Physical Gold ETC | IE | EUR | 4.427 | 338.759 | 0,07 |
| AIA Group | HK | HKD | 36.075 | 336.943 | 0,07 |
| Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045 Reg S | MY | USD | 429.958 | 325.626 | 0,07 |
| Progressive | US | USD | 1.880 | 320.619 | 0,07 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 379.150 | 318.416 | 0,07 |
| AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A | KY | USD | 364.961 | 314.603 | 0,07 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 364.961 | 313.661 | 0,07 |
| ICICI Bank | IN | INR | 27.416 | 313.292 | 0,07 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 13.613 | 308.618 | 0,06 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 361.242 | 307.532 | 0,06 |
| S&P Global | US | USD | 830 | 304.229 | 0,06 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 359.366 | 303.891 | 0,06 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 1.117 | 292.089 | 0,06 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 7.376 | 289.300 | 0,06 |
| Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN | GB | GBP | 247.050 | 288.588 | 0,06 |
| Wells Fargo 3,473% VRN 26/04/2028 EMTN | US | GBP | 252.665 | 288.387 | 0,06 |
| Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN | HR | EUR | 280.739 | 286.592 | 0,06 |
| Blackrock | US | USD | 316 | 286.244 | 0,06 |
| Lloyd Banking Group 5,618% 22/03/2032 EMTN | GB | GBP | 336.887 | 282.593 | 0,06 |
| Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN | AT | EUR | 280.739 | 281.761 | 0,06 |
| NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN | GB | EUR | 252.665 | 264.929 | 0,06 |
| Tikehau 1,625% 31/03/2029 | FR | EUR | 280.739 | 262.778 | 0,05 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 2.280 | 260.869 | 0,05 |
| BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN | FR | EUR | 280.739 | 258.835 | 0,05 |
| Toronto-Dominion Bank 4,928% 15/10/2035 | CA | USD | 308.813 | 258.228 | 0,05 |
| Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027 | KY | USD | 299.971 | 257.629 | 0,05 |
| Travelers | US | USD | 966 | 250.354 | 0,05 |
| 3i Group | GB | GBP | 8.404 | 249.273 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 1.245 | 236.654 | 0,05 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 48.677 | 232.683 | 0,05 |
| Allianz | DE | EUR | 596 | 231.826 | 0,05 |
| Aon (A) | GB | USD | 878 | 231.279 | 0,05 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 231.718 | 229.194 | 0,05 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 1.599 | 227.006 | 0,05 |
| KBC Group | BE | EUR | 1.951 | 220.946 | 0,05 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 255.496 | 218.218 | 0,05 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 253.876 | 215.997 | 0,04 |
| SS SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF | IE | EUR | 810 | 214.766 | 0,04 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 223.223 | 214.695 | 0,04 |
| Adyen | NL | EUR | 223 | 213.875 | 0,04 |
| First Trust Nasdaq CESG Infra UCITS ETF | IE | EUR | 3.795 | 213.069 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 207.747 | 205.294 | 0,04 |
| VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF | IE | EUR | 3.795 | 201.761 | 0,04 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 204.670 | 200.418 | 0,04 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 4.418 | 200.159 | 0,04 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 196.142 | 193.586 | 0,04 |
| UBS Group | CH | CHF | 5.027 | 188.960 | 0,04 |
| Northern Trust | US | USD | 1.262 | 179.065 | 0,04 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 209.019 | 178.554 | 0,04 |
| Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052 | US | USD | 269.510 | 173.680 | 0,04 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 132.599 | 166.488 | 0,03 |
| DNB Bank | NO | NOK | 6.443 | 165.875 | 0,03 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 31.232 | 165.121 | 0,03 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 99.653 | 163.957 | 0,03 |
| BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN | FR | EUR | 158.059 | 156.413 | 0,03 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 180.536 | 154.416 | 0,03 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 19.105 | 154.227 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 305 | 153.021 | 0,03 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 517.896 | 149.666 | 0,03 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 691 | 148.014 | 0,03 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 6.850 | 147.730 | 0,03 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 849 | 147.284 | 0,03 |
| Visa 2,70% 15/04/2040 | US | USD | 224.591 | 145.141 | 0,03 |
| Gaci First Investment 5,375% 13/10/2122 | KY | USD | 199.981 | 144.130 | 0,03 |
| CME Group | US | USD | 585 | 143.411 | 0,03 |
| CNP Assurances 1,875% VRN 12/10/2053 EMTN | FR | EUR | 168.443 | 143.359 | 0,03 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 3.756 | 130.376 | 0,03 |
| Visa 2,00% 15/08/2050 | US | USD | 286.354 | 130.345 | 0,03 |
| 77 Bank | JP | JPY | 7.865 | 128.650 | 0,03 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 200.661 | 127.697 | 0,03 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 8.250 | 125.841 | 0,03 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 7.767 | 124.194 | 0,03 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 2.775 | 123.973 | 0,03 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 9.650 | 122.660 | 0,03 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 157.904 | 121.158 | 0,03 |
| BNP Paribas Issuance 2,013% FRN 14/08/2026 EMTN | NL | EUR | 118.459 | 118.460 | 0,02 |
| Everest Group | BM | USD | 384 | 115.880 | 0,02 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 16.599 | 114.940 | 0,02 |
| Investor (B) | SE | SEK | 3.287 | 113.554 | 0,02 |
| M&G 6,25% VRN 20/10/2068 | GB | GBP | 112.296 | 113.507 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032 | FR | EUR | 112.296 | 112.698 | 0,02 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 95.745 | 112.557 | 0,02 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 219 | 111.881 | 0,02 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 131.330 | 110.222 | 0,02 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 421 | 110.108 | 0,02 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 5.235 | 107.686 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 92.390 | 107.196 | 0,02 |
| UMB Financial | US | USD | 996 | 106.930 | 0,02 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 81.486 | 105.779 | 0,02 |
| First Horizon | US | USD | 4.906 | 104.284 | 0,02 |
| Erste Group Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 93.243 | 101.565 | 0,02 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 8.330 | 101.448 | 0,02 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 1.690 | 100.522 | 0,02 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 168 | 99.343 | 0,02 |
| Zions Bancorp | US | USD | 1.826 | 98.831 | 0,02 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 61.699 | 97.720 | 0,02 |
| ORIX | JP | JPY | 3.405 | 97.526 | 0,02 |
| Fab Sukuk 4,581% 17/01/2028 EMTN | KY | USD | 112.296 | 95.748 | 0,02 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 2.622 | 95.688 | 0,02 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 32.394 | 95.629 | 0,02 |
| Wintrust Financial | US | USD | 744 | 95.242 | 0,02 |
| Wise (A) | GB | GBP | 7.801 | 94.965 | 0,02 |
| First American Financial | US | USD | 1.571 | 94.701 | 0,02 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 169.970 | 94.042 | 0,02 |
| ING Groep | NL | EUR | 3.754 | 92.940 | 0,02 |
| Block (A) | US | USD | 1.518 | 90.924 | 0,02 |
| SCOR | FR | EUR | 2.860 | 90.704 | 0,02 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 8.548 | 89.517 | 0,02 |
| Bank OZK | US | USD | 2.144 | 88.227 | 0,02 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 27.943 | 87.099 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 857 | 85.716 | 0,02 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 60.735 | 85.571 | 0,02 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 6.065 | 85.490 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 857 | 83.685 | 0,02 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 457 | 82.148 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1.211 | 81.911 | 0,02 |
| NatWest Group | GB | GBP | 12.069 | 81.762 | 0,02 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 8.870 | 78.496 | 0,02 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 101.534 | 77.189 | 0,02 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 4,108% 15/01/2029 | JP | USD | 90.241 | 76.320 | 0,02 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 64.132 | 75.670 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 255 | 71.192 | 0,01 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 270 | 69.497 | 0,01 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 814 | 69.210 | 0,01 |
| MetLife | US | USD | 1.010 | 69.174 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 78.711 | 69.168 | 0,01 |
| Tryg | DK | DKK | 3.378 | 69.077 | 0,01 |
| Admiral Group | GB | GBP | 1.759 | 68.791 | 0,01 |
| Fiserv | US | USD | 1.259 | 66.742 | 0,01 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 67.419 | 65.980 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 1.632 | 64.523 | 0,01 |
| Brown & Brown | US | USD | 1.273 | 64.239 | 0,01 |
| UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN | CH | EUR | 64.963 | 64.033 | 0,01 |
| OTP Bank | HU | HUF | 553 | 63.108 | 0,01 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 6.817 | 61.703 | 0,01 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 450 | 60.669 | 0,01 |
| Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050 | US | USD | 112.296 | 60.485 | 0,01 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 3.222 | 60.019 | 0,01 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 52.228 | 59.940 | 0,01 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 56.856 | 59.308 | 0,01 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 57.254 | 58.610 | 0,01 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 56.856 | 58.206 | 0,01 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 12.571 | 56.577 | 0,01 |
| Primerica | US | USD | 235 | 56.130 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 81.015 | 55.528 | 0,01 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 55.093 | 54.764 | 0,01 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 3.341 | 54.612 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 40.663 | 54.511 | 0,01 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1.127 | 54.504 | 0,01 |
| FNB | US | USD | 3.575 | 54.371 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 60.153 | 54.308 | 0,01 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 50.033 | 53.703 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 51.170 | 51.440 | 0,01 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 589 | 50.213 | 0,01 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 224 | 49.352 | 0,01 |
| Apollo Global Management | US | USD | 444 | 48.745 | 0,01 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 56.412 | 47.639 | 0,01 |
| Societe Generale | FR | EUR | 689 | 47.127 | 0,01 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 748 | 46.710 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 46.644 | 46.582 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 7.940 | 45.856 | 0,01 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 414 | 45.824 | 0,01 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 11.229 | 45.622 | 0,01 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 484 | 45.575 | 0,01 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 2.041 | 45.347 | 0,01 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 8.443 | 43.522 | 0,01 |
| Societe Generale 9,375% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 47.361 | 42.599 | 0,01 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 29.592 | 41.714 | 0,01 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 19.616 | 40.788 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 1.013 | 39.334 | 0,01 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 46.588 | 39.146 | 0,01 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 16.252 | 38.684 | 0,01 |
| Commerzbank | DE | EUR | 1.087 | 38.268 | 0,01 |
| NN Group | NL | EUR | 512 | 38.067 | 0,01 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 34.113 | 34.501 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030 | US | USD | 38.480 | 31.911 | 0,01 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 729 | 31.573 | 0,01 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 30.986 | 31.363 | 0,01 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 47.894 | 30.749 | 0,01 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 24.016 | 30.610 | 0,01 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 4.519 | 30.421 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 29.940 | 30.308 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 381 | 29.840 | 0,01 |
| Aviva | GB | GBP | 4.083 | 29.478 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 360 | 28.459 | 0,01 |
| State Street | US | USD | 217 | 28.248 | 0,01 |
| Nasdaq | US | USD | 360 | 28.083 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026 | IE | USD | 33.147 | 28.025 | 0,01 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 11.454 | 27.791 | 0,01 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 236 | 27.625 | 0,01 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 17.728 | 27.243 | 0,01 |
| American International Group | US | USD | 430 | 27.228 | 0,01 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 32.154 | 26.826 | 0,01 |
| Euronext | NL | EUR | 185 | 26.377 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN | US | EUR | 24.539 | 25.395 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 28.030 | 25.276 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 7.852 | 25.154 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 389 | 25.130 | 0,01 |
| Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 31.327 | 25.098 | 0,01 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 1.826 | 24.512 | 0,01 |
| Prudential Financial | US | USD | 291 | 24.297 | 0,01 |
| First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN | AE | EUR | 24.562 | 24.257 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 943 | 24.178 | 0,01 |
| Moody's 2,55% 18/08/2060 | US | USD | 56.148 | 24.032 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 1.682 | 23.884 | 0,00 |
| Arch Capital Group | BM | USD | 294 | 23.678 | 0,00 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 158.632 | 23.449 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 6.255 | 23.218 | 0,00 |
| Eurobank | GR | EUR | 6.117 | 22.511 | 0,00 |
| M&T Bank | US | USD | 117 | 21.661 | 0,00 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 82 | 21.657 | 0,00 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 24.806 | 21.310 | 0,00 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 4.036 | 20.538 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 146 | 19.762 | 0,00 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 369 | 19.623 | 0,00 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 7.344 | 18.740 | 0,00 |
| Synchrony Financial | US | USD | 286 | 18.587 | 0,00 |
| Credit Saison | JP | JPY | 782 | 18.401 | 0,00 |
| Regions Financial | US | USD | 738 | 17.926 | 0,00 |
| LPL Financial Holdings | US | USD | 63 | 17.853 | 0,00 |
| XP (A) | BR | USD | 1.064 | 17.231 | 0,00 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 16.077 | 16.957 | 0,00 |
| KakaoBank | KR | KRW | 1.206 | 16.942 | 0,00 |
| Citizens Financial Group | US | USD | 297 | 16.402 | 0,00 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 19.431 | 16.365 | 0,00 |
| Cincinnati Financial | US | USD | 117 | 16.337 | 0,00 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 2.184 | 16.236 | 0,00 |
| Principal Financial Group | US | USD | 184 | 15.853 | 0,00 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 181 | 15.846 | 0,00 |
| Markel Group | US | USD | 10 | 14.996 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 741 | 14.847 | 0,00 |
| Standard Life | GB | GBP | 1.688 | 14.776 | 0,00 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 485 | 14.353 | 0,00 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 647 | 13.638 | 0,00 |
| KeyCorp | US | USD | 715 | 13.456 | 0,00 |
| SoFi Technologies (A) | US | USD | 974 | 13.427 | 0,00 |
| RHB Bank | MY | MYR | 7.658 | 13.385 | 0,00 |
| Loews | US | USD | 139 | 13.349 | 0,00 |
| Corpay | US | USD | 52 | 13.348 | 0,00 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 90 | 13.088 | 0,00 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 11.371 | 12.727 | 0,00 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 10.768 | 12.492 | 0,00 |
| Swiss Re | CH | CHF | 89 | 12.181 | 0,00 |
| Affirm Holdings | US | USD | 218 | 11.782 | 0,00 |
| Global Payments | US | USD | 191 | 11.626 | 0,00 |
| VZ Holding | CH | CHF | 70 | 11.593 | 0,00 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 3.368 | 11.452 | 0,00 |
| W R Berkley | US | USD | 202 | 11.448 | 0,00 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 3.168 | 11.436 | 0,00 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 6.709 | 11.119 | 0,00 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 7 | 11.096 | 0,00 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 12.710 | 10.974 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 41.896 | 10.474 | 0,00 |
| Nordnet | SE | SEK | 371 | 10.448 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 42 | 10.425 | 0,00 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 70 | 10.047 | 0,00 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 2.076 | 9.900 | 0,00 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 3.871 | 9.773 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 10.334 | 9.601 | 0,00 |
| mBank | PL | PLN | 34 | 9.214 | 0,00 |
| Toast (A) | US | USD | 365 | 8.917 | 0,00 |
| Equitable Holdings | US | USD | 245 | 8.870 | 0,00 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 38 | 8.858 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 514 | 8.421 | 0,00 |
| DB Insurance | KR | KRW | 86 | 8.323 | 0,00 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 8.528 | 7.924 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 8.477 | 7.698 | 0,00 |
| Carlyle Group | US | USD | 176 | 7.561 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 2.181 | 7.436 | 0,00 |
| Jack Henry & Associates | US | USD | 56 | 7.363 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 1.399 | 7.099 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 101 | 7.068 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 1.691 | 6.892 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 1.443 | 6.728 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 1.581 | 6.728 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 1.527 | 6.401 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 6 | 6.274 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 65 | 6.007 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 293 | 5.677 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 138 | 5.246 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 80 | 4.640 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 1.095 | 4.554 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 2.420 | 4.271 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 5.032 | 4.270 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 4.660 | 4.236 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 1.712 | 4.112 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 341 | 4.057 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 52 | 4.052 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 90 | 3.923 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 43 | 3.180 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 2.733 | 2.747 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 3 | 2.674 | 0,00 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 71 | 2.664 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 1.250 | 2.526 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 82 | 2.451 | 0,00 |
| OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN | HU | USD | 2.843 | 2.429 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 25.298 | 2.215 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 1.257 | 1.561 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 1.719 | 1.483 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 610 | 1.366 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 460 | 1.341 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 2.993 | 1.335 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 2.137 | 1.302 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 5.730 | 1.241 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 99 | 1.194 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 1.271 | 985 | 0,00 |
| | | | | **60.439.488** | **12,59** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 2.547 | 467.653 | 0,10 |
| UNITE Group REIT | GB | GBP | 81.154 | 435.746 | 0,09 |
| Ventas REIT | US | USD | 4.258 | 317.543 | 0,07 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 1.479 | 251.616 | 0,05 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 2.306 | 244.533 | 0,05 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 200.320 | 198.655 | 0,04 |
| Realty Income REIT | US | USD | 3.268 | 177.465 | 0,04 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 1.424 | 171.771 | 0,04 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 104.383 | 152.710 | 0,03 |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 141.002 | 141.238 | 0,03 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 29.049 | 136.464 | 0,03 |
| Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046 | US | USD | 224.591 | 135.418 | 0,03 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 763 | 132.060 | 0,03 |
| Equinix REIT | US | USD | 137 | 125.133 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 1.455 | 109.653 | 0,02 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 144.211 | 106.064 | 0,02 |
| Segro REIT | GB | GBP | 13.174 | 105.997 | 0,02 |
| American Tower REIT | US | USD | 670 | 103.946 | 0,02 |
| CoStar Group | US | USD | 3.285 | 96.164 | 0,02 |
| Aroundtown 6,00% 06/02/2031 MTN | LU | AUD | 139.296 | 82.637 | 0,02 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 3.044 | 80.218 | 0,02 |
| Macerich REIT | US | USD | 4.257 | 78.653 | 0,02 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 69.364 | 68.797 | 0,01 |
| Emaar Properties | AE | AED | 23.592 | 64.623 | 0,01 |
| Prologis REIT | US | USD | 526 | 63.399 | 0,01 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 46.622 | 45.724 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 43.210 | 44.617 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 3.761 | 35.002 | 0,01 |
| American Airlines 5,80% 15/11/2028 | US | USD | 38.946 | 34.206 | 0,01 |
| Emaar Development | AE | AED | 7.240 | 24.504 | 0,01 |
| VICI Properties REIT | US | USD | 885 | 21.650 | 0,00 |
| Extra Space Storage REIT | US | USD | 162 | 19.646 | 0,00 |
| China Resources Land | HK | HKD | 5.477 | 19.590 | 0,00 |
| Avalonbay Communities REIT | US | USD | 117 | 18.414 | 0,00 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 10.735 | 17.474 | 0,00 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 881 | 17.238 | 0,00 |
| SBA Communications (A) REIT | US | USD | 89 | 16.902 | 0,00 |
| Equity Residential REIT | US | USD | 297 | 16.593 | 0,00 |
| Katitas | JP | JPY | 976 | 16.568 | 0,00 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 110 | 16.230 | 0,00 |
| Weyerhaeuser REIT | US | USD | 607 | 12.713 | 0,00 |
| Kimco Realty REIT | US | USD | 583 | 11.701 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 792 | 11.425 | 0,00 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 3.148 | 11.269 | 0,00 |
| WP Carey REIT | US | USD | 177 | 10.975 | 0,00 |
| Sun Communities REIT | US | USD | 100 | 10.888 | 0,00 |
| Invitation Homes REIT | US | USD | 429 | 10.706 | 0,00 |
| Annaly Capital Management REIT | US | USD | 524 | 10.243 | 0,00 |
| Regency Centers REIT | US | USD | 154 | 10.171 | 0,00 |
| Essex Property Trust REIT | US | USD | 43 | 9.709 | 0,00 |
| Mid-America Apt Communities REIT | US | USD | 87 | 9.484 | 0,00 |
| Healthpeak Properties REIT | US | USD | 610 | 8.393 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 2.123 | 8.091 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 4.408 | 7.706 | 0,00 |
| Gaming And Leisure Properties REIT | US | USD | 179 | 7.375 | 0,00 |
| UDR REIT | US | USD | 200 | 6.149 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 589 | 5.642 | 0,00 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 1.618 | 5.517 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 236 | 5.402 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 16.566 | 3.984 | 0,00 |
| | | | | **4.590.057** | **0,96** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 8.234.541 | 7.088.546 | 1,48 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 7.244.451 | 7.059.593 | 1,47 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 6.555.388 | 6.082.383 | 1,27 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 6.971.311 | 6.078.898 | 1,27 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 6.393.580 | 5.976.231 | 1,24 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 6.105.550 | 5.975.940 | 1,24 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 5.611.484 | 5.430.676 | 1,13 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 5.691.094 | 5.039.251 | 1,05 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 5.767.419 | 5.020.859 | 1,05 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 4.799.502 | 4.773.832 | 0,99 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 757.921.408 | 3.761.924 | 0,78 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | US | USD | 3.459.788 | 3.403.637 | 0,71 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 3.207.343 | 2.771.021 | 0,58 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 3.479.119 | 2.741.121 | 0,57 |
| France 0,10% 01/03/2029 | FR | EUR | 2.185.129 | 2.711.960 | 0,56 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 2.813.354 | 2.347.849 | 0,49 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | US | USD | 2.516.541 | 2.160.809 | 0,45 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 2.413.396 | 2.020.648 | 0,42 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | US | USD | 2.185.129 | 1.941.162 | 0,40 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 3.676.856.259 | 1.909.802 | 0,40 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 349.643.915 | 1.882.202 | 0,39 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 2.049.084 | 1.738.323 | 0,36 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 2.351.569 | 1.645.146 | 0,34 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 1.714.108 | 1.439.135 | 0,30 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | US | USD | 1.529.591 | 1.426.776 | 0,30 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | US | USD | 1.456.753 | 1.425.382 | 0,30 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 1.526.921 | 1.305.753 | 0,27 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 2.349.437 | 1.301.765 | 0,27 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 1.476.589 | 1.261.405 | 0,26 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | GB | GBP | 801.214 | 1.260.664 | 0,26 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 1.106.921 | 1.066.778 | 0,22 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 1.259.997 | 1.034.498 | 0,22 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055** | US | USD | 1.238.240 | 1.015.998 | 0,21 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 906.942 | 1.011.321 | 0,21 |
| Australia 2,00% 21/08/2035 | AU | AUD | 1.092.565 | 903.563 | 0,19 |
| UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032 | GB | GBP | 364.188 | 810.994 | 0,17 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 1.074.515 | 808.493 | 0,17 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 959.815 | 787.704 | 0,16 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 2.553.424 | 773.969 | 0,16 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 1.353.378 | 672.871 | 0,14 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 13.425.047 | 627.467 | 0,13 |
| UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035 | GB | GBP | 218.513 | 615.647 | 0,13 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 873.683 | 591.374 | 0,12 |
| Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033 | DE | EUR | 467.618 | 562.393 | 0,12 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 650.679 | 550.579 | 0,11 |
| Italy 0,40% 15/05/2030 | IT | EUR | 437.026 | 542.813 | 0,11 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 886.031.791 | 512.947 | 0,11 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 523.826 | 512.236 | 0,11 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/02/2051 | US | USD | 860.116 | 489.890 | 0,10 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 1.028.038 | 481.936 | 0,10 |
| Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033 | ES | EUR | 371.472 | 463.116 | 0,10 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033 | GB | GBP | 364.188 | 450.069 | 0,09 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 10.881.601 | 435.068 | 0,09 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2028 | GB | GBP | 354.166 | 409.480 | 0,09 |
| Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S | CR | USD | 429.958 | 404.042 | 0,08 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 696.959.713 | 393.336 | 0,08 |
| France 0,10% 01/03/2032 | FR | EUR | 364.188 | 392.800 | 0,08 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 909.927 | 390.699 | 0,08 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031 | US | USD | 375.114 | 380.059 | 0,08 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2030 | GB | GBP | 328.868 | 379.495 | 0,08 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 8.327.495 | 373.260 | 0,08 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 2.529.754 | 365.036 | 0,08 |
| Italy 0,10% 15/05/2033 | IT | EUR | 327.769 | 363.668 | 0,08 |
| Brazil 6,625% 15/03/2035 | BR | USD | 389.962 | 344.759 | 0,07 |
| Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S | HU | USD | 459.956 | 341.717 | 0,07 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 679.247 | 338.217 | 0,07 |
| Kazakhstan 5,50% 01/07/2037 Reg S | KZ | USD | 379.963 | 331.281 | 0,07 |
| Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S | AE | USD | 409.960 | 331.030 | 0,07 |
| Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S | DO | USD | 409.960 | 331.002 | 0,07 |
| Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S | RO | USD | 379.963 | 328.170 | 0,07 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 3.750.997 | 327.767 | 0,07 |
| Norway 1,75% 06/09/2029 | NO | NOK | 3.794.631 | 318.469 | 0,07 |
| Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S | RO | USD | 359.965 | 310.702 | 0,06 |
| Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S | SA | USD | 359.965 | 308.328 | 0,06 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 1.330.779 | 307.757 | 0,06 |
| Republic of Kenya 9,50% 05/03/2036 Reg S | KE | USD | 349.966 | 299.797 | 0,06 |
| Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S | UZ | USD | 339.967 | 292.460 | 0,06 |
| Poland 5,125% 18/09/2034 | PL | USD | 339.967 | 292.291 | 0,06 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034 | GB | GBP | 145.675 | 285.105 | 0,06 |
| Ecuador 3,62% 31/07/2030 Reg S | EC | USD | 382.463 | 280.350 | 0,06 |
| Egypt 8,15% 20/11/2059 Reg S | EG | USD | 369.964 | 272.640 | 0,06 |
| Chile 2,55% 27/07/2033 | CL | USD | 369.964 | 272.150 | 0,06 |
| Brazil 4,75% 14/01/2050 | BR | USD | 429.958 | 271.868 | 0,06 |
| Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S | HU | USD | 309.970 | 265.053 | 0,06 |
| Jordaniaiaia#7,75% 15/01/2028 Reg S | JO | USD | 299.971 | 263.578 | 0,05 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 257.192 | 263.312 | 0,05 |
| China 1,75% 26/10/2031 Reg S | CN | USD | 339.967 | 262.689 | 0,05 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 5.818.434 | 260.561 | 0,05 |
| Turkiye 5,75% 11/05/2047 | TR | USD | 389.962 | 259.036 | 0,05 |
| Argentina 4,125% 09/07/2035 | AR | USD | 399.961 | 254.695 | 0,05 |
| Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S | RS | USD | 339.967 | 254.663 | 0,05 |
| Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S | ID | USD | 239.977 | 253.669 | 0,05 |
| Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S | EG | USD | 369.964 | 251.719 | 0,05 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 83.812.205 | 251.256 | 0,05 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 633.197 | 247.039 | 0,05 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 92.293.202 | 235.765 | 0,05 |
| French Republic 0,60% 25/07/2034 | FR | EUR | 218.513 | 234.444 | 0,05 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 258.607 | 231.737 | 0,05 |
| Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S | BH | USD | 279.973 | 229.779 | 0,05 |
| South Africa 7,95% 19/11/2054 Reg S | ZA | USD | 259.975 | 227.026 | 0,05 |
| Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S | BH | USD | 309.970 | 225.355 | 0,05 |
| Kazakhstan 4,412% 28/10/2030 Reg S | KZ | USD | 259.975 | 218.669 | 0,05 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 498.456 | 213.702 | 0,04 |
| Hungary 6,75% 23/09/2055 Reg S | HU | USD | 229.978 | 210.232 | 0,04 |
| Australia 2,50% 20/09/2030 | AU | AUD | 218.513 | 208.319 | 0,04 |
| Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S | DO | USD | 279.973 | 206.513 | 0,04 |
| Saudi 3,75% 21/01/2055 Reg S | SA | USD | 349.966 | 206.431 | 0,04 |
| North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S | MK | EUR | 215.029 | 205.057 | 0,04 |
| Rumanían 6,00% 25/05/2034 Reg S | RO | USD | 239.977 | 202.895 | 0,04 |
| Brasilian 5,50% 04/02/2033 | BR | USD | 239.977 | 201.727 | 0,04 |
| Turkiye 5,95% 15/01/2031 | TR | USD | 239.977 | 201.103 | 0,04 |
| New Zealand 1,50% 15/05/2031 | NZ | NZD | 455.356 | 200.560 | 0,04 |
| Indonesia 2,15% 28/07/2031 | ID | USD | 259.975 | 195.921 | 0,04 |
| El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S | SV | USD | 199.981 | 191.388 | 0,04 |
| Brazil 6,125% 15/03/2034 | BR | USD | 219.979 | 190.340 | 0,04 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S | RS | EUR | 202.380 | 189.735 | 0,04 |
| UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S | AE | USD | 299.971 | 188.697 | 0,04 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 356.466 | 185.897 | 0,04 |
| Rumanían 1,375% 02/12/2029 Reg S | RO | EUR | 202.380 | 184.145 | 0,04 |
| Argentina 0,75% 09/07/2030 | AR | USD | 249.276 | 183.317 | 0,04 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 319.370 | 181.282 | 0,04 |
| Panama 2,252% 29/09/2032 | PA | USD | 249.976 | 180.262 | 0,04 |
| Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S | DO | USD | 199.981 | 179.845 | 0,04 |
| Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S | GT | USD | 209.980 | 178.697 | 0,04 |
| Hungary 6,00% 26/09/2035 Reg S | HU | USD | 199.981 | 177.516 | 0,04 |
| French Republic 0,10% 25/07/2031 | FR | EUR | 145.675 | 175.019 | 0,04 |
| Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S | DO | USD | 209.980 | 172.608 | 0,04 |
| Emirateu 3,125% 11/10/2027 Reg S | AE | USD | 199.981 | 168.095 | 0,04 |
| Rumanían 7,50% 10/02/2037 Reg S | RO | USD | 179.983 | 164.181 | 0,03 |
| Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S | EC | USD | 205.795 | 162.297 | 0,03 |
| Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S | AL | EUR | 151.785 | 158.496 | 0,03 |
| Saudi 3,45% 02/02/2061 Reg S | SA | USD | 289.972 | 154.824 | 0,03 |
| Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S | ID | USD | 199.981 | 154.256 | 0,03 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 56.041.097 | 149.221 | 0,03 |
| Argentina 3,50% 09/07/2041 | AR | USD | 249.976 | 146.524 | 0,03 |
| Brasilian 10,125% 15/05/2027 | BR | USD | 159.985 | 144.271 | 0,03 |
| Mexico 2,375% 11/02/2030 | MX | EUR | 151.785 | 144.027 | 0,03 |
| South Africa 5,75% 30/09/2049 | ZA | USD | 199.981 | 137.835 | 0,03 |
| Swiss Confederation 0,153% 22/06/2029 | CH | CHF | 126.488 | 137.157 | 0,03 |
| Netherlands 2,754% 15/07/2030 | NL | EUR | 151.785 | 135.385 | 0,03 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 191.025 | 133.943 | 0,03 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 130.903 | 131.206 | 0,03 |
| Uruguay 7,625% 21/03/2036 | UY | USD | 129.987 | 131.029 | 0,03 |
| Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032 | SE | SEK | 1.092.565 | 128.341 | 0,03 |
| Morocco 3,875% 02/04/2029 Reg S | MA | EUR | 126.488 | 127.177 | 0,03 |
| Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S | ID | USD | 129.987 | 122.531 | 0,03 |
| France 0,10% 01/03/2028 | FR | EUR | 99.788 | 118.838 | 0,02 |
| European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030 | SU | EUR | 126.488 | 113.807 | 0,02 |
| Rumanían 6,625% 27/09/2029 Reg S | RO | EUR | 101.190 | 108.856 | 0,02 |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 118.487 | 103.292 | 0,02 |
| Germany 2,40% 15/11/2030 | DE | EUR | 101.190 | 99.842 | 0,02 |
| Morocco 2,00% 30/09/2030 Reg S | MA | EUR | 101.190 | 93.568 | 0,02 |
| Austria 2,782% 20/02/2030 | AT | EUR | 101.190 | 91.144 | 0,02 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 41.927.422 | 90.911 | 0,02 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 102.499 | 88.882 | 0,02 |
| Canada 1,25% 01/06/2030 | CA | CAD | 151.785 | 88.034 | 0,02 |
| Mexico 8,50% 28/02/2030 | MX | MXN | 1.770.828 | 86.113 | 0,02 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 80.735 | 79.274 | 0,02 |
| Canada 2,25% 01/06/2029 | CA | CAD | 126.488 | 77.235 | 0,02 |
| Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S | LK | USD | 99.990 | 76.175 | 0,02 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S | UA | USD | 139.986 | 73.400 | 0,02 |
| European Stability Mechanism 0,75% 05/09/2028 | SU | EUR | 75.893 | 72.494 | 0,02 |
| Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S | LK | USD | 109.989 | 72.473 | 0,02 |
| European Stability Mech. 0,50% 05/03/2029 EMTN | SU | EUR | 75.893 | 71.321 | 0,01 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 1.436.951.210 | 71.190 | 0,01 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 1.368.728 | 71.161 | 0,01 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S | UA | USD | 137.650 | 71.145 | 0,01 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 85.909 | 69.612 | 0,01 |
| Rumanían 5,25% 10/03/2030 Reg S | RO | EUR | 67.579 | 69.531 | 0,01 |
| US Treasury 4,50% 15/04/2027** | US | USD | 80.621 | 69.205 | 0,01 |
| Ukraine 4,50% 01/02/2036 Reg S | UA | USD | 130.759 | 66.299 | 0,01 |
| Hungary 4,00% 25/07/2029 | HU | EUR | 63.244 | 64.995 | 0,01 |
| Colombia 3,75% 19/09/2028 | CO | EUR | 60.563 | 59.940 | 0,01 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 67.545 | 58.263 | 0,01 |
| Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S | LK | USD | 69.993 | 56.221 | 0,01 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 65.782 | 55.572 | 0,01 |
| Ukraine 10,071% 01/02/2034 Reg S | UA | USD | 133.934 | 54.269 | 0,01 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 61.120 | 51.572 | 0,01 |
| Argentina 1,00% 09/07/2029 | AR | USD | 66.494 | 50.696 | 0,01 |
| Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S | ZM | USD | 79.992 | 46.873 | 0,01 |
| Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S | LK | USD | 55.408 | 45.098 | 0,01 |
| Chile 4,85% 22/01/2029 | CL | USD | 51.170 | 44.227 | 0,01 |
| Ukraine 4,00% 01/02/2032 Reg S | UA | USD | 59.994 | 39.271 | 0,01 |
| Saudi 0,625% 03/03/2030 Reg S | SA | EUR | 35.417 | 32.223 | 0,01 |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 12.997 | 13.165 | 0,00 |
| | | | | **139.740.388** | **29,11** |

### Fondo cerrado

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| International Public Partnerships | GB | GBP | 1.368.775 | 2.094.859 | 0,44 |
| Greencoat UK Wind Funds | GB | GBP | 1.368.775 | 1.583.029 | 0,33 |
| 3i Infrastructure | GB | GBP | 261.306 | 1.125.340 | 0,23 |
| Sequoia Economic Infrastructure Income Fund | GB | GBP | 966.194 | 883.655 | 0,18 |
| BioPharma Credit | GB | USD | 454.295 | 364.087 | 0,08 |
| Foresight Environmental Infrastructure | GB | GBP | 265.600 | 222.616 | 0,05 |
| | | | | **6.273.586** | **1,31** |

### Fondo abierto

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 319 | 5.873.422 | 1,22 |
| Global X European Infra Development UCITS ETF | IE | EUR | 11.637 | 235.472 | 0,05 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 13 | 196.310 | 0,04 |
| | | | | **6.305.204** | **1,31** |

### Servicios de comunicación

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Netflix | US | USD | 13.683 | 1.086.651 | 0,23 |
| AT&T | US | USD | 23.986 | 535.479 | 0,11 |
| Walt Disney | US | USD | 4.081 | 357.642 | 0,07 |
| AT&T 5,50% 15/03/2027 | US | GBP | 224.591 | 260.627 | 0,05 |
| Spotify Technology | SE | USD | 681 | 256.731 | 0,05 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 12.510 | 222.863 | 0,05 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 1.251 | 210.299 | 0,04 |
| Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN | NL | EUR | 224.591 | 203.043 | 0,04 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 5.904 | 162.761 | 0,03 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 33.463 | 149.959 | 0,03 |
| AT&T 3,55% 15/09/2055 | US | USD | 252.665 | 138.879 | 0,03 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 3.074 | 125.073 | 0,03 |
| Bharti Airtel | IN | INR | 6.977 | 118.695 | 0,02 |
| BT Group | GB | GBP | 46.384 | 116.282 | 0,02 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 114.087 | 112.958 | 0,02 |
| Grupo Televisa 5,25% 24/05/2049 | MX | USD | 157.214 | 89.638 | 0,02 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 867 | 62.932 | 0,01 |
| Orange | FR | EUR | 3.413 | 60.644 | 0,01 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 67.090 | 57.046 | 0,01 |
| Comcast (A) | US | USD | 2.311 | 53.138 | 0,01 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 2.288 | 52.811 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 2.154 | 51.444 | 0,01 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 59.164 | 50.326 | 0,01 |
| TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN | DK | EUR | 45.371 | 47.234 | 0,01 |
| KDDI | JP | JPY | 2.625 | 36.660 | 0,01 |
| iliad 1,875% 11/02/2028 | FR | EUR | 36.388 | 35.454 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 266 | 35.319 | 0,01 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 3.842 | 34.220 | 0,01 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 13.279 | 33.758 | 0,01 |
| SoftBank Group 5,375% 08/01/2029 | JP | EUR | 31.521 | 31.736 | 0,01 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 1.397 | 24.576 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 172.090 | 23.952 | 0,00 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 5.022 | 18.380 | 0,00 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 26.914 | 18.070 | 0,00 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 17.777 | 13.958 | 0,00 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 6.160 | 13.030 | 0,00 |
| True NVDR | TH | THB | 32.484 | 11.657 | 0,00 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 314 | 11.414 | 0,00 |
| Indosat | ID | IDR | 114.065 | 11.216 | 0,00 |
| LG Uplus | KR | KRW | 1.199 | 10.947 | 0,00 |
| AST SpaceMobile | US | USD | 163 | 10.126 | 0,00 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 2.282 | 9.855 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 5.508 | 7.477 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 1.442 | 6.579 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 582 | 6.201 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 93 | 5.229 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 7 | 5.184 | 0,00 |
| | | | | **4.998.153** | **1,04** |

## Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

### Energía

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Equinor 6,50% 01/12/2028 | NO | USD | 336.887 | 303.340 | 0,06 |
| Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083 | CA | USD | 308.813 | 270.471 | 0,06 |
| Energy Transfer 6,00% 01/02/2029 144A | US | USD | 308.813 | 265.834 | 0,06 |
| Coterra Energy 3,90% 15/05/2027 | US | USD | 252.665 | 214.464 | 0,04 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 244.324 | 207.538 | 0,04 |
| El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A | US | USD | 213.362 | 168.129 | 0,04 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 181.985 | 154.917 | 0,03 |
| Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049 | US | USD | 196.517 | 123.276 | 0,03 |
| Eni 5,70% 01/10/2040 144A | IT | USD | 140.370 | 118.195 | 0,02 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 106.388 | 94.842 | 0,02 |
| Sinopec Group Over. 2012 4,875% 17/05/2042 144A | VG | USD | 112.296 | 94.038 | 0,02 |
| ORLEN 4,75% 13/07/2030 EMTN | PL | EUR | 74.606 | 77.952 | 0,02 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 80.589 | 71.936 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 7.034 | 65.320 | 0,01 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 67.285 | 59.276 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047 | US | USD | 84.222 | 56.857 | 0,01 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 55.491 | 54.904 | 0,01 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 35.251 | 31.855 | 0,01 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 31.896 | 27.370 | 0,01 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 1.476 | 16.797 | 0,00 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 1.722 | 14.378 | 0,00 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 14.976 | 13.544 | 0,00 |
| Repsol | ES | EUR | 579 | 13.186 | 0,00 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 14.930 | 13.164 | 0,00 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 7.368 | 7.488 | 0,00 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 4.230 | 3.771 | 0,00 |
| Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S | AU | USD | 1.137 | 967 | 0,00 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 1 | 17 | 0,00 |
| | | | | **2.543.826** | **0,53** |

### Empresas de servicios públicos

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Greencoat Renewables | IE | EUR | 1.541.288 | 1.186.792 | 0,25 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 258.280 | 281.900 | 0,06 |
| Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 286.354 | 263.131 | 0,05 |
| Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A | US | USD | 303.198 | 253.355 | 0,05 |
| Mazoon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S | OM | USD | 249.976 | 213.806 | 0,04 |
| Delmarva 4,00% 01/06/2042 | US | USD | 280.739 | 197.134 | 0,04 |
| Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034 | US | USD | 218.977 | 196.434 | 0,04 |
| Redeia | ES | EUR | 8.747 | 130.326 | 0,03 |
| Brooklyn Union Gas 4,632% 05/08/2027 144A | US | USD | 112.296 | 95.746 | 0,02 |
| Enel 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 66.658 | 64.857 | 0,01 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 60.722 | 63.659 | 0,01 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 53.444 | 55.152 | 0,01 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 7.983 | 45.704 | 0,01 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 43.210 | 43.073 | 0,01 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 37.866 | 38.077 | 0,01 |
| Enel 4,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 36.729 | 36.571 | 0,01 |
| Iberdrola | ES | EUR | 1.783 | 35.579 | 0,01 |
| EDP Finance 1,875% 21/09/2029 EMTN | NL | EUR | 31.839 | 30.478 | 0,01 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 29.338 | 26.053 | 0,01 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 27.006 | 23.646 | 0,00 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 26.347 | 23.383 | 0,00 |
| Axia Energia | BR | BRL | 1.692 | 17.983 | 0,00 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 14.718 | 12.667 | 0,00 |
| | | | | **3.335.506** | **0,69** |

### Materiales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Sociedad Quimica y Mi. 5,50% 10/09/2034 144A | CL | USD | 364.961 | 313.728 | 0,07 |
| Ecolab 2,75% 18/08/2055 | US | USD | 533.404 | 269.000 | 0,06 |
| Celulosa Arauco y Con. 6,18% 05/05/2032 144A | CL | USD | 252.665 | 219.728 | 0,05 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A | FR | USD | 336.887 | 216.981 | 0,05 |
| Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S | CL | USD | 309.970 | 216.217 | 0,05 |
| Corp Nacional del 4,375% 05/02/2049 Reg S | CL | USD | 309.970 | 205.458 | 0,04 |
| Minera Mexico 5,625% 12/02/2032 144A | MX | USD | 112.296 | 98.038 | 0,02 |
| Glencore Funding 4,90% 01/07/2031 144A | US | USD | 109.072 | 93.122 | 0,02 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 96.370 | 85.143 | 0,02 |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 9.167 | 84.627 | 0,02 |
| Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S | MX | USD | 73.628 | 63.433 | 0,01 |
| Cemex 5,125% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 59.346 | 50.539 | 0,01 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 31.703 | 31.871 | 0,01 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 32.737 | 28.562 | 0,01 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 30.418 | 26.126 | 0,01 |
| Suzano | BR | BRL | 2.560 | 19.166 | 0,00 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 4.621 | 18.053 | 0,00 |
| GCC | MX | MXN | 617 | 6.217 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 4.631 | 4.838 | 0,00 |
| Minsur | PE | PEN | 5 | 8 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2.050.855** | **0,43** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Mastec 4,50% 15/08/2028 144A | US | USD | 336.887 | 285.447 | 0,06 |
| John Deere 1,85% 02/04/2028 | LU | EUR | 280.739 | 274.770 | 0,06 |
| Rentokil Initia 0,50% 14/10/2028 EMTN | GB | EUR | 280.739 | 263.141 | 0,05 |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 163.210 | 197.158 | 0,04 |
| East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN | JP | EUR | 196.517 | 193.935 | 0,04 |
| Antares Holdings 3,75% 15/07/2027 | US | USD | 224.591 | 186.565 | 0,04 |
| Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S | CL | USD | 279.973 | 165.769 | 0,03 |
| Empresa de Tra. de Pasa. 3,65% 07/05/2030 Reg S | CL | USD | 199.981 | 163.778 | 0,03 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 186.623 | 161.424 | 0,03 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 120.534 | 138.470 | 0,03 |
| Fedex Freight Holding 4,65% 15/03/2031 144A | US | USD | 162.050 | 136.257 | 0,03 |
| Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S | JP | USD | 159.048 | 134.896 | 0,03 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 132.610 | 115.920 | 0,02 |
| Concentrix 6,85% 02/08/2033 | US | USD | 140.370 | 109.411 | 0,02 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 61.586 | 71.540 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 85.283 | 71.417 | 0,01 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 84.908 | 70.292 | 0,01 |
| Ferrovial | NL | EUR | 1.058 | 61.845 | 0,01 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 64.770 | 54.458 | 0,01 |
| Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A | CA | USD | 61.404 | 52.949 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 61.404 | 52.575 | 0,01 |
| Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN | LU | EUR | 52.307 | 52.455 | 0,01 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 60.858 | 52.087 | 0,01 |
| Traton Finance 3,125% 12/05/2029 EMTN | LU | EUR | 50.033 | 49.424 | 0,01 |
| WEG | BR | BRL | 5.693 | 43.955 | 0,01 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 52.330 | 41.604 | 0,01 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 41.959 | 35.538 | 0,01 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 35.626 | 30.906 | 0,01 |
| Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S | GB | EUR | 29.065 | 30.175 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 32.055 | 27.678 | 0,01 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 29.963 | 26.310 | 0,01 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 21.298 | 26.020 | 0,01 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 29.428 | 24.732 | 0,01 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S | FR | EUR | 24.334 | 24.210 | 0,01 |
| Air Lease 3,625% 01/04/2027 | US | USD | 28.074 | 23.622 | 0,00 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 26.665 | 23.487 | 0,00 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 2.845 | 22.393 | 0,00 |
| Aena SME | ES | EUR | 906 | 21.045 | 0,00 |
| United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A | US | USD | 24.050 | 20.237 | 0,00 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 17.057 | 17.032 | 0,00 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 4.867 | 12.465 | 0,00 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 870 | 9.758 | 0,00 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 667 | 9.065 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 43 | 5.245 | 0,00 |
| | | | | **3.591.460** | **0,75** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 486.602 | 396.881 | 0,08 |
| Gartner 3,75% 01/10/2030 144A | US | USD | 364.961 | 285.295 | 0,06 |
| NVIDIA 3,70% 01/04/2060 | US | USD | 466.027 | 285.181 | 0,06 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 323.463 | 274.443 | 0,06 |
| DXC Capital Funding DAC 4,25% 09/12/2030 Reg S | IE | EUR | 224.591 | 219.507 | 0,05 |
| Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034 | US | USD | 235.821 | 204.321 | 0,04 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 255.752 | 198.839 | 0,04 |
| Alphabet 5,70% 15/11/2075 | US | USD | 168.443 | 137.799 | 0,03 |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 105.047 | 106.119 | 0,02 |
| Qualcomm 6,00% 20/05/2053 | US | USD | 112.296 | 97.945 | 0,02 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 85.568 | 86.848 | 0,02 |
| Microsoft 2,525% 01/06/2050 | US | USD | 140.370 | 71.190 | 0,01 |
| Microsoft 2,921% 17/03/2052 | US | USD | 112.296 | 61.209 | 0,01 |
| Asml Holding 0,625% 07/05/2029 | NL | EUR | 56.148 | 52.399 | 0,01 |
| Lam Research 3,125% 15/06/2060 | US | USD | 61.763 | 32.242 | 0,01 |
| Intel 4,65% 01/06/2031 | US | USD | 29.008 | 24.638 | 0,01 |
| ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A | US | USD | 29.440 | 24.441 | 0,01 |
| Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A | US | USD | 28.074 | 21.872 | 0,00 |
| TOTVS | BR | BRL | 2.342 | 12.769 | 0,00 |
| | | | | **2.593.938** | **0,54** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 754.783 | 636.842 | 0,13 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 532.994 | 456.007 | 0,09 |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 5.234 | 264.742 | 0,06 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 4.844 | 222.792 | 0,05 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 3.543 | 173.605 | 0,04 |
| WPP Finance 2013 3,625% 09/06/2031 EMTN | GB | EUR | 168.443 | 163.393 | 0,03 |
| Hyundai Capital 2,875% 26/06/2028 EMTN | US | EUR | 140.370 | 139.643 | 0,03 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 124.678 | 99.697 | 0,02 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 87.262 | 88.531 | 0,02 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 99.645 | 86.373 | 0,02 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 80.144 | 78.733 | 0,02 |
| Amazon.com 6,05% 13/03/2076 | US | USD | 89.837 | 75.418 | 0,02 |
| Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S | US | USD | 65.498 | 56.076 | 0,01 |
| Airbnb 4,40% 16/03/2029 | US | USD | 61.620 | 52.457 | 0,01 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 48.248 | 47.642 | 0,01 |
| Carnival 4,00% 01/08/2028 144A | PA | USD | 54.013 | 44.989 | 0,01 |
| Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 44.347 | 44.495 | 0,01 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 47.679 | 43.928 | 0,01 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 49.282 | 42.829 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A | US | USD | 49.123 | 42.221 | 0,01 |
| Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN | DE | EUR | 37.525 | 37.645 | 0,01 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 40.322 | 35.706 | 0,01 |
| Rivers Enterprise Borrower 6,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 40.970 | 35.581 | 0,01 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 37.752 | 32.714 | 0,01 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 33.204 | 27.657 | 0,01 |
| Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A | US | USD | 30.725 | 26.388 | 0,01 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 4.493 | 25.410 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A | US | USD | 28.883 | 24.783 | 0,01 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 19.285 | 22.677 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 2.671 | 18.589 | 0,00 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 8.999 | 14.815 | 0,00 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 14.976 | 14.104 | 0,00 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 2.289 | 11.703 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 8.619 | 7.531 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 1.773 | 7.118 | 0,00 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 5.276 | 4.631 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 907 | 3.957 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S | KR | USD | 3.980 | 3.439 | 0,00 |
| | | | | **3.214.861** | **0,67** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034 | SG | USD | 308.813 | 262.881 | 0,05 |
| Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043 | US | USD | 247.050 | 164.907 | 0,03 |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 13.124 | 35.387 | 0,01 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 7.988 | 29.799 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 5.625 | 14.061 | 0,00 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 903 | 8.826 | 0,00 |
| Viscofan | ES | EUR | 88 | 5.299 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 1.834 | 1.266 | 0,00 |
| | | | | **522.426** | **0,11** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Baxter International 2,539% 01/02/2032 | US | USD | 393.035 | 284.712 | 0,06 |
| Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035 | US | USD | 286.354 | 246.137 | 0,05 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 280.056 | 238.338 | 0,05 |
| HCA 4,70% 15/05/2031 | US | USD | 121.830 | 103.392 | 0,02 |
| Teva Pharmaceutical Fin. 1,625% 15/10/2028 | NL | EUR | 74.708 | 71.211 | 0,01 |
| Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050 | US | USD | 129.140 | 68.408 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 60.608 | 53.026 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 39.287 | 39.871 | 0,01 |
| Uniphar | IE | EUR | 8.657 | 36.014 | 0,01 |
| Grifols | ES | EUR | 3.741 | 33.517 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 19.433 | 21.479 | 0,00 |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 1.112 | 7.286 | 0,00 |
| | | | | **1.203.391** | **0,25** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 3.654.632 | 2.816.721 | 0,59 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 2.501.233 | 2.144.517 | 0,45 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 2.436.848 | 1.955.404 | 0,41 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 2.406.147 | 1.796.784 | 0,37 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 1.647.164 | 1.250.312 | 0,26 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 1.649.296 | 1.178.217 | 0,25 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 1.318.840 | 1.166.681 | 0,24 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 1.321.654 | 1.129.905 | 0,24 |
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 1.097.967 | 749.476 | 0,16 |
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 673.704 | 492.182 | 0,10 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 466.647 | 402.379 | 0,08 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 455.816 | 390.040 | 0,08 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 443.024 | 380.226 | 0,08 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 18.249 | 343.273 | 0,07 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 387.593 | 326.944 | 0,07 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 362.777 | 316.608 | 0,07 |
| Emirates NBD Bank 5,141% 26/11/2029 EMTN | AE | USD | 364.961 | 313.533 | 0,07 |
| ZIONS Bancorp 4,704% VRN 18/08/2028 | US | USD | 364.961 | 311.113 | 0,06 |
| GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A | US | USD | 398.650 | 296.993 | 0,06 |
| Citigroup 4,643% VRN 07/05/2028 | US | USD | 336.887 | 287.786 | 0,06 |
| OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN | HU | EUR | 280.739 | 286.654 | 0,06 |
| Bank of America 3,705% VRN 24/04/2028 | US | USD | 336.887 | 285.300 | 0,06 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 332.162 | 284.300 | 0,06 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 332.162 | 283.895 | 0,06 |
| Five Corners 5,791% 15/02/2033 | US | USD | 308.813 | 273.245 | 0,06 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 26.157 | 271.505 | 0,06 |
| Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A | BM | USD | 336.887 | 268.790 | 0,06 |
| Bank New York 3,992% VRN 13/06/2028 MTN | US | USD | 308.813 | 262.649 | 0,05 |
| HPS Lend 5,30% 05/06/2027 | US | USD | 308.813 | 262.335 | 0,05 |
| Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028 | US | USD | 308.813 | 261.405 | 0,05 |
| ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043 | NL | EUR | 224.591 | 261.020 | 0,05 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 302.655 | 258.436 | 0,05 |
| JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036 | US | USD | 297.583 | 257.604 | 0,05 |
| Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037 | US | USD | 320.043 | 253.415 | 0,05 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 219.892 | 234.316 | 0,05 |
| Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN | ES | EUR | 224.591 | 233.614 | 0,05 |
| AIB Group | IE | EUR | 23.079 | 226.127 | 0,05 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 253.961 | 220.492 | 0,05 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 259.930 | 219.745 | 0,05 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 255.240 | 217.299 | 0,05 |
| North Haven Privateome Fund 5,75% 01/02/2030 | US | USD | 252.665 | 210.835 | 0,04 |
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | LU | EUR | 207.304 | 207.304 | 0,04 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | LU | EUR | 207.304 | 206.657 | 0,04 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 327.898 | 203.609 | 0,04 |
| TC Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S | TR | USD | 229.978 | 200.183 | 0,04 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 231.959 | 198.194 | 0,04 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 227.865 | 194.806 | 0,04 |
| RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN | CA | USD | 224.591 | 194.642 | 0,04 |
| Turkiye Ihracat Kr. Ba. 6,375% 03/10/2030 Reg S | TR | USD | 209.980 | 177.090 | 0,04 |
| Brighthouse Financial 3,85% 22/12/2051 | US | USD | 336.887 | 166.815 | 0,03 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | JP | EUR | 168.463 | 166.427 | 0,03 |
| Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034 | US | USD | 185.288 | 165.744 | 0,03 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 190.087 | 161.754 | 0,03 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 184.373 | 158.704 | 0,03 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 142.672 | 151.859 | 0,03 |
| Bos Funding 7,00% 14/03/2028 EMTN | KY | USD | 168.443 | 146.957 | 0,03 |
| Sumitomo Life Ins. 5,875% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 168.443 | 144.059 | 0,03 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 163.736 | 142.240 | 0,03 |
| Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030 | US | USD | 153.556 | 132.663 | 0,03 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 153.635 | 132.277 | 0,03 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S | JP | USD | 150.611 | 128.715 | 0,03 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 110.863 | 119.749 | 0,02 |
| Goldman Sachs Group 4,516% VRN 21/01/2032 | US | USD | 141.741 | 119.040 | 0,02 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 113.711 | 111.483 | 0,02 |
| Svenska 3,25% VRN 01/06/2033 | SE | EUR | 112.296 | 111.472 | 0,02 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 112.108 | 111.001 | 0,02 |
| Macquarie Bank 4,529% 29/03/2029 Reg S | AU | USD | 128.880 | 110.404 | 0,02 |
| Volkswagen Bank GmbH 3,125% 10/12/2029 EMTN | DE | EUR | 106.889 | 105.256 | 0,02 |
| Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032 | CA | USD | 112.296 | 98.200 | 0,02 |
| RRE 28 Loan Mgt. DAC 3,451% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 96.655 | 96.776 | 0,02 |
| Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN | US | USD | 112.296 | 96.596 | 0,02 |
| Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029 | US | USD | 113.711 | 95.960 | 0,02 |
| UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN | IT | EUR | 95.313 | 94.175 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 103.875 | 90.048 | 0,02 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 107.798 | 89.373 | 0,02 |
| Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S | JP | USD | 103.420 | 88.336 | 0,02 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 81.463 | 84.121 | 0,02 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 95.745 | 83.514 | 0,02 |
| Credit Agricole 4,656% VRN 12/01/2032 144A | FR | USD | 94.756 | 79.743 | 0,02 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 74.299 | 74.371 | 0,02 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 64.997 | 66.258 | 0,01 |
| Penta CLO 17 DAC 3,233% FRN 15/02/2039 | IE | EUR | 66.237 | 66.098 | 0,01 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 73.116 | 64.605 | 0,01 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 4,75% 14/01/2028 | US | USD | 73.401 | 63.018 | 0,01 |
| Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN | GR | EUR | 61.518 | 61.177 | 0,01 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 54.581 | 59.305 | 0,01 |
| Intesa 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 56.856 | 55.031 | 0,01 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 5.949 | 54.835 | 0,01 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 52.830 | 54.630 | 0,01 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 17.455 | 53.972 | 0,01 |
| Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A | US | USD | 62.871 | 53.408 | 0,01 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 52.307 | 53.205 | 0,01 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 52.194 | 52.744 | 0,01 |
| Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A | US | USD | 61.404 | 52.548 | 0,01 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 51.568 | 52.334 | 0,01 |
| AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN | IE | EUR | 50.886 | 52.307 | 0,01 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,528% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 51.170 | 51.215 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 55.377 | 50.510 | 0,01 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 57.345 | 50.252 | 0,01 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 50.033 | 50.078 | 0,01 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 50.192 | 49.831 | 0,01 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 42.139 | 48.858 | 0,01 |
| Royal Bank of Canada 4,97% VRN 02/05/2031 GMTN | CA | USD | 56.148 | 48.454 | 0,01 |
| Bank of America 4,948% VRN 22/07/2028 MTN | US | USD | 56.148 | 48.164 | 0,01 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 49.703 | 47.703 | 0,01 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 46.633 | 47.696 | 0,01 |
| Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN | RO | EUR | 44.802 | 47.138 | 0,01 |
| Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,545% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 46.963 | 47.051 | 0,01 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 45.485 | 45.526 | 0,01 |
| National Australia 4,901% 14/01/2030 | AU | USD | 51.602 | 44.860 | 0,01 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 51.170 | 43.586 | 0,01 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 49.794 | 42.764 | 0,01 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 48.294 | 41.137 | 0,01 |
| UBS Group 6,625% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 47.384 | 40.682 | 0,01 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 46.110 | 40.553 | 0,01 |
| Deutsche Bank 6,75% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 38.662 | 39.991 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 32.999 | 39.989 | 0,01 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 44.461 | 39.555 | 0,01 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 39.196 | 39.253 | 0,01 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 38.753 | 38.935 | 0,01 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 38.776 | 38.847 | 0,01 |
| Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029 | DE | EUR | 37.525 | 38.734 | 0,01 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 37.650 | 38.473 | 0,01 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 38.355 | 38.390 | 0,01 |
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 38.491 | 38.212 | 0,01 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 38.423 | 38.145 | 0,01 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 37.934 | 38.004 | 0,01 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 3.684 | 37.501 | 0,01 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 41.459 | 36.166 | 0,01 |
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 35.000 | 35.079 | 0,01 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 29.659 | 34.305 | 0,01 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 34.136 | 34.202 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 34.113 | 34.172 | 0,01 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 37.638 | 33.922 | 0,01 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 38.764 | 33.607 | 0,01 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 41.243 | 33.287 | 0,01 |
| Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027 | JP | USD | 37.138 | 32.020 | 0,01 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 31.919 | 31.918 | 0,01 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 36.217 | 30.851 | 0,01 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 30.907 | 30.674 | 0,01 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 29.338 | 29.380 | 0,01 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 27.859 | 27.915 | 0,01 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 27.734 | 27.737 | 0,01 |
| Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN | IT | EUR | 26.870 | 27.721 | 0,01 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 27.097 | 27.262 | 0,01 |
| Societe Generale 10,00% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 28.030 | 26.197 | 0,01 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 25.333 | 25.500 | 0,01 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 29.406 | 24.895 | 0,01 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 28.087 | 24.763 | 0,01 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 29.565 | 23.827 | 0,00 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 23.732 | 23.787 | 0,00 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 27.734 | 23.097 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 22.663 | 22.717 | 0,00 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 26.438 | 22.132 | 0,00 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 83 | 21.531 | 0,00 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 21.378 | 21.506 | 0,00 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 20.707 | 21.326 | 0,00 |
| Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029 | US | USD | 23.652 | 20.972 | 0,00 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 19.934 | 20.407 | 0,00 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 18.194 | 20.035 | 0,00 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 19.945 | 19.958 | 0,00 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 22.481 | 19.904 | 0,00 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 19.354 | 19.417 | 0,00 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 19.240 | 19.339 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 19.331 | 19.331 | 0,00 |
| North Westerly V Lev. Lo. 3,178% FRN 20/07/2034 | IE | EUR | 19.327 | 19.327 | 0,00 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 19.035 | 19.176 | 0,00 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 19.206 | 19.142 | 0,00 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 19.274 | 19.136 | 0,00 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 15.920 | 17.202 | 0,00 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 17.057 | 17.049 | 0,00 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 17.057 | 17.030 | 0,00 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 15.578 | 15.641 | 0,00 |
| Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029 | DE | EUR | 14.782 | 15.305 | 0,00 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 15.180 | 15.087 | 0,00 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 15.055 | 15.074 | 0,00 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 14.191 | 14.238 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 14.055 | 14.102 | 0,00 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 14.942 | 13.203 | 0,00 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 3.458 | 13.120 | 0,00 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 14.942 | 12.926 | 0,00 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 14.942 | 12.790 | 0,00 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 12.542 | 12.581 | 0,00 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 12.542 | 12.560 | 0,00 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 12.315 | 12.375 | 0,00 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 14.259 | 11.956 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 11.610 | 11.425 | 0,00 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 10.916 | 10.957 | 0,00 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 9.633 | 9.733 | 0,00 |
| Navient 5,50% 15/03/2029 | US | USD | 10.916 | 8.946 | 0,00 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 8.585 | 8.616 | 0,00 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 7.175 | 8.441 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 8.119 | 8.154 | 0,00 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 9.097 | 7.987 | 0,00 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 7.596 | 7.621 | 0,00 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 863 | 7.433 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 7.391 | 7.396 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 7.164 | 7.198 | 0,00 |
| Gentera | MX | MXN | 3.006 | 6.690 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 417 | 5.900 | 0,00 |
| Hong Kong Mortgage 3,875% 26/11/2030 EMTN | HK | USD | 5.686 | 4.794 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 4.230 | 4.250 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 3.127 | 3.629 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 2.820 | 3.253 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 2.320 | 2.328 | 0,00 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 624 | 1.479 | 0,00 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 193 | 1.430 | 0,00 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 428 | 1.414 | 0,00 |
| | | | | **32.366.907** | **6,74** |

### Inmobiliario

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN | FI | EUR | 291.969 | 275.178 | 0,06 |
| Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN | SE | EUR | 252.665 | 254.371 | 0,05 |
| Emaar Sukuk 3,875% 17/09/2029 EMTN | KY | USD | 280.739 | 232.457 | 0,05 |
| Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029 | KY | USD | 280.739 | 231.743 | 0,05 |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 193.491 | 186.651 | 0,04 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 158.059 | 160.752 | 0,03 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 154.647 | 150.561 | 0,03 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 153.590 | 149.192 | 0,03 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 146.688 | 140.943 | 0,03 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 93.414 | 92.012 | 0,02 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 85.283 | 85.226 | 0,02 |
| Fastighets Balder 3,625% 25/08/2031 EMTN | SE | EUR | 77.631 | 75.567 | 0,02 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 68.227 | 68.083 | 0,01 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 62.257 | 58.297 | 0,01 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 55.662 | 55.342 | 0,01 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A | US | USD | 55.264 | 47.516 | 0,01 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 55.264 | 45.472 | 0,01 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 39.685 | 38.191 | 0,01 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 30.702 | 31.398 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 27.916 | 27.604 | 0,01 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 29.940 | 25.873 | 0,01 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 26.313 | 24.359 | 0,01 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 21.605 | 22.028 | 0,00 |
| CPI Property Group 4,75% 22/07/2030 EMTN | LU | EUR | 19.467 | 18.549 | 0,00 |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 1.167 | 17.331 | 0,00 |
| CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN | LU | EUR | 19.467 | 16.909 | 0,00 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 14.942 | 15.433 | 0,00 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 13.611 | 14.950 | 0,00 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 11.030 | 10.916 | 0,00 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 9.442 | 9.627 | 0,00 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 5.208 | 4.968 | 0,00 |
| | | | | **2.587.499** | **0,54** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 13.936.316 | 13.930.528 | 2,90 |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 27.204.855 | 3.660.395 | 0,76 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 15.956.554 | 2.144.372 | 0,45 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 2.755.365 | 1.676.998 | 0,35 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 2.081.660 | 1.274.563 | 0,27 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 9.018.255 | 1.181.507 | 0,25 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 788.136 | 1.039.531 | 0,22 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 1.113.744 | 941.256 | 0,20 |
| Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030 | ES | EUR | 655.539 | 866.803 | 0,18 |
| Italy 1,30% 15/05/2028 | IT | EUR | 364.188 | 481.599 | 0,10 |
| Italy 1,80% 15/05/2036 | IT | EUR | 432.874 | 457.863 | 0,10 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 520.910 | 452.065 | 0,09 |
| Uruguay 5,10% 18/06/2050 | UY | USD | 559.946 | 444.677 | 0,09 |
| Italy 1,25% 15/09/2032 | IT | EUR | 291.351 | 383.806 | 0,08 |
| Poland 5,375% 12/02/2035 | PL | USD | 419.959 | 365.573 | 0,08 |
| Italy 2,35% 15/09/2035 | IT | EUR | 218.513 | 365.209 | 0,08 |
| Uruguay 4,975% 20/04/2055 | UY | USD | 469.955 | 360.518 | 0,08 |
| Mexico 5,375% 22/03/2033 | MX | USD | 419.959 | 352.341 | 0,07 |
| Rumanían 5,75% 24/03/2035 Reg S | RO | USD | 409.960 | 337.001 | 0,07 |
| Japan 0,005% 10/03/2034 | JP | JPY | 62.640.376 | 329.646 | 0,07 |
| Perúsahaan Penerbit SBSN 5,20% 02/07/2034 Reg S | ID | USD | 379.963 | 323.863 | 0,07 |
| Poland 5,50% 04/04/2053 | PL | USD | 399.961 | 319.261 | 0,07 |
| Perúvian 5,50% 30/03/2036 | PE | USD | 369.964 | 318.187 | 0,07 |
| Panama 6,70% 26/01/2036 | PA | USD | 329.968 | 305.619 | 0,06 |
| Philippine 5,50% 04/02/2035 | PH | USD | 319.969 | 280.165 | 0,06 |
| Colombia 7,50% 02/02/2034 | CO | USD | 309.970 | 277.721 | 0,06 |
| Mexico 5,85% 02/07/2032 | MX | USD | 319.969 | 276.853 | 0,06 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 1.360.627 | 271.584 | 0,06 |
| Perúvian 3,23% 28/07/2121 | PE | USD | 579.944 | 270.585 | 0,06 |
| Philippine 5,25% 14/05/2034 | PH | USD | 309.970 | 267.698 | 0,06 |
| Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN | MX | USD | 369.964 | 259.808 | 0,05 |
| CBB International Sukuk 4,50% 30/03/2027 Reg S | BH | USD | 289.972 | 244.318 | 0,05 |
| South Africa 8,25% 31/03/2032 | ZA | ZAR | 4.806.533 | 242.437 | 0,05 |
| Oman 5,375% 08/03/2027 Reg S | OM | USD | 259.975 | 223.446 | 0,05 |
| Hazine Mustesarligi 6,75% 01/09/2030 Reg S | TR | USD | 249.976 | 216.892 | 0,05 |
| Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S | BH | USD | 299.971 | 215.495 | 0,04 |
| Saudi 3,625% 04/03/2028 Reg S | SA | USD | 239.977 | 201.164 | 0,04 |
| Uruguay 4,375% 23/01/2031 | UY | USD | 229.978 | 196.831 | 0,04 |
| Colombia 3,125% 15/04/2031 | CO | USD | 259.975 | 193.114 | 0,04 |
| Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031 | CA | CAD | 145.675 | 192.859 | 0,04 |
| South Africa 7,30% 20/04/2052 | ZA | USD | 219.979 | 180.362 | 0,04 |
| Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027 | KY | USD | 209.980 | 174.810 | 0,04 |
| Philippine 3,70% 01/03/2041 | PH | USD | 249.976 | 172.835 | 0,04 |
| Philippine 5,00% 27/01/2036 | PH | USD | 199.981 | 168.475 | 0,04 |
| Philippine 3,00% 01/02/2028 | PH | USD | 199.981 | 167.143 | 0,03 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2031 | US | USD | 196.297 | 166.857 | 0,03 |
| Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S | AE | USD | 299.971 | 163.431 | 0,03 |
| Perúvian 6,85% 12/08/2035 Reg S | PE | PEN | 632.438 | 159.725 | 0,03 |
| Argentina 5,00% 09/01/2038 | AR | USD | 229.978 | 152.471 | 0,03 |
| Mexico 3,50% 19/09/2029 | MX | EUR | 147.540 | 146.808 | 0,03 |
| Republic of Poland 5,50% 18/03/2054 | PL | USD | 139.986 | 111.641 | 0,02 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 794.800 | 99.313 | 0,02 |
| Philippine 0,70% 03/02/2029 | PH | EUR | 101.190 | 94.329 | 0,02 |
| European Investment Bank 1,625% 04/12/2029 | SU | EUR | 88.541 | 84.883 | 0,02 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 77.574 | 68.569 | 0,01 |
| Mexico 5,40% 09/02/2028 | MX | USD | 50.317 | 43.576 | 0,01 |
| Argentina 4,125% 09/07/2046 | AR | USD | 65.221 | 39.111 | 0,01 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 43.267 | 38.399 | 0,01 |
| Perúvian 2,78% 01/12/2060 | PE | USD | 79.992 | 36.881 | 0,01 |
| Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S | SA | USD | 34.113 | 28.940 | 0,01 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 12.758 | 12.805 | 0,00 |
| | | | | **38.455.515** | **8,01** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 443.024 | 367.933 | 0,08 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 206.557 | 182.077 | 0,04 |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 3.092 | 88.492 | 0,02 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 82.714 | 72.008 | 0,02 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 72.559 | 70.885 | 0,01 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 65.122 | 57.052 | 0,01 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 47.190 | 40.643 | 0,01 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 29.565 | 26.004 | 0,01 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 29.940 | 25.378 | 0,01 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 24.277 | 25.035 | 0,01 |
| | | | | **955.507** | **0,20** |

### Instrumentos del mercado monetario

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | KY | EUR | 148.074 | 148.018 | 0,03 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | KY | EUR | 148.074 | 148.018 | 0,03 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | NL | EUR | 133.267 | 132.015 | 0,03 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | NL | EUR | 130.305 | 130.268 | 0,03 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | GB | EUR | 118.459 | 118.469 | 0,02 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | FI | EUR | 118.459 | 118.463 | 0,02 |
| Bank Nova CD 2,194% 30/10/2026 | CA | EUR | 118.459 | 118.461 | 0,02 |
| BFCM Paris CP 2,192% FRN 04/05/2026 | FR | EUR | 118.459 | 118.460 | 0,02 |
| SE Banken CD 2,49% 02/11/2026 | SE | EUR | 118.459 | 118.459 | 0,02 |
| Swedbank CP 2,182% 15/09/2026 | SE | EUR | 118.459 | 118.455 | 0,02 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,177% 18/09/2026 | CA | EUR | 118.459 | 118.448 | 0,02 |
| Swedbank CP 2,10% 12/05/2026 | SE | EUR | 118.459 | 118.381 | 0,02 |
| Barclays Bank CP 2,011% 14/08/2026 | GB | EUR | 118.459 | 118.373 | 0,02 |
| Barclays Bank CP 2,14% 03/06/2026 | GB | EUR | 118.459 | 118.241 | 0,02 |
| BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026 | FR | EUR | 118.459 | 118.114 | 0,02 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 02/07/2026 | GB | EUR | 118.459 | 118.017 | 0,02 |
| Belfius Bank CD 2,23% 07/07/2026 | BE | EUR | 118.459 | 117.969 | 0,02 |
| Goldman Sachs CD 2,278% 06/07/2026 | GB | EUR | 118.459 | 117.966 | 0,02 |
| Agence Centrale CP 2,30% 15/07/2026 | FR | EUR | 118.459 | 117.894 | 0,02 |
| ING Bank CP 2,15% 20/07/2026 | NL | EUR | 118.459 | 117.859 | 0,02 |
| ING Bank CD 2,319% 27/07/2026 | NL | EUR | 118.459 | 117.801 | 0,02 |
| SMBC Capital CP 2,14% 24/08/2026 | BE | EUR | 118.459 | 117.574 | 0,02 |
| SE Banken CP 2,31% 16/09/2026 | SE | EUR | 118.459 | 117.376 | 0,02 |
| Barclays Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 118.459 | 117.363 | 0,02 |
| Australia CD 2,457% 01/10/2026 | AU | EUR | 118.459 | 117.244 | 0,02 |
| Op Corporate Bank CP 2,26% 13/10/2026 | FI | EUR | 118.459 | 117.123 | 0,02 |
| Svenska Handelsbanken CP 2,48% 02/11/2026 | SE | EUR | 118.459 | 116.894 | 0,02 |
| MACQ CD 2,266% 25/01/2027 | AU | EUR | 88.845 | 88.827 | 0,02 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 88.845 | 88.819 | 0,02 |
| St Lawrence Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 88.845 | 88.811 | 0,02 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 12/05/2026 | IE | EUR | 88.845 | 88.811 | 0,02 |
| St Lawrence Fundi CP 1,98% 12/05/2026 | IE | EUR | 88.845 | 88.810 | 0,02 |
| SMBC Capital CD 2,49% 12/10/2026 | BE | EUR | 88.845 | 87.856 | 0,02 |
| DZ Bank CP 2,41% 12/10/2026 | DE | EUR | 88.845 | 87.851 | 0,02 |
| Bank Nova CD 2,257% 09/03/2027 | CA | EUR | 74.037 | 74.016 | 0,02 |
| DZ Bank CP 2,18% 07/09/2026 | DE | EUR | 74.037 | 73.415 | 0,02 |
| Toyota Finance (AU) CP 2,09% 04/05/2026 | AU | EUR | 71.076 | 71.059 | 0,01 |
| OP Corporate Bank CP 2,33% 07/09/2026 | FI | EUR | 65.153 | 64.605 | 0,01 |
| Svenska CP 2,14% 11/06/2026 | SE | EUR | 62.191 | 62.038 | 0,01 |
| DBN Bank CD 2,166% 23/12/2026 | NO | EUR | 59.230 | 59.237 | 0,01 |
| DBN Bank CD 2,171% 13/01/2027 | NO | EUR | 59.230 | 59.236 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,106% 29/06/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.235 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,033% 20/05/2026 | CA | EUR | 59.230 | 59.234 | 0,01 |
| UBS CD 2,218% 09/11/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.233 | 0,01 |
| UBS CD 2,043% 07/05/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.232 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,212% 20/11/2026 | CA | EUR | 59.230 | 59.232 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,145% 04/08/2026 | CA | EUR | 59.230 | 59.232 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,193% 28/10/2026 | CA | EUR | 59.230 | 59.231 | 0,01 |
| Nordeap CD 2,15% 29/07/2026 | FI | EUR | 59.230 | 59.231 | 0,01 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 28/04/2027 | FR | EUR | 59.230 | 59.230 | 0,01 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 20/04/2027 | FR | EUR | 59.230 | 59.230 | 0,01 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 27/04/2027 | FR | EUR | 59.230 | 59.228 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,159% 18/08/2026 | CA | EUR | 59.230 | 59.228 | 0,01 |
| UBS CD 2,206% 16/10/2026 | AU | EUR | 59.230 | 59.227 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,181% 24/09/2026 | CA | EUR | 59.230 | 59.225 | 0,01 |
| UBS CD 2,31% 15/04/2027 | GB | EUR | 59.230 | 59.224 | 0,01 |
| NAB CD 2,217% 01/12/2026 | AU | EUR | 59.230 | 59.221 | 0,01 |
| Nordea Bank CD 2,215% 01/12/2026 | FI | EUR | 59.230 | 59.219 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,279% 19/04/2027 | CA | EUR | 59.230 | 59.219 | 0,01 |
| MUFG CD 2,258% 20/01/2027 | GB | EUR | 59.230 | 59.216 | 0,01 |
| UBS CD 2,284% 26/02/2027 | GB | EUR | 59.230 | 59.215 | 0,01 |
| Nord Bank CD 2,223% 21/12/2026 | FI | EUR | 59.230 | 59.212 | 0,01 |
| Cooperativ CD 2,251% 24/02/2027 | NL | EUR | 59.230 | 59.207 | 0,01 |
| MUFG CD 2,433% 18/09/2026 | JP | EUR | 59.230 | 59.203 | 0,01 |
| LMA CP 2,07% 12/05/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.189 | 0,01 |
| Nordea Bank CD 2,149% 12/05/2026 | SE | EUR | 59.230 | 59.188 | 0,01 |
| SE Banken CD 2,465% 19/10/2026 | SE | EUR | 59.230 | 59.187 | 0,01 |
| Mizuho CD 2,038% 15/05/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.180 | 0,01 |
| Agence Centrale CP 2,15% 19/05/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.166 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,087% 19/05/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.165 | 0,01 |
| Toyota Finance Australia CP 2,11% 22/05/2026 | AU | EUR | 59.230 | 59.155 | 0,01 |
| Bank of America CD 1,967% 27/05/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.144 | 0,01 |
| Cred CIB (LN) CD 2,087% 28/05/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.135 | 0,01 |
| SE Banken CP 2,11% 01/06/2026 | SE | EUR | 59.230 | 59.124 | 0,01 |
| KBC Bank CD 2,097% 01/06/2026 | BE | EUR | 59.230 | 59.121 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,122% 03/06/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.113 | 0,01 |
| MUFG CD 2,133% 05/06/2026 | JP | EUR | 59.230 | 59.105 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,133% 05/06/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.105 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,148% 08/06/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.094 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.091 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,141% 10/06/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.088 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,163% 11/06/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.083 | 0,01 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.062 | 0,01 |
| ING Bank CD 2,202% 23/06/2026 | NL | EUR | 59.230 | 59.037 | 0,01 |
| Agence Centrale CP 2,20% 24/06/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.034 | 0,01 |
| Sumitomo CD 2,168% 30/06/2026 | GB | EUR | 59.230 | 59.016 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,238% 30/06/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.009 | 0,01 |
| HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026 | FR | EUR | 59.230 | 59.002 | 0,01 |
| Mizuho CD 2,297% 27/07/2026 | GB | EUR | 59.230 | 58.903 | 0,01 |
| Agence Centrale CP 2,26% 27/07/2026 | FR | EUR | 59.230 | 58.895 | 0,01 |
| BRED Banque CP 2,14% 11/08/2026 | FR | EUR | 59.230 | 58.841 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,13% 24/08/2026 | DE | EUR | 59.230 | 58.795 | 0,01 |
| Nordea Bank CP 2,10% 24/08/2026 | SE | EUR | 59.230 | 58.794 | 0,01 |
| Svenska CP 2,14% 24/08/2026 | SE | EUR | 59.230 | 58.779 | 0,01 |
| Svenska CP 2,145% 27/08/2026 | SE | EUR | 59.230 | 58.766 | 0,01 |
| ING Bank CP 2,31% 28/08/2026 | NL | EUR | 59.230 | 58.763 | 0,01 |
| Tor Dom Bank CP 2,15% 01/09/2026 | CA | EUR | 59.230 | 58.748 | 0,01 |
| Lloyds Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 59.230 | 58.686 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,479% 14/09/2026 | FR | EUR | 59.230 | 58.684 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,24% 14/09/2026 | FR | EUR | 59.230 | 58.683 | 0,01 |
| Danske Bank CP 2,44% 14/10/2026 | DK | EUR | 59.230 | 58.561 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,43% 14/10/2026 | DE | EUR | 59.230 | 58.558 | 0,01 |
| Lloyds Bank CP 2,37% 19/10/2026 | GB | EUR | 59.230 | 58.549 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,44% 20/10/2026 | DE | EUR | 59.230 | 58.528 | 0,01 |
| Nordea Bank CD 2,534% 20/10/2026 | SE | EUR | 59.230 | 58.527 | 0,01 |
| MUFG CD 2,624% 09/11/2026 | JP | EUR | 59.230 | 58.419 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,21% 10/11/2026 | FR | EUR | 59.230 | 58.410 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,63% 12/11/2026 | GB | EUR | 59.230 | 58.405 | 0,01 |
| UBS CD 2,211% 25/06/2026 | GB | EUR | 53.307 | 53.126 | 0,01 |
| Royal Bank of Canada CP 2,165% 10/09/2026 | CA | EUR | 53.307 | 52.839 | 0,01 |
| Korea Development Bank CP 2,10% 11/05/2026 | KR | EUR | 35.538 | 35.515 | 0,01 |
| Swedbank CP 2,10% 11/05/2026 | SE | EUR | 29.615 | 29.597 | 0,01 |
| LMA CP 2,12% 14/05/2026 | FR | EUR | 29.615 | 29.591 | 0,01 |
| Mizuho CD 2,038% 20/05/2026 | GB | EUR | 29.615 | 29.582 | 0,01 |
| | | | | **8.539.415** | **1,78** |

### Valores no admitidos a cotización

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 397.666 | 3 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 227.183 | 2 | 0,00 |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 7.960 | 1 | 0,00 |
| | | | | **6** | **0,00** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 4.819 | 32.539 | 0,01 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 46.419 | 0 | 0,00 |
| Polyus* | RU | USD | 51 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 56 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 2.900 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 693 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 260.714 | 0 | 0,00 |
| | | | | **32.539** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 30 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 3.641 | 10.865 | 0,00 |
| | | | | **10.865** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | LU | EUR | 355.378 | 360.326 | 0,08 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | NL | EUR | 177.689 | 177.689 | 0,04 |
| BNP Paribas Issuance 2,034% FRN 01/04/2027 EMTN | NL | EUR | 59.230 | 59.215 | 0,01 |
| Highways 2021 5,097% FRN 18/12/2031 | GB | GBP | 13.964 | 16.154 | 0,00 |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 10.732 | 10.736 | 0,00 |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 1.199 | 634 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 67.188 | 1 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 114.117 | 1 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 7.107 | 0 | 0,00 |
| | | | | **624.756** | **0,13** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| NOM (Nomura Irving1 (A)) ELN 23/10/2026 | CN | USD | 457 | 99.838 | 0,02 |
| | | | | **99.838** | **0,02** |
| Fracciones | | | | 16 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 448.704.901)** | | | | **482.957.815** | **100,61** |

### Depósitos bancarios

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Belfius Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 444.223 | 444.223 | 0,09 |
| KBC Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 337.609 | 337.609 | 0,07 |
| LBBW TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 297.605 | 297.605 | 0,06 |
| Hessen-Thuringen TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 296.149 | 296.149 | 0,06 |
| | | | | **1.375.586** | **0,29** |
| **Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)** | | | | **484.333.401** | **100,90** |

### Contratos por diferencias

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Powr Lithium (GS) | USD | 423.431 | 13.123 | 0,00 |
| Solactive Asia Digital Economy NTR (GS) | USD | 259.022 | 647 | 0,00 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 1.903 | 78 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 1.903 | 30 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 5.062 | 10 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 3.838 | (153) | (0,00) |
| | | | **13.735** | **0,00** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 14.157 | 207 | 0,00 |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 14.157 | (57) | (0,00) |
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 95.939 | (102) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 14.157 | (167) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 14.157 | (223) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 221.299 | (224) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 14.157 | (266) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 14.157 | (280) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 14.157 | (300) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 14.157 | (363) | (0,00) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 14.157 | (1.523) | (0,00) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 36.274 | (1.645) | (0,00) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 14.157 | (2.003) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 443.024 | (3.816) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 39.083 | (5.113) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 56.389 | (5.827) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Europe X S45 20/06/2031 | EUR | 543.897 | (10.531) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 561.136 | (10.696) | (0,00) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 561.136 | (10.755) | (0,00) |
| Protección comprada en CDX NA IG S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 4.553.557 | (80.561) | (0,02) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 1.476.606 | (131.958) | (0,03) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 2.963.445 | (176.890) | (0,04) |
| | | | **(443.093)** | **(0,09)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 2.217.939 | 103.972 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,18430600 12/05/2026 | 9.256.837 | 86.389 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 4.073.443 | 81.350 | 0,02 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 4.388.260 | 71.249 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 6.719.973 | 62.458 | 0,01 |
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 1.707.140 | 54.707 | 0,01 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 1.066.083 | 31.344 | 0,01 |
| Compra USD venta CHF a 1,31686428 12/05/2026 | 681.770 | 20.130 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 2.724.670 | 17.447 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 792.022 | 16.456 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 856.213 | 16.109 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 2.304.455 | 16.029 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 493.601 | 15.475 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,30919200 12/05/2026 | 1.772.393 | 12.009 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 629.844 | 11.095 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86355040 12/05/2026 | 728.694 | 9.657 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 784.741 | 8.918 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75071863 11/06/2026 | 447.643 | 8.641 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 115.169 | 8.177 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 867.533 | 8.004 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41860472 12/05/2026 | 367.848 | 7.007 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79657570 12/05/2026 | 369.995 | 6.992 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 285.175 | 5.985 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86040571 12/05/2026 | 615.227 | 5.883 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 583.461 | 5.609 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74678472 12/05/2026 | 384.768 | 5.392 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25406472 26/05/2026 | 627.595 | 5.017 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 1.102.110 | 4.932 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 6.255.528 | 4.909 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 677.555 | 4.710 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04899077 26/05/2026 | 480.676 | 4.700 | 0,00 |
| Compra EUR venta THB a 0,02637590 26/05/2026 | 577.302 | 4.390 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005814 26/05/2026 | 554.738 | 4.326 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 837.380 | 3.679 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75469682 12/05/2026 | 124.556 | 3.084 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 3.849.575 | 3.034 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09250805 26/05/2026 | 822.674 | 2.942 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86626625 12/05/2026 | 177.212 | 2.913 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 587.971 | 2.751 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,56787153 12/05/2026 | 93.191 | 2.751 | 0,00 |
| Compra EUR venta RON a 0,19533879 26/05/2026 | 147.735 | 2.540 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 507.463 | 2.529 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763505 12/05/2026 | 57.268 | 2.490 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74394981 12/05/2026 | 239.070 | 2.430 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 1.090.699 | 2.397 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 223.764 | 2.324 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 271.377 | 2.156 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23595379 26/05/2026 | 347.982 | 2.126 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 1.370.959 | 2.104 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 203.879 | 1.832 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87163744 12/05/2026 | 77.380 | 1.760 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74379470 11/06/2026 | 176.991 | 1.752 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211922 12/05/2026 | 44.646 | 1.674 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18300200 12/05/2026 | 198.378 | 1.631 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86308234 12/05/2026 | 127.549 | 1.620 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19636700 12/05/2026 | 82.484 | 1.618 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003013 12/05/2026 | 83.596 | 1.587 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 249.964 | 1.558 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86484048 12/05/2026 | 101.749 | 1.502 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890200 12/05/2026 | 1.911.191 | 1.496 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 151.218 | 1.424 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86555956 12/05/2026 | 74.854 | 1.168 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18601970 12/05/2026 | 107.374 | 1.159 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86636194 12/05/2026 | 66.017 | 1.093 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 290.651 | 1.078 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73794987 12/05/2026 | 516.277 | 1.042 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 122.351 | 1.013 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86273312 11/06/2026 | 70.469 | 968 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 483.454 | 957 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 225.707 | 925 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 312.909 | 893 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 150.333 | 885 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75056705 12/05/2026 | 46.002 | 881 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 641.012 | 841 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75593161 11/06/2026 | 31.664 | 835 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86289402 11/06/2026 | 57.696 | 804 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85164077 11/06/2026 | 1.109.029 | 785 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74102151 12/05/2026 | 126.658 | 784 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41902948 12/05/2026 | 40.218 | 778 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 228.498 | 773 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 38.123 | 715 | 0,00 |
| Compra GBP venta EUR a 0,86676650 26/05/2026 | 297.543 | 699 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41207137 12/05/2026 | 46.177 | 663 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 542.674 | 633 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75280643 11/06/2026 | 27.980 | 619 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,62170993 12/05/2026 | 17.181 | 607 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18454550 12/05/2026 | 62.748 | 598 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,47490048 12/05/2026 | 47.018 | 577 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85314085 12/05/2026 | 508.005 | 527 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304725 12/05/2026 | 40.007 | 507 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,86026034 12/05/2026 | 52.675 | 495 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 81.807 | 495 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 1.098.554 | 487 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17483700 12/05/2026 | 380.142 | 480 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18307580 12/05/2026 | 55.626 | 461 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75104614 11/06/2026 | 22.946 | 453 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85608523 12/05/2026 | 99.960 | 449 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18408501 12/05/2026 | 47.581 | 435 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85245838 11/06/2026 | 254.950 | 425 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 157,29320028 12/05/2026 | 87.392 | 414 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74315324 12/05/2026 | 42.785 | 389 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 537.205 | 384 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85817610 12/05/2026 | 54.836 | 381 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36298980 12/05/2026 | 85.540 | 324 | 0,00 |
| Compra EUR venta CZK a 0,04107100 26/05/2026 | 118.309 | 320 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17737390 12/05/2026 | 88.707 | 304 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 12/05/2026 | 47.235 | 239 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74868487 11/06/2026 | 14.067 | 233 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74982304 11/06/2026 | 12.769 | 231 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 718.495 | 226 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35820000 12/05/2026 | 677.278 | 180 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067641 26/05/2026 | 1.263.384 | 163 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74625136 11/06/2026 | 12.188 | 161 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04904309 26/05/2026 | 14.526 | 158 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 40.404 | 155 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17838899 11/06/2026 | 50.063 | 143 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323067 12/05/2026 | 76.786 | 88 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26592103 12/05/2026 | 39.763 | 83 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74244424 11/06/2026 | 7.737 | 62 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85271287 12/05/2026 | 97.379 | 52 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74167320 11/06/2026 | 7.100 | 50 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,42429284 12/05/2026 | 5.152 | 46 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371500 12/05/2026 | 137.508 | 42 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17385440 12/05/2026 | 95.236 | 40 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73941892 11/06/2026 | 7.769 | 31 | 0,00 |
| Compra EUR venta CZK a 0,04103003 26/05/2026 | 3.056 | 5 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13386343 26/05/2026 | 396.823 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 51.664 | (2) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,68459663 12/05/2026 | 1.696 | (13) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85209164 12/05/2026 | 90.517 | (18) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62615132 26/05/2026 | 123.274 | (48) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17229930 12/05/2026 | 58.074 | (52) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35625890 12/05/2026 | 53.051 | (62) | (0,00) |
| Compra CAD venta USD a 1,35346101 12/05/2026 | 12.251 | (63) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16116991 12/05/2026 | 9.043 | (83) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85014278 12/05/2026 | 43.098 | (107) | (0,00) |
| Compra MXN venta EUR a 20,47094605 26/05/2026 | 16.624 | (113) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17270710 12/05/2026 | 225.812 | (125) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84956346 12/05/2026 | 39.984 | (126) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 67.784 | (154) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17292890 26/05/2026 | 160.728 | (168) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33891650 11/06/2026 | 13.000 | (180) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 543.499 | (193) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33596000 11/06/2026 | 12.350 | (198) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041599 12/05/2026 | 14.751 | (215) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592040 12/05/2026 | 34.903 | (221) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 147.325 | (248) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16535160 12/05/2026 | 36.506 | (249) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32451375 11/06/2026 | 10.400 | (255) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786647 12/05/2026 | 56.623 | (292) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16927800 11/06/2026 | 64.688 | (317) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 597.467 | (327) | (0,00) |
| Compra CNY venta EUR a 8,00322698 26/05/2026 | 479.582 | (368) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34531400 12/05/2026 | 40.306 | (372) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17251591 26/05/2026 | 294.151 | (410) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84307080 12/05/2026 | 47.290 | (510) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 544.808 | (580) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33929400 12/05/2026 | 42.583 | (582) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71723540 12/05/2026 | 391.896 | (606) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,15362074 26/05/2026 | 251.522 | (610) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15913700 12/05/2026 | 52.026 | (630) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16033180 12/05/2026 | 56.855 | (631) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 640.940 | (653) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16386340 12/05/2026 | 82.776 | (670) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 229.255 | (769) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15679601 12/05/2026 | 54.722 | (772) | (0,00) |
| Compra EUR venta SGD a 0,66713932 26/05/2026 | 221.547 | (791) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15587510 12/05/2026 | 54.148 | (807) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409770 12/05/2026 | 107.772 | (850) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 226.088 | (899) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 313.939 | (899) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 123.346 | (1.016) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33683300 12/05/2026 | 66.334 | (1.026) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 291.160 | (1.059) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,30051800 12/05/2026 | 107.553 | (1.134) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10437885 12/05/2026 | 38.522 | (1.154) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 48.345 | (1.168) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 589.069 | (1.172) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70402700 12/05/2026 | 59.866 | (1.193) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 485.369 | (1.353) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 146.678 | (1.356) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 738.112 | (1.398) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 152.331 | (1.476) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 251.428 | (1.551) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 156,04340001 12/05/2026 | 533.129 | (1.733) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631061 12/05/2026 | 155.731 | (1.878) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83644911 12/05/2026 | 101.939 | (1.891) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749890 12/05/2026 | 145.527 | (1.967) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14897400 12/05/2026 | 96.146 | (1.998) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 1.579.989 | (2.043) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 273.850 | (2.169) | (0,00) |
| Compra EUR venta NZD a 0,49894308 26/05/2026 | 356.370 | (2.220) | (0,00) |
| Compra EUR venta ILS a 0,28293146 26/05/2026 | 120.688 | (2.338) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16451511 11/06/2026 | 267.750 | (2.397) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 509.077 | (2.493) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15750100 12/05/2026 | 191.127 | (2.583) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10311438 12/05/2026 | 65.812 | (2.744) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321118 12/05/2026 | 70.396 | (2.872) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 150.616 | (2.900) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 1.584.239 | (2.952) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10342217 12/05/2026 | 81.949 | (3.183) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34462450 12/05/2026 | 342.855 | (3.337) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16441880 11/06/2026 | 370.125 | (3.344) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 392.286 | (3.483) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15770200 11/06/2026 | 239.063 | (3.526) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 842.391 | (3.719) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 547.963 | (3.719) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420565 12/05/2026 | 406.497 | (3.840) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33853000 12/05/2026 | 299.092 | (4.253) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 6.245.226 | (4.383) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34006900 12/05/2026 | 336.362 | (4.402) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73158391 12/05/2026 | 687.144 | (4.553) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 316.789 | (4.758) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 1.108.627 | (4.980) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73100601 12/05/2026 | 677.663 | (5.022) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 229.270 | (6.356) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08596971 26/05/2026 | 1.369.719 | (6.418) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 492.080 | (6.711) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73304378 12/05/2026 | 1.474.566 | (6.848) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16207800 12/05/2026 | 789.940 | (7.593) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32834500 12/05/2026 | 352.552 | (7.658) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 872.322 | (7.880) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 313.803 | (8.566) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 649.740 | (10.064) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77014000 12/05/2026 | 677.337 | (10.103) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 251.522 | (12.643) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 2.321.911 | (16.053) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 544.228 | (17.028) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 2.741.981 | (17.413) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73263401 12/05/2026 | 3.607.782 | (18.763) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 745.135 | (22.334) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 1.107.043 | (24.316) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,33777900 11/06/2026 | 2.147.524 | (31.617) | (0,01) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60690291 26/05/2026 | 4.244.375 | (32.894) | (0,01) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61984560 26/05/2026 | 3.578.020 | (37.400) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16883290 11/06/2026 | 8.570.255 | (45.233) | (0,01) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 1.577.946 | (47.337) | (0,01) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12434919 26/05/2026 | 14.021.717 | (56.669) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 4.142.720 | (80.743) | (0,02) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 3.535.777 | (97.411) | (0,02) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14538222 26/05/2026 | 18.286.516 | (174.596) | (0,04) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00533839 26/05/2026 | 11.211.505 | (223.671) | (0,05) |
| Compra EUR venta USD a 0,84645623 26/05/2026 | 154.553.261 | (947.446) | (0,20) |
| | | **(1.287.673)** | **(0,27)** |

### Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 24.400.142 | 134.463 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,18057089 20/05/2026 | 784.536 | 4.518 | 0,00 |
| | | **138.981** | **0,03** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (1.094.899) | 53.646 | 0,01 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (1.168.312) | 40.767 | 0,01 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (1.828.365) | 28.368 | 0,01 |
| Nikkei 225 CME Index Futures 11/06/2026 | USD | 286.349 | 20.809 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (281.936) | 18.559 | 0,00 |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 2.232.452 | 15.625 | 0,00 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 317.175 | 4.800 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (181.740) | 3.480 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 1.800.333 | 2.572 | 0,00 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (1.295.239) | 2.039 | 0,00 |
| Hang Seng Index Future 28/05/2026 | HKD | 2.167.106 | 1.298 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (55.762) | 1.156 | 0,00 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 1.151.992 | (1.738) | (0,00) |
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | (455.340) | (3.633) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 6.093.922 | (14.722) | (0,00) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 2.876.746 | (33.282) | (0,01) |
| | | | **139.744** | **0,03** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5800 19/06/2026 | EUR | 30 | 46.143 | 0,01 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5900 18/06/2026 | USD | 5 | 32.189 | 0,01 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7000 15/05/2026 | USD | 1 | 23.025 | 0,00 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5900 15/05/2026 | EUR | 10 | 15.179 | 0,00 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7200 15/05/2026 | USD | 1 | 7.410 | 0,00 |
| Opciones de compra adquiridas Finl Times-SE 100 Idx 11100 19/06/2026 | GBP | 13 | 2.416 | 0,00 |
| Opciones de compra adquiridas Swiss Market Index 14000 19/06/2026 | CHF | 9 | 2.180 | 0,00 |
| | | | **128.542** | **0,03** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de inflación** | | | | |
| Pago interés fijo 2,32% cobro interés variable (US CPI) 02/01/2031 | USD | 2.185.129 | 45.435 | 0,01 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 22/10/2030 | USD | 2.330.805 | 22.322 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,482% cobro interés variable (US CPI) 13/11/2054 | USD | 691.958 | (4.977) | (0,00) |
| | | | **62.780** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 1.150.835 | 40.003 | 0,01 |
| Pago interés fijo 3,97% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2056 | USD | 291.351 | 9.777 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,58% cobro interés variable (1d SOFR) 10/03/2027 | USD | 541.834 | 8.358 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,651% cobro interés variable (1d SOFR) 18/05/2027 | USD | 227.991 | 2.160 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,51% cobro interés variable (1d SOFR) 01/02/2027 | USD | 58.846 | 826 | 0,00 |
| Pago interés fijo 4,23% cobro interés variable (1d SOFR) 03/04/2027 | USD | 369.676 | (1.442) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 1.930.198 | (27.570) | (0,01) |
| | | | **32.112** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | (3.087.610) | (0,58) |
| **PN** | | | **480.030.919** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 45,71 |
| Alemania | DE | 9,74 |
| Reino Unido | GB | 7,47 |
| Irlanda | IE | 6,90 |
| Japón | JP | 3,17 |
| Francia | FR | 2,77 |
| China | CN | 2,64 |
| Corea | KR | 1,56 |
| Canadá | CA | 1,48 |
| Área de Taiwán | TW | 1,46 |
| Países Bajos | NL | 1,33 |
| Suiza | CH | 1,22 |
| Suecia | SE | 0,97 |
| Italia | IT | 0,94 |
| México | MX | 0,72 |
| Australia | AU | 0,70 |
| España | ES | 0,70 |
| Islas Caimán | KY | 0,57 |
| Luxemburgo | LU | 0,56 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,51 |
| Brasil | BR | 0,45 |
| Polonia | PL | 0,41 |
| Bélgica | BE | 0,41 |
| Rumanía | RO | 0,40 |
| Arabia Saudí | SA | 0,40 |
| India | IN | 0,38 |
| Chile | CL | 0,35 |
| Noruega | NO | 0,34 |
| Turquía | TR | 0,33 |
| Hungría | HU | 0,31 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,31 |
| Indonesia | ID | 0,29 |
| Singapur | SG | 0,28 |
| Filipinas | PH | 0,28 |
| Sudáfrica | ZA | 0,26 |
| Finlandiaia | FI | 0,24 |
| Uruguay | UY | 0,24 |
| Austria | AT | 0,20 |
| Supranacionales | SU | 0,20 |
| Omán | OM | 0,19 |
| Baréin | BH | 0,19 |
| Kazajistán | KZ | 0,19 |
| República Dominicana | DO | 0,19 |
| Argentina | AR | 0,17 |
| Perú | PE | 0,17 |
| Colombia | CO | 0,17 |
| Tailandia | TH | 0,15 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,14 |
| Dinamarca | DK | 0,14 |
| Costa Rica | CR | 0,13 |
| Bermudass | BM | 0,13 |
| Panamá | PA | 0,13 |
| Malasia | MY | 0,12 |
| Uzbekistán | UZ | 0,12 |
| República Checa | CZ | 0,11 |
| Egipto | EG | 0,11 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,11 |
| Liberia | LR | 0,09 |
| Serbia | RS | 0,09 |
| Ecuador | EC | 0,09 |
| Ucrania | UA | 0,06 |
| Kenia | KE | 0,06 |
| Croacia | HR | 0,06 |
| Macedonia | MK | 0,06 |
| Jordaniaia | JO | 0,05 |
| Sri Lanka | LK | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Marruecos | MA | 0,05 |
| El Salvador | SV | 0,04 |
| Guatemala | GT | 0,04 |
| Albania | AL | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,03 |
| Islandia | IS | 0,03 |
| Mauricio | MU | 0,02 |
| Vietnam | VN | 0,02 |
| Georgia | GE | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Bulgaria | BG | 0,01 |
| Zambia | ZM | 0,01 |
| Catar | QA | 0,01 |
| Estonia | EE | 0,01 |
| Chipre | CY | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,89) |

# Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chevron | US | USD | 15.320 | 2.524.461 | 0,55 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 24.465 | 1.939.795 | 0,43 |
| Exxon Mobil | US | USD | 8.522 | 1.126.465 | 0,25 |
| Valero Energy | US | USD | 4.152 | 888.308 | 0,19 |
| Baker Hughes | US | USD | 14.281 | 844.890 | 0,19 |
| Williams | US | USD | 11.698 | 757.288 | 0,17 |
| SLB (US) | US | USD | 11.759 | 567.458 | 0,12 |
| Cheniere Energy | US | USD | 2.232 | 520.976 | 0,11 |
| Diamondback Energy | US | USD | 2.913 | 512.039 | 0,11 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 4.760 | 305.314 | 0,07 |
| Shell | GB | GBP | 7.432 | 286.148 | 0,06 |
| BP | GB | GBP | 34.222 | 231.289 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 904 | 189.796 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 843 | 185.944 | 0,04 |
| Kinder Morgan | US | USD | 6.242 | 173.870 | 0,04 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 123.311 | 162.064 | 0,04 |
| EOG Resources | US | USD | 1.336 | 159.688 | 0,04 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 1.092 | 111.020 | 0,02 |
| TGS | NO | NOK | 6.920 | 95.556 | 0,02 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 12.608 | 88.522 | 0,02 |
| Inpex | JP | JPY | 3.557 | 78.577 | 0,02 |
| EQT | US | USD | 1.286 | 66.046 | 0,01 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 1.594 | 64.416 | 0,01 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 80.886 | 63.276 | 0,01 |
| Halliburton | US | USD | 1.728 | 62.140 | 0,01 |
| PTT (F) | TH | THB | 66.810 | 61.608 | 0,01 |
| Var Energi | NO | NOK | 14.168 | 61.005 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 2.917 | 58.224 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 4.197 | 51.848 | 0,01 |
| Devon Energy | US | USD | 1.177 | 51.316 | 0,01 |
| Coterra Energy | US | USD | 1.552 | 47.302 | 0,01 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 1.879 | 46.304 | 0,01 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 1.677 | 45.657 | 0,01 |
| Texas Pacific Land | US | USD | 120 | 44.681 | 0,01 |
| Expand Energy | US | USD | 478 | 41.516 | 0,01 |
| Equinor | NO | NOK | 1.164 | 39.692 | 0,01 |
| Eni | IT | EUR | 1.575 | 37.790 | 0,01 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 779 | 35.910 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 1.079 | 33.668 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 198 | 28.708 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 17.210 | 26.278 | 0,01 |
| Phillips 66 | US | USD | 174 | 26.209 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 349 | 22.663 | 0,00 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 9.959 | 21.914 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 76.099 | 14.657 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 148.197 | 12.806 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 3.310 | 8.945 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 360 | 0 | 0,00 |
| | | | | **12.824.047** | **2,81** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| NextEra Energy | US | USD | 15.209 | 1.252.634 | 0,27 |
| Ameren | US | USD | 6.683 | 641.596 | 0,14 |
| RWE | DE | EUR | 9.510 | 589.451 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 16.254 | 496.958 | 0,11 |
| Renewables Infrastructure Group | GB | GBP | 436.392 | 349.349 | 0,08 |
| American Electric Power | US | USD | 2.974 | 344.832 | 0,08 |
| National Grid | GB | GBP | 21.448 | 325.815 | 0,07 |
| NRG Energy | US | USD | 1.875 | 246.700 | 0,05 |
| Talen Energy | US | USD | 653 | 205.570 | 0,05 |
| Southern | US | USD | 2.452 | 200.502 | 0,04 |
| Engie | FR | EUR | 6.944 | 194.919 | 0,04 |
| Duke Energy | US | USD | 1.361 | 148.996 | 0,03 |
| Constellation Energy | US | USD | 490 | 130.489 | 0,03 |
| Sempra | US | USD | 1.589 | 127.634 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 3.157 | 96.637 | 0,02 |
| Entergy | US | USD | 928 | 91.503 | 0,02 |
| Xcel Energy | US | USD | 1.265 | 87.868 | 0,02 |
| Severn Trent | GB | GBP | 1.866 | 70.635 | 0,02 |
| Consolidated Edison | US | USD | 743 | 69.671 | 0,02 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 4.004 | 67.531 | 0,01 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 21.360 | 66.716 | 0,01 |
| WEC Energy Group | US | USD | 671 | 66.573 | 0,01 |
| Pacific Gas and Electric | US | USD | 4.379 | 62.069 | 0,01 |
| Elia Group | BE | EUR | 426 | 60.246 | 0,01 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 38.102 | 57.313 | 0,01 |
| Atmos Energy | US | USD | 347 | 55.588 | 0,01 |
| PPL | US | USD | 1.608 | 53.761 | 0,01 |
| DTE Energy | US | USD | 395 | 50.229 | 0,01 |
| American Water Works | US | USD | 425 | 48.474 | 0,01 |
| FirstEnergía | US | USD | 1.136 | 47.813 | 0,01 |
| Edison International | US | USD | 774 | 46.002 | 0,01 |
| CenterPoint Energy | US | USD | 1.242 | 45.750 | 0,01 |
| EDP | PT | EUR | 9.714 | 45.102 | 0,01 |
| NiSource | US | USD | 1.095 | 45.079 | 0,01 |
| Eversource Energy | US | USD | 741 | 44.078 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 679 | 43.894 | 0,01 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 1.103 | 39.653 | 0,01 |
| Alliant Energy | US | USD | 593 | 36.620 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 49.510 | 30.213 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 8.493 | 29.056 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 291.366 | 27.883 | 0,01 |
| E.ON | DE | EUR | 1.459 | 27.556 | 0,01 |
| Enel | IT | EUR | 2.658 | 26.382 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 68.481 | 24.640 | 0,01 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 2.286 | 23.430 | 0,01 |
| Snam | IT | EUR | 3.055 | 20.547 | 0,00 |
| | | | | **6.863.957** | **1,51** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 3.824 | 1.646.878 | 0,36 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 9.951 | 846.494 | 0,19 |
| Steel Dynamics | US | USD | 2.816 | 549.205 | 0,12 |
| Nucor | US | USD | 2.742 | 525.010 | 0,12 |
| Air Liquide | FR | EUR | 2.704 | 495.028 | 0,11 |
| Ecolab | US | USD | 2.114 | 470.351 | 0,10 |
| CRH (US) | IE | USD | 3.485 | 350.419 | 0,08 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 6.969 | 343.036 | 0,08 |
| Vulcan Materials | US | USD | 1.151 | 295.952 | 0,06 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 2.962 | 234.428 | 0,05 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 59.143 | 233.788 | 0,05 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 1.237 | 227.357 | 0,05 |
| Linde | US | EUR | 510 | 219.964 | 0,05 |
| Crown Holdings | US | USD | 2.392 | 200.637 | 0,04 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 3.088 | 184.738 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 904 | 170.193 | 0,04 |
| International Paper | US | USD | 6.360 | 170.001 | 0,04 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 6.060 | 165.750 | 0,04 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 1.915 | 162.862 | 0,04 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 4.669 | 150.871 | 0,03 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 14.636 | 149.061 | 0,03 |
| Holcim | CH | CHF | 1.877 | 148.213 | 0,03 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 1.859 | 145.282 | 0,03 |
| Coeur Mining | US | USD | 9.409 | 142.151 | 0,03 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 2.690 | 133.514 | 0,03 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 3.421 | 133.425 | 0,03 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 3.126 | 125.593 | 0,03 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 49.875 | 125.385 | 0,03 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 12.706 | 119.199 | 0,03 |
| Methanex (US) | CA | USD | 2.109 | 117.153 | 0,03 |
| Fertiglobe | AE | AED | 131.645 | 114.291 | 0,03 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 2.707 | 112.378 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 16.365 | 111.747 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 2.230 | 99.226 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 40.385 | 98.142 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 151.680 | 97.743 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 3.162 | 94.721 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 558.247 | 89.034 | 0,02 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 561 | 87.772 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 7.390 | 87.548 | 0,02 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 7.258 | 86.028 | 0,02 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 1.617 | 84.591 | 0,02 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 656 | 83.416 | 0,02 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 2.316 | 82.030 | 0,02 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 220.918 | 74.621 | 0,02 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 2.914 | 74.211 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.854 | 72.671 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 3.541 | 72.473 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 1.412 | 72.178 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 15.441 | 72.084 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 1.055 | 68.397 | 0,02 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 24.194 | 67.267 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 3.072 | 67.037 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 76.639 | 65.296 | 0,01 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 999 | 64.864 | 0,01 |
| Martin Marietta Materials | US | USD | 120 | 62.405 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 2.339 | 60.373 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 29.805 | 57.997 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 613 | 57.391 | 0,01 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 212 | 54.128 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 4.005 | 53.809 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 18.037 | 52.919 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 2.933 | 51.019 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 19.600 | 49.660 | 0,01 |
| Dow | US | USD | 1.415 | 48.115 | 0,01 |
| Newmont | US | USD | 507 | 47.966 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 5.476 | 47.102 | 0,01 |
| Amrize | CH | USD | 982 | 45.834 | 0,01 |
| PPG Industries | US | USD | 470 | 43.620 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 796 | 43.591 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 27.320 | 43.457 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 1.664 | 42.930 | 0,01 |
| Symrise | DE | EUR | 557 | 41.926 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 9.341 | 38.815 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 772 | 38.358 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 2.261 | 38.020 | 0,01 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 3.657 | 36.354 | 0,01 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 241 | 34.922 | 0,01 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 315 | 33.740 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 14.034 | 32.984 | 0,01 |
| LyondellBasell Industries (A) | US | USD | 513 | 32.573 | 0,01 |
| SIG Group | CH | CHF | 2.339 | 32.295 | 0,01 |
| Amcor | CH | USD | 957 | 30.930 | 0,01 |
| Reliance | US | USD | 98 | 30.141 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 414 | 28.215 | 0,01 |
| Ball | US | USD | 532 | 27.422 | 0,01 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 1.702 | 27.369 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 33.966 | 27.074 | 0,01 |
| Avery Dennison | US | USD | 160 | 22.420 | 0,00 |
| RPM International | US | USD | 232 | 20.135 | 0,00 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 546 | 19.845 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 302 | 19.226 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 32.101 | 17.769 | 0,00 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 249 | 17.718 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 15.025 | 16.002 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 321 | 14.318 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 1.123 | 12.586 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 243 | 12.120 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 671 | 11.858 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 286 | 11.761 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 831 | 11.624 | 0,00 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 7.064 | 11.416 | 0,00 |
| FP | JP | JPY | 876 | 11.031 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 12 | 9.430 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 2.762 | 9.061 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 16 | 4.176 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 467 | 3.257 | 0,00 |
| | | | | **12.730.911** | **2,79** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Caterpillar | US | USD | 2.983 | 2.270.279 | 0,50 |
| General Electric (US) | US | USD | 6.751 | 1.670.907 | 0,37 |
| GE Vernova | US | USD | 1.627 | 1.513.578 | 0,33 |
| Siemens | DE | EUR | 5.283 | 1.334.230 | 0,29 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 5.867 | 1.059.452 | 0,23 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 67.491 | 923.534 | 0,20 |
| Union Pacific | US | USD | 3.886 | 880.491 | 0,19 |
| Honeywell International | US | USD | 4.542 | 829.740 | 0,18 |
| Legrand | FR | EUR | 5.260 | 798.472 | 0,18 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 63.923 | 787.869 | 0,17 |
| Quanta Services | US | USD | 1.230 | 742.271 | 0,16 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 24.904 | 737.921 | 0,16 |
| RELX | GB | GBP | 23.484 | 729.146 | 0,16 |
| Uber Technologies | US | USD | 10.413 | 657.971 | 0,14 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 800 | 616.016 | 0,14 |
| Airbus | NL | EUR | 3.186 | 557.114 | 0,12 |
| CSX | US | USD | 14.514 | 556.929 | 0,12 |
| PACCAR | US | USD | 5.429 | 553.625 | 0,12 |
| General Dynamics | US | USD | 1.891 | 550.657 | 0,12 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 1.950 | 535.591 | 0,12 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 1.952 | 524.338 | 0,12 |
| Northrop Grumman | US | USD | 1.064 | 523.118 | 0,11 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 9.536 | 522.286 | 0,11 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.914 | 520.613 | 0,11 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 327 | 508.333 | 0,11 |
| Trane Technologies | IE | USD | 1.161 | 492.999 | 0,11 |
| TransDigm Group | US | USD | 443 | 438.396 | 0,10 |
| FedEx | US | USD | 1.312 | 438.313 | 0,10 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 9.837 | 422.421 | 0,09 |
| 3M | US | USD | 3.055 | 380.884 | 0,08 |
| WW Grainger | US | USD | 368 | 362.876 | 0,08 |
| Kone (B) | FI | EUR | 6.498 | 352.216 | 0,08 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 11.432 | 351.066 | 0,08 |
| Verisk Analytics | US | USD | 2.206 | 350.078 | 0,08 |
| Norfolk Southern | US | USD | 1.312 | 349.125 | 0,08 |
| Safran | FR | EUR | 1.264 | 345.076 | 0,08 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 247.986 | 333.432 | 0,07 |
| United Rentals | US | USD | 392 | 318.960 | 0,07 |
| Rockwell Automation | US | USD | 894 | 311.346 | 0,07 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 1.346 | 307.793 | 0,07 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 40.500 | 297.131 | 0,07 |
| Axon Enterprise | US | USD | 852 | 290.871 | 0,06 |
| BAE Systems | GB | GBP | 11.902 | 281.437 | 0,06 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 1.276 | 268.706 | 0,06 |
| Woodward | US | USD | 867 | 265.377 | 0,06 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 1.309 | 238.050 | 0,05 |
| Veralto | US | USD | 3.113 | 235.889 | 0,05 |
| Vinci | FR | EUR | 1.817 | 233.529 | 0,05 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 72.217 | 231.202 | 0,05 |
| Tetra Tech | US | USD | 8.254 | 230.400 | 0,05 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 8.588 | 224.300 | 0,05 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1.749 | 216.547 | 0,05 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 10.194 | 216.015 | 0,05 |
| Experian | IE | GBP | 6.871 | 213.903 | 0,05 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 8.355 | 204.514 | 0,04 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 1.808 | 197.346 | 0,04 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 2.560 | 182.411 | 0,04 |
| Mitsui | JP | JPY | 5.440 | 173.674 | 0,04 |
| CACI International (A) | US | USD | 390 | 171.768 | 0,04 |
| Hexcel | US | USD | 2.091 | 165.772 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 954 | 165.002 | 0,04 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 6.240 | 162.614 | 0,04 |
| Boeing | US | USD | 827 | 161.147 | 0,04 |
| Bunzl | GB | GBP | 5.674 | 159.085 | 0,03 |
| Lockheed Martin | US | USD | 363 | 158.552 | 0,03 |
| Waste Management | US | USD | 748 | 148.446 | 0,03 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 7.513 | 146.778 | 0,03 |
| Marubeni | JP | JPY | 4.413 | 145.931 | 0,03 |
| Hitachi | JP | JPY | 4.918 | 133.750 | 0,03 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 8.096 | 130.966 | 0,03 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 3.989 | 130.154 | 0,03 |
| Sandvik | SE | SEK | 3.617 | 128.674 | 0,03 |
| SWCC | JP | JPY | 1.472 | 127.734 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 1.923 | 127.698 | 0,03 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 4.064 | 126.641 | 0,03 |
| Deere | US | USD | 249 | 125.492 | 0,03 |
| Nabtesco | JP | JPY | 4.401 | 123.792 | 0,03 |
| Komatsu | JP | JPY | 3.310 | 119.384 | 0,03 |
| Amada | JP | JPY | 7.836 | 112.548 | 0,02 |
| FANUC | JP | JPY | 2.939 | 109.839 | 0,02 |
| DO & Co | AT | EUR | 589 | 101.942 | 0,02 |
| Bloom Energy (A) | US | USD | 435 | 101.109 | 0,02 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 10.135 | 99.797 | 0,02 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 469 | 96.717 | 0,02 |
| AMETEK | US | USD | 450 | 90.246 | 0,02 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 394 | 88.859 | 0,02 |
| Fastenal | US | USD | 2.278 | 86.298 | 0,02 |
| ITT | US | USD | 468 | 85.208 | 0,02 |
| FTI Consulting | US | USD | 543 | 82.081 | 0,02 |
| ITOCHU | JP | JPY | 7.758 | 81.631 | 0,02 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 601 | 75.889 | 0,02 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 3.021 | 74.840 | 0,02 |
| Taisei | JP | JPY | 808 | 74.589 | 0,02 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 857 | 73.213 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 101 | 73.155 | 0,02 |
| EMCOR Group | US | USD | 90 | 68.484 | 0,02 |
| Nikkiso | JP | JPY | 4.717 | 68.116 | 0,01 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 869 | 67.485 | 0,01 |
| Rocket Lab | US | USD | 950 | 66.217 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 194 | 65.615 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 360 | 64.947 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 207 | 60.397 | 0,01 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 1.530 | 60.228 | 0,01 |
| Kajima | JP | JPY | 1.776 | 59.027 | 0,01 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 840 | 56.386 | 0,01 |
| NIDEC | JP | JPY | 4.270 | 55.825 | 0,01 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 11.384 | 55.528 | 0,01 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 815 | 55.491 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 959 | 55.206 | 0,01 |
| Dover | US | USD | 277 | 53.113 | 0,01 |
| Xylem (NY) | US | USD | 510 | 50.964 | 0,01 |
| Otis Worldwide | US | USD | 764 | 50.227 | 0,01 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 3.467 | 49.856 | 0,01 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 959 | 48.802 | 0,01 |
| Hubbel (B) | US | USD | 106 | 46.882 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 118 | 46.698 | 0,01 |
| Curtiss Wright | US | USD | 75 | 45.983 | 0,01 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 461 | 45.631 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 2.418 | 45.231 | 0,01 |
| Cintas | US | USD | 298 | 44.194 | 0,01 |
| FTAI Aviation | US | USD | 202 | 43.014 | 0,01 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 1.385 | 41.607 | 0,01 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 3.195 | 41.279 | 0,01 |
| Airman | JP | JPY | 3.661 | 40.694 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 9.594 | 40.182 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 1.081 | 40.101 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 3.027 | 39.924 | 0,01 |
| Sankyu | JP | JPY | 865 | 39.563 | 0,01 |
| Kraftia | JP | JPY | 740 | 38.822 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 3.370 | 38.787 | 0,01 |
| CH Robinson Worldwide | US | USD | 247 | 38.561 | 0,01 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 2.966 | 37.889 | 0,01 |
| DSV | DK | DKK | 180 | 37.537 | 0,01 |
| Organo | JP | JPY | 437 | 37.434 | 0,01 |
| SGS | CH | CHF | 405 | 37.357 | 0,01 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 121 | 35.991 | 0,01 |
| Equifax | US | USD | 243 | 35.792 | 0,01 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 279 | 35.188 | 0,01 |
| Fortive | US | USD | 683 | 35.056 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 70 | 34.545 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 830 | 33.926 | 0,01 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 664 | 33.443 | 0,01 |
| Nichias | JP | JPY | 1.944 | 32.789 | 0,01 |
| nVent Electric | GB | USD | 266 | 32.118 | 0,01 |
| Leidos Holdings | US | USD | 254 | 32.046 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 410 | 31.128 | 0,01 |
| Lennox International | US | USD | 66 | 30.810 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 3.585 | 30.787 | 0,01 |
| Broadridge Financial Solutions | US | USD | 235 | 30.730 | 0,01 |
| Snap-on | US | USD | 93 | 30.475 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 196 | 30.409 | 0,01 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 251 | 30.013 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 5.712 | 29.812 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 120 | 29.691 | 0,01 |
| IDEX | US | USD | 157 | 29.182 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 394 | 29.025 | 0,01 |
| Textron | US | USD | 339 | 27.220 | 0,01 |
| Clean Harbors | US | USD | 102 | 26.870 | 0,01 |
| Carlisle | US | USD | 89 | 26.787 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 1.406 | 26.493 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 1.495 | 25.882 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 2.938 | 25.692 | 0,01 |
| Geberit | CH | CHF | 45 | 25.642 | 0,01 |
| Daifuku | JP | JPY | 683 | 25.354 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 2.164 | 25.207 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 789 | 25.142 | 0,01 |
| TransUnion | US | USD | 418 | 25.063 | 0,01 |
| Rollins | US | USD | 529 | 24.994 | 0,01 |
| Pentair | GB | USD | 362 | 24.925 | 0,01 |
| Watsco | US | USD | 63 | 23.740 | 0,01 |
| Masco | US | USD | 378 | 23.136 | 0,01 |
| HEICO (A) | US | USD | 131 | 23.043 | 0,01 |
| Nordson | US | USD | 95 | 22.926 | 0,01 |
| Graco | US | USD | 332 | 22.688 | 0,00 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 83 | 22.068 | 0,00 |
| HEICO | US | USD | 97 | 21.961 | 0,00 |
| SS&C Technologies Holdings | US | USD | 371 | 21.903 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 1.253 | 21.424 | 0,00 |
| Allegion | IE | USD | 176 | 20.604 | 0,00 |
| Mitie Group | GB | GBP | 9.777 | 19.671 | 0,00 |
| Delta Air Lines | US | USD | 335 | 19.422 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 2.704 | 19.223 | 0,00 |
| AECOM | US | USD | 268 | 19.114 | 0,00 |
| Ecopro | KR | KRW | 215 | 19.087 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Rentokil Initial | GB | GBP | 3.095 | 17.691 | 0,00 |
| Air China (A) | CN | CNY | 20.482 | 17.252 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 1.601 | 16.980 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 220 | 16.956 | 0,00 |
| CNH Industrial (US) | GB | USD | 1.776 | 16.607 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 575 | 16.497 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 314 | 16.339 | 0,00 |
| Builders FirstSource | US | USD | 223 | 14.986 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 2.060 | 12.158 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 44 | 11.641 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 2.043 | 11.389 | 0,00 |
| United Airlines Holdings | US | USD | 148 | 11.362 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 2.132 | 11.203 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 2.406 | 11.185 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 382 | 9.878 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 2.667 | 9.628 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 427 | 8.465 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 736 | 6.709 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 836 | 5.825 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 105 | 5.542 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 90 | 2.555 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 11 | 1.468 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 90 | 501 | 0,00 |
| | | | | **38.588.443** | **8,47** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 126.851 | 21.704.868 | 4,76 |
| Apple | US | USD | 79.632 | 18.463.629 | 4,05 |
| Microsoft | US | USD | 41.817 | 14.359.529 | 3,15 |
| Alphabet (A) | US | USD | 32.931 | 10.519.252 | 2,31 |
| Broadcom | US | USD | 27.809 | 9.791.440 | 2,15 |
| Alphabet (C) | US | USD | 24.817 | 7.856.942 | 1,72 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 13.731 | 7.118.443 | 1,56 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 120.589 | 7.054.653 | 1,55 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 38.582 | 4.921.197 | 1,08 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 11.412 | 3.373.932 | 0,74 |
| ASML Holding | NL | EUR | 2.638 | 3.225.218 | 0,71 |
| SK Hynix | KR | KRW | 3.502 | 2.628.422 | 0,58 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 48.572 | 2.501.894 | 0,55 |
| Intel | US | USD | 25.568 | 2.033.871 | 0,45 |
| Lam Research | US | USD | 8.820 | 1.922.868 | 0,42 |
| Applied Materials | US | USD | 5.210 | 1.730.009 | 0,38 |
| Oracle | US | USD | 11.669 | 1.616.820 | 0,35 |
| MediaTek | TW | TWD | 19.346 | 1.368.575 | 0,30 |
| Analog Devices | US | USD | 3.931 | 1.339.498 | 0,29 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 2.145 | 1.194.494 | 0,26 |
| Salesforce | US | USD | 7.654 | 1.154.501 | 0,25 |
| KLA-Tencor | US | USD | 781 | 1.149.730 | 0,25 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 1.063 | 991.885 | 0,22 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 75.238 | 987.244 | 0,22 |
| Amphenol (A) | US | USD | 7.875 | 981.554 | 0,22 |
| Western Digital | US | USD | 2.593 | 958.066 | 0,21 |
| SAP | DE | EUR | 6.348 | 923.673 | 0,20 |
| Microchip Technology | US | USD | 11.594 | 907.856 | 0,20 |
| Intuit | US | USD | 2.693 | 892.438 | 0,20 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 615 | 822.531 | 0,18 |
| Arista Networks | US | USD | 5.648 | 821.166 | 0,18 |
| Adobe | US | USD | 3.712 | 769.611 | 0,17 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.806 | 672.163 | 0,15 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 11.305 | 668.233 | 0,15 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 11.471 | 657.027 | 0,14 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 2.330 | 647.497 | 0,14 |
| Marvell Technology | US | USD | 4.624 | 646.721 | 0,14 |
| Synopsys | US | USD | 1.569 | 642.895 | 0,14 |
| ServiceNow | US | USD | 8.199 | 611.559 | 0,13 |
| Texas Instruments | US | USD | 2.468 | 584.112 | 0,13 |
| Ciena | US | USD | 1.338 | 575.397 | 0,13 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 11.737 | 529.364 | 0,12 |
| AppLovin (A) | US | USD | 1.329 | 499.177 | 0,11 |
| Yageo | TW | TWD | 55.764 | 480.776 | 0,11 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 9.881 | 467.099 | 0,10 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 75.935 | 453.638 | 0,10 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 3.659 | 413.310 | 0,09 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 1.674 | 409.208 | 0,09 |
| Wiwynn | TW | TWD | 3.075 | 390.249 | 0,09 |
| Workday (A) | US | USD | 3.743 | 389.155 | 0,09 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 14.577 | 349.999 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 3.780 | 345.658 | 0,08 |
| Qnity Electronics | US | USD | 2.808 | 336.007 | 0,07 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 605 | 332.579 | 0,07 |
| Fair Issac | US | USD | 383 | 319.220 | 0,07 |
| Dell Technologies © | US | USD | 1.703 | 298.555 | 0,07 |
| Avnet | US | USD | 4.108 | 291.428 | 0,06 |
| Arrow Electronics | US | USD | 1.824 | 290.455 | 0,06 |
| Scout24 | DE | EUR | 3.957 | 280.940 | 0,06 |
| Cisco Systems | US | USD | 3.570 | 276.689 | 0,06 |
| Lotes | TW | TWD | 3.782 | 269.073 | 0,06 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 26.438 | 265.996 | 0,06 |
| Entegris | US | USD | 2.086 | 256.003 | 0,06 |
| Insight Enterprises | US | USD | 3.558 | 222.918 | 0,05 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 2.153 | 222.169 | 0,05 |
| Dynatrace | US | USD | 6.957 | 214.808 | 0,05 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 4.668 | 214.797 | 0,05 |
| Twilio (A) | US | USD | 1.673 | 206.737 | 0,05 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1.338 | 203.688 | 0,04 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 23.353 | 197.500 | 0,04 |
| Keyence | JP | JPY | 497 | 193.629 | 0,04 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 13.181 | 177.702 | 0,04 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 2.004 | 166.285 | 0,04 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 26.866 | 154.268 | 0,03 |
| ASMPT | SG | HKD | 8.314 | 147.768 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 5.190 | 144.763 | 0,03 |
| Rorze | JP | JPY | 6.981 | 141.489 | 0,03 |
| Renishaw | GB | GBP | 2.557 | 140.110 | 0,03 |
| Wistron | TW | TWD | 37.112 | 138.232 | 0,03 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 496 | 122.605 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 53.400 | 113.420 | 0,02 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 146 | 109.126 | 0,02 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 715 | 109.045 | 0,02 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 9.669 | 106.797 | 0,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 10.690 | 105.279 | 0,02 |
| Lasertec | JP | JPY | 466 | 104.948 | 0,02 |
| Autodesk | US | USD | 511 | 103.239 | 0,02 |
| Keysight Technologies | US | USD | 348 | 101.984 | 0,02 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 2.882 | 100.057 | 0,02 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 464 | 99.203 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 9.571 | 97.149 | 0,02 |
| Teradyne | US | USD | 308 | 91.595 | 0,02 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 108 | 89.914 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 409 | 87.579 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 22.535 | 84.069 | 0,02 |
| Coherent | US | USD | 320 | 83.439 | 0,02 |
| Halma | GB | GBP | 1.607 | 81.972 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 788 | 81.212 | 0,02 |
| Enplas | JP | JPY | 865 | 80.424 | 0,02 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 4.658 | 79.493 | 0,02 |
| Qorvo | US | USD | 1.010 | 78.385 | 0,02 |
| Silergy | CN | TWD | 6.336 | 73.459 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 669 | 71.764 | 0,02 |
| CDW | US | USD | 610 | 70.581 | 0,02 |
| ON Semiconductor | US | USD | 804 | 68.702 | 0,02 |
| Trimble | US | USD | 1.155 | 66.134 | 0,01 |
| Datadog (A) | US | USD | 584 | 66.134 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise | US | USD | 2.690 | 64.923 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 7.418 | 61.590 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 141 | 61.132 | 0,01 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 243 | 60.637 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 1.133 | 60.448 | 0,01 |
| Jabil | US | USD | 206 | 59.539 | 0,01 |
| Temenos | CH | CHF | 715 | 57.608 | 0,01 |
| Flex | US | USD | 736 | 57.116 | 0,01 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 3.119 | 56.907 | 0,01 |
| Disco | JP | JPY | 139 | 56.604 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 579 | 55.560 | 0,01 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 2.477 | 54.091 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 41.054 | 52.534 | 0,01 |
| Fujitsu | JP | JPY | 3.084 | 52.087 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 1.452 | 50.954 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 582 | 50.247 | 0,01 |
| Rubrik (A) | US | USD | 1.026 | 46.782 | 0,01 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 389 | 46.208 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 1.235 | 46.099 | 0,01 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 305 | 45.538 | 0,01 |
| Astera Labs | US | USD | 256 | 41.707 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 86 | 41.467 | 0,01 |
| Computacenter | GB | GBP | 916 | 39.766 | 0,01 |
| VeriSign | US | USD | 171 | 39.072 | 0,01 |
| NetApp | US | USD | 408 | 38.657 | 0,01 |
| Everpure (A) | US | USD | 625 | 38.054 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 954 | 38.018 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 1.929 | 36.842 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 769 | 36.790 | 0,01 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 9.215 | 36.311 | 0,01 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 2.064 | 36.297 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 37.718 | 35.390 | 0,01 |
| First Solar | US | USD | 201 | 33.987 | 0,01 |
| F5 Networks | US | USD | 119 | 32.763 | 0,01 |
| HP | US | USD | 1.863 | 32.698 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 2.297 | 31.075 | 0,01 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 3.861 | 31.039 | 0,01 |
| PTC | US | USD | 245 | 28.538 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 67 | 27.086 | 0,01 |
| Tyler Technologies | US | USD | 87 | 26.476 | 0,01 |
| Logitech International | CH | CHF | 316 | 26.458 | 0,01 |
| Obic | JP | JPY | 1.157 | 26.121 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 8.492 | 25.600 | 0,01 |
| Reddit (A) | US | USD | 199 | 24.739 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 202 | 24.589 | 0,01 |
| Zscaler | US | USD | 210 | 23.495 | 0,01 |
| Okta (A) | US | USD | 360 | 22.942 | 0,01 |
| Super Micro Computer | US | USD | 985 | 22.914 | 0,01 |
| IonQ | US | USD | 577 | 21.854 | 0,00 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 2.044 | 21.679 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 5.489 | 21.658 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 9.607 | 21.493 | 0,00 |
| Kakao | KR | KRW | 782 | 21.369 | 0,00 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 4.639 | 21.178 | 0,00 |
| IREN | AU | USD | 562 | 21.047 | 0,00 |
| GoDaddy (A) | US | USD | 285 | 20.813 | 0,00 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 2.581 | 20.338 | 0,00 |
| Pinterest (A) | US | USD | 1.190 | 19.949 | 0,00 |
| Atlassian (A) | AU | USD | 344 | 19.936 | 0,00 |
| Gartner | US | USD | 150 | 19.233 | 0,00 |
| Reply | IT | EUR | 203 | 19.155 | 0,00 |
| HubSpot | US | USD | 101 | 19.130 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 195 | 18.701 | 0,00 |
| Zebra Technologies (A) | US | USD | 98 | 18.618 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 1.780 | 17.300 | 0,00 |
| Gen Digital | US | USD | 1.010 | 16.632 | 0,00 |
| Samsara (A) | US | USD | 674 | 16.569 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 1.002 | 15.713 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 1.078 | 14.594 | 0,00 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 2.929 | 13.943 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Glodon (A) | CN | CNY | 9.701 | 13.325 | 0,00 |
| Shimadzu | JP | JPY | 601 | 11.873 | 0,00 |
| Digital Garage | JP | JPY | 842 | 11.305 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 719 | 10.310 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 937 | 4.438 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 237 | 3.757 | 0,00 |
| | | | | **157.621.967** | **34,58** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 57.762 | 12.718.595 | 2,79 |
| Tesla | US | USD | 8.004 | 2.580.261 | 0,57 |
| Home Depot | US | USD | 6.577 | 1.839.039 | 0,40 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 122.226 | 1.714.039 | 0,38 |
| TJX | US | USD | 7.417 | 989.416 | 0,22 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 5.179 | 837.949 | 0,18 |
| Compass Group | GB | USD | 34.580 | 832.873 | 0,18 |
| Ross Stores | US | USD | 3.536 | 685.777 | 0,15 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 3.532 | 639.748 | 0,14 |
| Lowe's Cos | US | USD | 3.162 | 638.329 | 0,14 |
| eBay | US | USD | 7.283 | 630.124 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 7.384 | 619.431 | 0,14 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 2.160 | 595.939 | 0,13 |
| Sea ADR | SG | USD | 6.713 | 483.801 | 0,11 |
| General Motors (US) | US | USD | 7.083 | 463.078 | 0,10 |
| Yum! Brands | US | USD | 3.404 | 462.462 | 0,10 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 3.171 | 454.152 | 0,10 |
| Marriott International (A) | US | USD | 1.452 | 447.493 | 0,10 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 49.872 | 444.922 | 0,10 |
| Garmin | CH | USD | 1.748 | 372.153 | 0,08 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 64.554 | 362.300 | 0,08 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 4.240 | 361.465 | 0,08 |
| DoorDash (A) | US | USD | 2.303 | 334.397 | 0,07 |
| Prosus | NL | EUR | 8.046 | 330.448 | 0,07 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 36.189 | 329.990 | 0,07 |
| BYD (H) | CN | HKD | 28.512 | 321.823 | 0,07 |
| PulteGroup | US | USD | 2.658 | 278.027 | 0,06 |
| Eicher Motors | IN | INR | 4.154 | 266.048 | 0,06 |
| Minth Group | TW | HKD | 70.717 | 262.972 | 0,06 |
| Tapestry | US | USD | 2.133 | 262.561 | 0,06 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 15.137 | 246.805 | 0,05 |
| NetEase | CN | HKD | 12.411 | 245.498 | 0,05 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 760 | 233.698 | 0,05 |
| Domino's Pizza | US | USD | 736 | 211.596 | 0,05 |
| National Vision Holdings | US | USD | 10.446 | 204.984 | 0,04 |
| NIKE (B) | US | USD | 5.296 | 199.145 | 0,04 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 37.991 | 197.178 | 0,04 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 488 | 194.788 | 0,04 |
| Valvoline | US | USD | 6.795 | 190.244 | 0,04 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 4.115 | 188.426 | 0,04 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 1.204 | 186.726 | 0,04 |
| Autoliv | SE | USD | 1.851 | 183.593 | 0,04 |
| H World Group ADR | CN | USD | 4.061 | 179.749 | 0,04 |
| Sony Group | JP | JPY | 10.429 | 175.923 | 0,04 |
| Aumovio | DE | EUR | 4.635 | 170.810 | 0,04 |
| LCI Industries | US | USD | 1.642 | 165.899 | 0,04 |
| Hermes International | FR | EUR | 96 | 155.862 | 0,03 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 3.182 | 151.423 | 0,03 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 502 | 147.252 | 0,03 |
| Burlington Stores | US | USD | 517 | 140.749 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 2.595 | 128.687 | 0,03 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 871 | 127.286 | 0,03 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 4.357 | 127.006 | 0,03 |
| Kia | KR | KRW | 1.443 | 126.468 | 0,03 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 857 | 118.297 | 0,03 |
| McDonald's | US | USD | 454 | 113.457 | 0,02 |
| Next | GB | GBP | 717 | 107.470 | 0,02 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 2.469 | 103.148 | 0,02 |
| Carnival | US | USD | 4.513 | 102.882 | 0,02 |
| Sanrio | JP | JPY | 19.974 | 98.980 | 0,02 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 400 | 98.165 | 0,02 |
| Nintendo | JP | JPY | 2.359 | 98.004 | 0,02 |
| Murphy USA | US | USD | 199 | 97.363 | 0,02 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 96.539 | 92.874 | 0,02 |
| Yonex | JP | JPY | 6.058 | 87.241 | 0,02 |
| Carvana (A) | US | USD | 267 | 86.716 | 0,02 |
| Saizeriya | JP | JPY | 3.119 | 86.633 | 0,02 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 7.817 | 86.160 | 0,02 |
| H World Group | CN | HKD | 18.263 | 80.649 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 179 | 80.616 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 639 | 77.996 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 32.211 | 77.469 | 0,02 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 6.032 | 74.001 | 0,02 |
| Under Armour (A) | US | USD | 13.573 | 73.655 | 0,02 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 8.112 | 68.310 | 0,01 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 14.414 | 66.872 | 0,01 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 3.867 | 66.702 | 0,01 |
| NIO (A) | CN | HKD | 12.150 | 65.667 | 0,01 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 6.600 | 62.699 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 769 | 59.390 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 1.143 | 58.592 | 0,01 |
| Service Corp International | US | USD | 743 | 54.401 | 0,01 |
| Expedia Group | US | USD | 228 | 49.005 | 0,01 |
| Doshisha | JP | JPY | 2.748 | 48.904 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 491 | 47.896 | 0,01 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 1.441 | 44.455 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 19.821 | 43.946 | 0,01 |
| Aptiv | IE | USD | 843 | 43.230 | 0,01 |
| Omnicom Group | US | USD | 625 | 41.179 | 0,01 |
| Ulta Beauty | US | USD | 89 | 40.725 | 0,01 |
| Darden Restaurants | US | USD | 237 | 40.292 | 0,01 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 8.530 | 39.675 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 5.630 | 37.726 | 0,01 |
| Evolution | SE | SEK | 623 | 37.184 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 401 | 37.148 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 5.317 | 37.135 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 713 | 35.390 | 0,01 |
| Seiren | JP | JPY | 2.007 | 34.672 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 29.998 | 33.618 | 0,01 |
| Tractor Supply | US | USD | 1.085 | 32.229 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 224 | 32.125 | 0,01 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 347 | 31.931 | 0,01 |
| Lennar (A) | US | USD | 400 | 30.732 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 4.700 | 30.497 | 0,01 |
| Asics | JP | JPY | 1.261 | 30.422 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 64.705 | 30.175 | 0,01 |
| EchoStar (A) | US | USD | 289 | 30.165 | 0,01 |
| NVR | US | USD | 6 | 29.472 | 0,01 |
| Las Vegas Sands | US | USD | 634 | 29.468 | 0,01 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 3.519 | 28.801 | 0,01 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 671 | 27.682 | 0,01 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 2.282 | 27.469 | 0,01 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 292 | 26.532 | 0,01 |
| Deckers Outdoor | US | USD | 301 | 26.479 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 11.119 | 25.851 | 0,01 |
| Dick's Sporting Goods | US | USD | 134 | 25.724 | 0,01 |
| Lululemon Athletica | CA | USD | 216 | 25.579 | 0,01 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 172 | 23.802 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 1.193 | 22.815 | 0,01 |
| Rivian Automotive (A) | US | USD | 1.637 | 22.770 | 0,00 |
| Fox (A) | US | USD | 421 | 22.738 | 0,00 |
| Informa | GB | GBP | 2.476 | 22.718 | 0,00 |
| Bellway | GB | GBP | 1.020 | 22.528 | 0,00 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 10.740 | 21.512 | 0,00 |
| Best Buy | US | USD | 420 | 21.508 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 7.777 | 21.446 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 3.704 | 19.465 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 6.174 | 19.097 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 2.521 | 18.599 | 0,00 |
| Aisin | JP | JPY | 1.330 | 17.921 | 0,00 |
| DraftKings (A) | US | USD | 883 | 17.538 | 0,00 |
| Trade Desk (A) | US | USD | 841 | 17.015 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 587 | 16.768 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 1.621 | 16.437 | 0,00 |
| News (A) | US | USD | 698 | 15.728 | 0,00 |
| Fox (B) | US | USD | 285 | 13.877 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 10.412 | 13.624 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 240 | 11.243 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 1.188 | 10.344 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 386 | 9.669 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 103 | 8.909 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 268 | 7.854 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 1.428 | 7.058 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 2.272 | 1.503 | 0,00 |
| | | | | **39.841.815** | **8,74** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 28.029 | 3.147.471 | 0,69 |
| Costco Wholesale | US | USD | 3.148 | 2.713.879 | 0,60 |
| Coca-Cola | US | USD | 28.274 | 1.892.838 | 0,42 |
| L'Oreal | FR | EUR | 2.203 | 806.266 | 0,18 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 10.691 | 688.522 | 0,15 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 15.486 | 619.766 | 0,14 |
| Target | US | USD | 4.695 | 516.320 | 0,11 |
| Church & Dwight | US | USD | 5.806 | 479.796 | 0,11 |
| Dollar Tree | US | USD | 5.798 | 479.707 | 0,11 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 5.659 | 456.085 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 8.216 | 444.959 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 5.853 | 387.119 | 0,08 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 201.250 | 381.344 | 0,08 |
| Tesco | GB | GBP | 62.598 | 349.334 | 0,08 |
| Bunge Global | US | USD | 3.023 | 334.838 | 0,07 |
| Nestle | CH | CHF | 3.803 | 327.525 | 0,07 |
| PepsiCo | US | USD | 2.437 | 327.512 | 0,07 |
| Darling Ingredients | US | USD | 5.952 | 322.095 | 0,07 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 30.586 | 294.145 | 0,06 |
| Unilever | GB | GBP | 5.449 | 271.041 | 0,06 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 5.036 | 263.091 | 0,06 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 2.199 | 253.693 | 0,06 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 12.113 | 245.257 | 0,05 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 2.304 | 167.458 | 0,04 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 39.182 | 149.735 | 0,03 |
| Diageo | GB | GBP | 8.476 | 144.337 | 0,03 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 4.880 | 133.600 | 0,03 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 1.889 | 128.453 | 0,03 |
| Kewpie | JP | JPY | 5.591 | 126.483 | 0,03 |
| Freshpet | US | USD | 2.203 | 124.232 | 0,03 |
| Unilever | GB | EUR | 1.524 | 76.102 | 0,02 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 55 | 69.662 | 0,02 |
| Nissui | JP | JPY | 10.434 | 69.140 | 0,02 |
| Keurig Dr Pepper | US | USD | 2.545 | 63.687 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 1.268 | 62.825 | 0,01 |
| Archer-Daniels-Midland | US | USD | 954 | 61.425 | 0,01 |
| Sysco | US | USD | 952 | 60.680 | 0,01 |
| Kenvue | US | USD | 3.863 | 57.446 | 0,01 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 679 | 56.477 | 0,01 |
| Casey's General Stores | US | USD | 72 | 49.610 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 42.832 | 48.788 | 0,01 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 2.378 | 48.366 | 0,01 |
| Hershey | US | USD | 292 | 45.754 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 8.984 | 45.012 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 570 | 44.444 | 0,01 |
| Dollar General | US | USD | 444 | 43.585 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Mowi | NO | NOK | 2.135 | 40.242 | 0,01 |
| Constellation Brands (A) | US | USD | 294 | 39.358 | 0,01 |
| Axfood | SE | SEK | 1.393 | 36.455 | 0,01 |
| Kraft Heinz | US | USD | 1.872 | 36.047 | 0,01 |
| Celsius Holdings | US | USD | 1.291 | 35.884 | 0,01 |
| Cranswick | GB | GBP | 558 | 34.841 | 0,01 |
| General Mills | US | USD | 1.142 | 34.164 | 0,01 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 480 | 31.404 | 0,01 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 4.855 | 30.586 | 0,01 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 7.930 | 30.186 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 3.166 | 29.411 | 0,01 |
| Tyson Foods (A) | US | USD | 513 | 28.115 | 0,01 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 391 | 27.655 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 335 | 25.503 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 1.665 | 24.623 | 0,01 |
| AG Barr | GB | GBP | 3.273 | 24.285 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 13.462 | 24.115 | 0,01 |
| McCormick | US | USD | 524 | 22.574 | 0,00 |
| Clorox | US | USD | 259 | 21.269 | 0,00 |
| Premier Foods | GB | GBP | 8.957 | 20.501 | 0,00 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 54.999 | 18.358 | 0,00 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 124.129 | 17.778 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 5.392 | 15.821 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 1.993 | 15.782 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 2.945 | 15.262 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 1.093 | 13.248 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 577 | 13.095 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 3.800 | 13.044 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 2.038 | 11.397 | 0,00 |
| Hormel Foods | US | USD | 613 | 11.150 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 131.946 | 11.091 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 30.716 | 10.202 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 16.005 | 9.523 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 1.084 | 3.158 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 326 | 3.068 | 0,00 |
| | | | | **18.659.099** | **4,09** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eli Lilly | US | USD | 3.603 | 2.862.975 | 0,63 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 12.276 | 2.404.145 | 0,53 |
| Roche Holding | CH | CHF | 4.927 | 1.709.183 | 0,38 |
| Novartis | CH | CHF | 12.275 | 1.550.147 | 0,34 |
| AbbVie | US | USD | 8.529 | 1.547.200 | 0,34 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 4.105 | 1.291.660 | 0,28 |
| Merck & Co | US | USD | 11.996 | 1.131.609 | 0,25 |
| Amgen | US | USD | 2.879 | 856.982 | 0,19 |
| Gilead Sciences | US | USD | 6.874 | 773.312 | 0,17 |
| Pfizer | US | USD | 27.576 | 628.790 | 0,14 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 1.584 | 614.233 | 0,13 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 3.778 | 610.117 | 0,13 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 11.622 | 596.592 | 0,13 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 1.350 | 549.191 | 0,12 |
| Centene | US | USD | 11.884 | 540.051 | 0,12 |
| Cencora | US | USD | 2.070 | 538.143 | 0,12 |
| McKesson | US | USD | 746 | 514.508 | 0,11 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 6.576 | 508.874 | 0,11 |
| CVS Health | US | USD | 6.996 | 495.650 | 0,11 |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 58.101 | 483.427 | 0,11 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 924.362 | 442.824 | 0,10 |
| Medtronic | IE | USD | 6.268 | 429.372 | 0,09 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 1.076 | 393.543 | 0,09 |
| Stryker | US | USD | 1.451 | 391.993 | 0,09 |
| Cardinal Health | US | USD | 2.425 | 388.522 | 0,09 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 2.316 | 383.120 | 0,08 |
| Cigna Group | US | USD | 1.496 | 371.162 | 0,08 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 612 | 367.908 | 0,08 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 420 | 355.999 | 0,08 |
| Waters | US | USD | 1.319 | 344.203 | 0,08 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 1.318 | 333.302 | 0,07 |
| Danaher | US | USD | 2.144 | 327.922 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 4.587 | 321.554 | 0,07 |
| ResMed | US | USD | 1.691 | 307.577 | 0,07 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 8.740 | 278.837 | 0,06 |
| Biogen | US | USD | 1.689 | 276.418 | 0,06 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 54.202 | 255.714 | 0,06 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 7.018 | 255.691 | 0,06 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 5.800 | 248.501 | 0,05 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 505 | 240.779 | 0,05 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1.880 | 237.111 | 0,05 |
| Boston Scientific | US | USD | 4.806 | 234.276 | 0,05 |
| STERIS | US | USD | 1.266 | 233.044 | 0,05 |
| Agilent Technologies | US | USD | 2.355 | 229.509 | 0,05 |
| Elevance Health | US | USD | 712 | 227.109 | 0,05 |
| GSK | GB | GBP | 9.918 | 221.435 | 0,05 |
| Dexcom | US | USD | 4.368 | 218.408 | 0,05 |
| Cooper | US | USD | 4.025 | 215.898 | 0,05 |
| Zoetis (A) | US | USD | 2.095 | 204.644 | 0,04 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 822 | 182.891 | 0,04 |
| Sanofi | FR | EUR | 2.198 | 175.419 | 0,04 |
| UCB | BE | EUR | 685 | 158.271 | 0,03 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 7.399 | 156.113 | 0,03 |
| Insmed | US | USD | 1.274 | 147.384 | 0,03 |
| United Therapeutics | US | USD | 299 | 146.228 | 0,03 |
| Insulet | US | USD | 1.008 | 145.175 | 0,03 |
| HCA Healthcare | US | USD | 385 | 141.524 | 0,03 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 1.977 | 138.067 | 0,03 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 2.133 | 109.210 | 0,02 |
| Vitrolife | SE | SEK | 11.223 | 109.108 | 0,02 |
| Incyte | US | USD | 1.274 | 107.305 | 0,02 |
| Haleon | GB | GBP | 26.983 | 106.209 | 0,02 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 1.693 | 104.970 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 5.858 | 104.850 | 0,02 |
| Bayer | DE | EUR | 2.722 | 103.582 | 0,02 |
| Siegfried Holding | CH | CHF | 1.133 | 97.127 | 0,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 185 | 96.740 | 0,02 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 506 | 91.642 | 0,02 |
| Galderma Group | CH | CHF | 484 | 86.302 | 0,02 |
| Argenx | NL | EUR | 128 | 85.366 | 0,02 |
| Humana | US | USD | 418 | 84.752 | 0,02 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 1.235 | 84.173 | 0,02 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 11.694 | 81.160 | 0,02 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 655 | 74.317 | 0,02 |
| Alcon | CH | CHF | 1.169 | 74.128 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 619 | 71.639 | 0,02 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 264 | 70.300 | 0,02 |
| M3 | JP | JPY | 7.817 | 64.061 | 0,01 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 6.285 | 62.386 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 170 | 60.466 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 4.346 | 60.249 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 16.102 | 58.377 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 4.574 | 57.570 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 2.663 | 51.438 | 0,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 1.125 | 46.386 | 0,01 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 43 | 46.078 | 0,01 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 339 | 45.900 | 0,01 |
| Ipsen | FR | EUR | 268 | 44.781 | 0,01 |
| Natera | US | USD | 260 | 44.750 | 0,01 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 329 | 43.673 | 0,01 |
| Genmab | DK | DKK | 190 | 43.042 | 0,01 |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 3.573 | 40.977 | 0,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 2.558 | 40.862 | 0,01 |
| Merck | DE | EUR | 352 | 38.782 | 0,01 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 1.691 | 37.854 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 2.410 | 35.927 | 0,01 |
| Revolution Medicines | US | USD | 283 | 34.036 | 0,01 |
| Illumina | US | USD | 304 | 32.660 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 921 | 32.372 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 505 | 26.758 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 124 | 26.626 | 0,01 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 572 | 25.781 | 0,01 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 618 | 24.562 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 26.179 | 24.227 | 0,01 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 1.771 | 23.312 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 569 | 21.978 | 0,00 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 64 | 20.160 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 285 | 19.553 | 0,00 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 10.293 | 19.493 | 0,00 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 1.354 | 18.660 | 0,00 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 17.329 | 18.110 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 30.344 | 17.975 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 618 | 17.953 | 0,00 |
| Solventum | US | USD | 310 | 17.628 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 302 | 17.515 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 331 | 17.459 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 6.545 | 16.613 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 418 | 14.979 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 2.216 | 14.695 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 6.872 | 13.921 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 150 | 13.848 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 428 | 12.740 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 3.183 | 12.087 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 3.386 | 10.960 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 43 | 9.250 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 1.406 | 9.021 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 241 | 8.409 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 1.391 | 8.391 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 1.049 | 7.686 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 1.257 | 6.189 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 524 | 6.081 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 29 | 5.688 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 408 | 5.605 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 2.442 | 3.290 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 446 | 3.090 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 997 | 2.819 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 4.009 | 2.784 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 178 | 2.565 | 0,00 |
| | | | | **33.648.204** | **7,38** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 3.582.984 | 23.199.821 | 5,09 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 408.833 | 5.424.026 | 1,19 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 18.791 | 5.025.711 | 1,10 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 9.635 | 3.900.621 | 0,86 |
| Visa | US | USD | 11.567 | 3.248.743 | 0,71 |
| Mastercard (A) | US | USD | 5.857 | 2.526.896 | 0,55 |
| Bank of America | US | USD | 45.818 | 2.088.949 | 0,46 |
| Wells Fargo | US | USD | 22.328 | 1.561.465 | 0,34 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1.871 | 1.473.575 | 0,32 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 18.506 | 1.214.335 | 0,27 |
| Morgan Stanley | US | USD | 6.759 | 1.089.196 | 0,24 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 11.195 | 998.910 | 0,22 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 819.186 | 945.421 | 0,21 |
| AXA | FR | EUR | 22.092 | 904.456 | 0,20 |
| AIA Group | HK | HKD | 95.701 | 893.858 | 0,20 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 53.819 | 840.502 | 0,18 |
| ICICI Bank | IN | INR | 72.731 | 831.116 | 0,18 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 36.114 | 818.717 | 0,18 |
| Progressive | US | USD | 4.711 | 803.277 | 0,18 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 19.567 | 767.470 | 0,17 |
| S&P Global | US | USD | 2.080 | 762.214 | 0,17 |
| Blackrock | US | USD | 791 | 717.154 | 0,16 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 5.714 | 653.580 | 0,14 |

# Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 2.429 | 635.507 | 0,14 |
| Travelers | US | USD | 2.421 | 627.235 | 0,14 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 127.944 | 611.593 | 0,13 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 3.118 | 592.911 | 0,13 |
| Aon (A) | GB | USD | 2.200 | 579.444 | 0,13 |
| 3i Group | GB | GBP | 19.457 | 577.089 | 0,13 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 4.007 | 568.739 | 0,12 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 11.721 | 530.991 | 0,12 |
| Allianz | DE | EUR | 1.334 | 518.847 | 0,11 |
| Amundi Physical Gold ETC | IE | USD | 3.054 | 477.105 | 0,10 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 492.576 | 473.759 | 0,10 |
| KBC Group | BE | EUR | 4.144 | 469.300 | 0,10 |
| UBS Group | CH | CHF | 12.295 | 462.184 | 0,10 |
| DNB Bank | NO | NOK | 17.618 | 453.555 | 0,10 |
| Northern Trust | US | USD | 3.167 | 449.229 | 0,10 |
| iShares Gold Producers UCITS ETF | IE | USD | 12.640 | 439.908 | 0,10 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 82.855 | 438.041 | 0,10 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 254.672 | 419.004 | 0,09 |
| MSCI | US | USD | 765 | 383.379 | 0,08 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 1.323.272 | 382.411 | 0,08 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 1.733 | 371.277 | 0,08 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 2.126 | 369.005 | 0,08 |
| CME Group | US | USD | 1.465 | 359.302 | 0,08 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 15.056 | 324.680 | 0,07 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 20.186 | 322.775 | 0,07 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 6.957 | 310.821 | 0,07 |
| Everest Group | BM | USD | 962 | 290.633 | 0,06 |
| Investor (B) | SE | SEK | 8.041 | 277.746 | 0,06 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 1.054 | 275.864 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 536 | 273.655 | 0,06 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 21.283 | 270.542 | 0,06 |
| UMB Financial | US | USD | 2.496 | 267.902 | 0,06 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 348.440 | 267.354 | 0,06 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 90.555 | 267.328 | 0,06 |
| First Horizon | US | USD | 12.292 | 261.272 | 0,06 |
| SCOR | FR | EUR | 8.086 | 256.498 | 0,06 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 161.020 | 255.027 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 36.629 | 253.633 | 0,06 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 4.235 | 251.846 | 0,06 |
| Zions Bancorp | US | USD | 4.575 | 247.611 | 0,05 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1.863 | 238.618 | 0,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 22.676 | 237.474 | 0,05 |
| First American Financial | US | USD | 3.937 | 237.264 | 0,05 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 74.129 | 231.059 | 0,05 |
| UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF | CH | USD | 1.328 | 230.784 | 0,05 |
| Block (A) | US | USD | 3.815 | 228.489 | 0,05 |
| ING Groep | NL | EUR | 9.183 | 227.326 | 0,05 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 16.088 | 226.792 | 0,05 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 18.381 | 223.860 | 0,05 |
| Bank OZK | US | USD | 5.371 | 221.044 | 0,05 |
| Ares Management (A) | US | USD | 2.151 | 215.223 | 0,05 |
| WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF | GB | EUR | 12.701 | 210.004 | 0,05 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 2.148 | 209.910 | 0,05 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 375.066 | 207.519 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 215 | 206.331 | 0,05 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 3.044 | 205.862 | 0,05 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 1.145 | 205.813 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 346 | 205.292 | 0,05 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 269.353 | 204.770 | 0,04 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 25.261 | 203.921 | 0,04 |
| NatWest Group | GB | GBP | 29.519 | 199.985 | 0,04 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 134.021 | 188.826 | 0,04 |
| Chubb | CH | USD | 640 | 178.365 | 0,04 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 2.043 | 173.682 | 0,04 |
| MetLife | US | USD | 2.530 | 173.307 | 0,04 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 4.964 | 172.319 | 0,04 |
| 77 Bank | JP | JPY | 10.395 | 170.037 | 0,04 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 18.519 | 167.630 | 0,04 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 10.919 | 166.550 | 0,04 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 8.931 | 166.390 | 0,04 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 18.586 | 164.485 | 0,04 |
| Brown & Brown | US | USD | 3.195 | 161.272 | 0,04 |
| iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF | IE | EUR | 8.314 | 156.961 | 0,03 |
| iShares Physical Gold ETC | IE | EUR | 2.021 | 154.622 | 0,03 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 1.127 | 152.000 | 0,03 |
| Admiral Group | GB | GBP | 3.719 | 145.423 | 0,03 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 553 | 142.535 | 0,03 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 6.922 | 142.369 | 0,03 |
| Tryg | DK | DKK | 6.928 | 141.674 | 0,03 |
| Primerica | US | USD | 588 | 140.627 | 0,03 |
| OTP Bank | HU | HUF | 1.221 | 139.257 | 0,03 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 2.824 | 136.553 | 0,03 |
| FNB | US | USD | 8.956 | 136.220 | 0,03 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 20.904 | 130.671 | 0,03 |
| ORIX | JP | JPY | 4.502 | 128.936 | 0,03 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 3.471 | 126.643 | 0,03 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 1.477 | 125.802 | 0,03 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 27.740 | 124.845 | 0,03 |
| Apollo Global Management | US | USD | 1.111 | 122.126 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 7.372 | 120.509 | 0,03 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1.874 | 117.028 | 0,03 |
| Societe Generale | FR | EUR | 1.684 | 115.270 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 19.422 | 112.161 | 0,02 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 1.183 | 111.474 | 0,02 |
| Wise (A) | GB | GBP | 9.001 | 109.572 | 0,02 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 494 | 108.903 | 0,02 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 24.780 | 100.673 | 0,02 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 4.503 | 100.066 | 0,02 |
| SS SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF | IE | EUR | 369 | 98.027 | 0,02 |
| First Trust Nasdaq CESG Infra UCITS ETF | IE | EUR | 1.732 | 97.252 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 878 | 97.037 | 0,02 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 18.631 | 96.038 | 0,02 |
| Fiserv | US | USD | 1.790 | 94.912 | 0,02 |
| Commerzbank | DE | EUR | 2.658 | 93.601 | 0,02 |
| NN Group | NL | EUR | 1.253 | 93.109 | 0,02 |
| VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF | IE | EUR | 1.732 | 92.091 | 0,02 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 65.300 | 92.049 | 0,02 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 43.285 | 90.005 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 35.863 | 85.362 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 2.083 | 82.342 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 1.847 | 79.958 | 0,02 |
| Charles Schwab | US | USD | 955 | 74.760 | 0,02 |
| Aviva | GB | GBP | 9.987 | 72.101 | 0,02 |
| State Street | US | USD | 550 | 71.537 | 0,02 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 901 | 71.302 | 0,02 |
| Nasdaq | US | USD | 911 | 71.119 | 0,02 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 597 | 69.959 | 0,02 |
| American International Group | US | USD | 1.088 | 68.954 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 105.685 | 67.853 | 0,01 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 9.972 | 67.129 | 0,01 |
| Euronext | NL | EUR | 451 | 64.518 | 0,01 |
| Prudential Financial | US | USD | 738 | 61.531 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 952 | 61.466 | 0,01 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 25.276 | 61.325 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 2.363 | 60.576 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 4.260 | 60.485 | 0,01 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 39.120 | 60.116 | 0,01 |
| Arch Capital Group | BM | USD | 745 | 59.965 | 0,01 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 70.952 | 59.196 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 17.327 | 55.506 | 0,01 |
| M&T Bank | US | USD | 295 | 54.857 | 0,01 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 4.029 | 54.089 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 1.341 | 52.058 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 350.046 | 51.743 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 13.804 | 51.234 | 0,01 |
| Raymond James Financial | US | USD | 370 | 50.048 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 13.498 | 49.674 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 180 | 47.790 | 0,01 |
| Synchrony Financial | US | USD | 725 | 47.072 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 54.739 | 47.025 | 0,01 |
| Regions Financial | US | USD | 1.868 | 45.399 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 8.907 | 45.321 | 0,01 |
| LPL Financial Holdings | US | USD | 158 | 45.213 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 815 | 43.301 | 0,01 |
| Citizens Financial Group | US | USD | 752 | 41.537 | 0,01 |
| Cincinnati Financial | US | USD | 297 | 41.373 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 16.206 | 41.352 | 0,01 |
| Principal Financial Group | US | USD | 467 | 40.147 | 0,01 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 459 | 40.129 | 0,01 |
| XP (A) | BR | USD | 2.347 | 38.022 | 0,01 |
| Markel Group | US | USD | 25 | 37.978 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 35.476 | 37.418 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 2.661 | 37.386 | 0,01 |
| Standard Life | GB | GBP | 4.129 | 36.141 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 4.819 | 35.828 | 0,01 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 1.186 | 35.107 | 0,01 |
| KeyCorp | US | USD | 1.811 | 34.078 | 0,01 |
| SoFi Technologies (A) | US | USD | 2.467 | 34.003 | 0,01 |
| Loews | US | USD | 353 | 33.805 | 0,01 |
| Corpay | US | USD | 131 | 33.804 | 0,01 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 1.582 | 33.357 | 0,01 |
| Affirm Holdings | US | USD | 552 | 29.837 | 0,01 |
| Swiss Re | CH | CHF | 217 | 29.794 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 16.898 | 29.537 | 0,01 |
| Global Payments | US | USD | 484 | 29.443 | 0,01 |
| W R Berkley | US | USD | 510 | 28.991 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 200 | 28.881 | 0,01 |
| VZ Holding | CH | CHF | 171 | 28.356 | 0,01 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 17 | 28.100 | 0,01 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 105 | 26.118 | 0,01 |
| Nordnet | SE | SEK | 908 | 25.554 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 7.432 | 25.270 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 6.991 | 25.235 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 14.804 | 24.537 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 1.036 | 24.354 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 28.046 | 24.216 | 0,01 |
| Toast (A) | US | USD | 924 | 22.582 | 0,00 |
| Equitable Holdings | US | USD | 621 | 22.462 | 0,00 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 154 | 22.170 | 0,00 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 4.581 | 21.847 | 0,00 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 93 | 21.667 | 0,00 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 8.542 | 21.567 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 22.803 | 21.186 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 1.256 | 20.596 | 0,00 |
| mBank | PL | PLN | 76 | 20.331 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 980 | 19.623 | 0,00 |
| Carlyle Group | US | USD | 446 | 19.148 | 0,00 |
| Jack Henry & Associates | US | USD | 143 | 18.647 | 0,00 |
| DB Insurance | KR | KRW | 190 | 18.366 | 0,00 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 18.818 | 17.486 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 248 | 17.287 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 18.705 | 16.986 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 4.812 | 16.409 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 3.087 | 15.664 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 15 | 15.347 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 3.731 | 15.208 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 3.488 | 14.847 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 3.183 | 14.846 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 3.370 | 14.124 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 142 | 13.255 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 337 | 12.832 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 646 | 12.527 | 0,00 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 11.398 | 10.361 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 177 | 10.239 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 2.417 | 10.049 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 128 | 9.910 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 219 | 9.597 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 5.340 | 9.424 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 11.104 | 9.422 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 3.778 | 9.074 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 753 | 8.952 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 35.190 | 8.797 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 95 | 7.017 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 7 | 6.542 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 6.032 | 6.062 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 199 | 5.995 | 0,00 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 156 | 5.878 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 2.759 | 5.573 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 55.825 | 4.888 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 2.774 | 3.444 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 1.126 | 3.281 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 3.793 | 3.272 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 1.346 | 3.013 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 6.604 | 2.947 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 241 | 2.921 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 4.715 | 2.874 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 12.643 | 2.739 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 2.804 | 2.173 | 0,00 |
| | | | | **91.145.285** | **20,00** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 6.382 | 1.171.654 | 0,26 |
| Ventas REIT | US | USD | 10.679 | 796.312 | 0,17 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 3.705 | 630.397 | 0,14 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 5.784 | 613.332 | 0,13 |
| Realty Income REIT | US | USD | 8.187 | 444.619 | 0,10 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 3.573 | 431.163 | 0,09 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 274.077 | 400.968 | 0,09 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1.912 | 330.861 | 0,07 |
| Equinix REIT | US | USD | 344 | 313.507 | 0,07 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 382.570 | 281.372 | 0,06 |
| American Tower REIT | US | USD | 1.677 | 260.425 | 0,06 |
| CoStar Group | US | USD | 8.238 | 241.196 | 0,05 |
| Macerich REIT | US | USD | 10.666 | 197.056 | 0,04 |
| Prologis REIT | US | USD | 1.317 | 158.840 | 0,03 |
| Emaar Properties | AE | AED | 52.060 | 142.602 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 1.813 | 136.598 | 0,03 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 24.399 | 114.621 | 0,03 |
| UNITE Group REIT | GB | GBP | 20.119 | 108.025 | 0,02 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 4.023 | 106.025 | 0,02 |
| VICI Properties REIT | US | USD | 2.241 | 54.828 | 0,01 |
| Emaar Development | AE | AED | 15.976 | 54.071 | 0,01 |
| Extra Space Storage REIT | US | USD | 410 | 49.754 | 0,01 |
| Avalonbay Communities REIT | US | USD | 297 | 46.634 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 4.977 | 46.325 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 12.086 | 43.229 | 0,01 |
| SBA Communications (A) REIT | US | USD | 226 | 42.805 | 0,01 |
| Equity Residential REIT | US | USD | 753 | 42.021 | 0,01 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 269 | 39.698 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 23.688 | 38.559 | 0,01 |
| Weyerhaeuser REIT | US | USD | 1.536 | 32.195 | 0,01 |
| Kimco Realty REIT | US | USD | 1.477 | 29.632 | 0,01 |
| WP Carey REIT | US | USD | 448 | 27.794 | 0,01 |
| Sun Communities REIT | US | USD | 254 | 27.575 | 0,01 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 7.700 | 27.563 | 0,01 |
| Invitation Homes REIT | US | USD | 1.085 | 27.112 | 0,01 |
| Segro REIT | GB | GBP | 3.266 | 26.278 | 0,01 |
| Annaly Capital Management REIT | US | USD | 1.327 | 25.940 | 0,01 |
| Regency Centers REIT | US | USD | 389 | 25.759 | 0,01 |
| Essex Property Trust REIT | US | USD | 110 | 24.588 | 0,01 |
| Mid-America Apt Communities REIT | US | USD | 220 | 24.019 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 1.166 | 22.814 | 0,01 |
| Katitas | JP | JPY | 1.291 | 21.927 | 0,00 |
| Healthpeak Properties REIT | US | USD | 1.544 | 21.255 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 5.193 | 19.789 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 10.783 | 18.849 | 0,00 |
| Gaming And Leisure Properties REIT | US | USD | 454 | 18.678 | 0,00 |
| UDR REIT | US | USD | 505 | 15.572 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 1.441 | 13.801 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 577 | 13.214 | 0,00 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 3.570 | 12.175 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 665 | 9.596 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 36.555 | 8.791 | 0,00 |
| | | | | **7.832.413** | **1,72** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/02/2051 | US | USD | 392.587 | 223.603 | 0,05 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2028 | GB | GBP | 161.654 | 186.901 | 0,04 |
| UK Treasury 4,375% 07/03/2030 | GB | GBP | 150.107 | 173.215 | 0,04 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 1.154.668 | 166.615 | 0,04 |
| Norway 1,75% 06/09/2029 | NO | NOK | 1.732.002 | 145.361 | 0,03 |
| Mexico 7,50% 26/05/2033 | MX | MXN | 2.655.736 | 118.929 | 0,03 |
| North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S | MK | EUR | 98.147 | 93.595 | 0,02 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 103.920 | 93.122 | 0,02 |
| New Zealand 1,50% 15/05/2031 | NZ | NZD | 207.840 | 91.543 | 0,02 |
| Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S | RS | EUR | 92.373 | 86.601 | 0,02 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 92.373 | 86.344 | 0,02 |
| Rumanían 1,375% 02/12/2029 Reg S | RO | EUR | 92.373 | 84.050 | 0,02 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 80.827 | 82.750 | 0,02 |
| Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S | AL | EUR | 69.280 | 72.343 | 0,02 |
| Mexico 2,375% 11/02/2030 | MX | EUR | 69.280 | 65.739 | 0,01 |
| Swiss Confederation 0,153% 22/06/2029 | CH | CHF | 57.733 | 62.603 | 0,01 |
| Netherlands 2,754% 15/07/2030 | NL | EUR | 69.280 | 61.794 | 0,01 |
| Morocco 3,875% 02/04/2029 Reg S | MA | EUR | 57.733 | 58.048 | 0,01 |
| European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030 | SU | EUR | 57.733 | 51.946 | 0,01 |
| Rumanían 6,625% 27/09/2029 Reg S | RO | EUR | 46.187 | 49.685 | 0,01 |
| Germany 2,40% 15/11/2030 | DE | EUR | 46.187 | 45.571 | 0,01 |
| Morocco 2,00% 30/09/2030 Reg S | MA | EUR | 46.187 | 42.708 | 0,01 |
| Austria 2,782% 20/02/2030 | AT | EUR | 46.187 | 41.601 | 0,01 |
| Canada 1,25% 01/06/2030 | CA | CAD | 69.280 | 40.182 | 0,01 |
| Mexico 8,50% 28/02/2030 | MX | MXN | 808.268 | 39.305 | 0,01 |
| Canada 2,25% 01/06/2029 | CA | CAD | 57.733 | 35.253 | 0,01 |
| European Stability Mechanism 0,75% 05/09/2028 | SU | EUR | 34.640 | 33.089 | 0,01 |
| European Stability Mech. 0,50% 05/03/2029 EMTN | SU | EUR | 34.640 | 32.554 | 0,01 |
| Hungary 4,00% 25/07/2029 | HU | EUR | 28.867 | 29.666 | 0,01 |
| Saudi 0,625% 03/03/2030 Reg S | SA | EUR | 16.165 | 14.708 | 0,00 |
| | | | | **2.409.424** | **0,53** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| International Public Partnerships | GB | GBP | 339.331 | 519.333 | 0,11 |
| Greencoat UK Wind Funds | GB | GBP | 339.331 | 392.446 | 0,09 |
| 3i Infrastructure | GB | GBP | 64.780 | 278.981 | 0,06 |
| Sequoia Economic Infrastructure Income Fund | GB | GBP | 239.528 | 219.066 | 0,05 |
| BioPharma Credit | GB | USD | 112.624 | 90.260 | 0,02 |
| Foresight Environmental Infrastructure | GB | GBP | 65.844 | 55.188 | 0,01 |
| | | | | **1.555.274** | **0,34** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 204 | 3.765.579 | 0,83 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 31 | 470.234 | 0,10 |
| Global X European Infra Development UCITS ETF | IE | EUR | 5.311 | 107.478 | 0,02 |
| | | | | **4.343.291** | **0,95** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 30.812 | 2.446.943 | 0,54 |
| AT&T | US | USD | 60.093 | 1.341.585 | 0,29 |
| Walt Disney | US | USD | 10.225 | 896.034 | 0,20 |
| Spotify Technology | SE | USD | 1.510 | 569.366 | 0,12 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 3.135 | 526.882 | 0,12 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 92.245 | 413.376 | 0,09 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 14.440 | 398.103 | 0,09 |
| BT Group | GB | GBP | 127.169 | 318.809 | 0,07 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 17.873 | 318.414 | 0,07 |
| Bharti Airtel | IN | INR | 18.508 | 314.879 | 0,07 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 7.702 | 313.357 | 0,07 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 2.177 | 158.001 | 0,03 |
| Orange | FR | EUR | 8.347 | 148.332 | 0,03 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 5.782 | 133.478 | 0,03 |
| Comcast (A) | US | USD | 5.790 | 133.133 | 0,03 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 670 | 88.933 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 8.479 | 75.512 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 29.303 | 74.493 | 0,02 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 2.822 | 67.400 | 0,01 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 3.417 | 60.112 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 379.744 | 52.853 | 0,01 |
| KDDI | JP | JPY | 3.474 | 48.520 | 0,01 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 65.830 | 44.198 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 11.082 | 40.559 | 0,01 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 43.481 | 34.141 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 13.594 | 28.753 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 71.681 | 25.724 | 0,01 |
| AST SpaceMobile | US | USD | 414 | 25.643 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 692 | 25.187 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 251.702 | 24.749 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 2.646 | 24.157 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 5.037 | 21.746 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 13.473 | 18.288 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 3.526 | 16.092 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 1.284 | 13.684 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 228 | 12.789 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 18 | 12.681 | 0,00 |
| | | | | **9.266.906** | **2,03** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 15.522 | 144.138 | 0,03 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 1.222 | 91.462 | 0,02 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 982 | 50.575 | 0,01 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 3.258 | 37.066 | 0,01 |
| Repsol | ES | EUR | 1.416 | 32.252 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 3.800 | 31.726 | 0,01 |
| | | | | **387.219** | **0,08** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 24.380 | 363.262 | 0,08 |
| Greencoat Renewables | IE | EUR | 382.098 | 294.216 | 0,06 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 17.616 | 100.852 | 0,02 |
| Iberdrola | ES | EUR | 4.362 | 87.025 | 0,02 |
| Axia Energia | BR | BRL | 3.734 | 39.682 | 0,01 |
| | | | | **885.037** | **0,19** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 34.131 | 315.098 | 0,07 |
| Suzano | BR | BRL | 15.508 | 116.105 | 0,03 |
| Minsur | PE | PEN | 28.189 | 40.887 | 0,01 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 10.197 | 39.837 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 1.361 | 13.719 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 10.219 | 10.676 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **536.322** | **0,12** |

# Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 2.197 | 128.415 | 0,03 |
| WEG | BR | BRL | 12.562 | 96.994 | 0,02 |
| Aena SME | ES | EUR | 2.215 | 51.475 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 6.277 | 49.414 | 0,01 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 10.740 | 27.507 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 1.919 | 21.532 | 0,00 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 1.473 | 20.003 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 105 | 12.829 | 0,00 |
| | | | | **408.169** | **0,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 5.169 | 28.177 | 0,01 |
| | | | | **28.177** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 11.462 | 579.743 | 0,13 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 9.910 | 455.764 | 0,10 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 5.909 | 289.520 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 9.915 | 56.070 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 19.858 | 32.693 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 5.050 | 25.825 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 3.912 | 15.706 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 2.243 | 15.614 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 2.001 | 8.731 | 0,00 |
| | | | | **1.479.666** | **0,32** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 28.961 | 78.088 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 17.627 | 65.757 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 12.413 | 31.027 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 1.993 | 19.477 | 0,00 |
| Viscofan | ES | EUR | 216 | 12.961 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 4.046 | 2.794 | 0,00 |
| | | | | **210.104** | **0,05** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Uniphar | IE | EUR | 24.481 | 101.842 | 0,02 |
| Grifols | ES | EUR | 10.578 | 94.781 | 0,02 |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 2.454 | 16.077 | 0,00 |
| | | | | **212.700** | **0,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 48.229 | 907.185 | 0,20 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 65.380 | 678.644 | 0,15 |
| AIB Group | IE | EUR | 47.334 | 463.774 | 0,10 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 13.127 | 121.002 | 0,03 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 38.518 | 119.097 | 0,03 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 8.129 | 82.753 | 0,02 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 210 | 54.527 | 0,01 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 7.631 | 28.950 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 1.904 | 16.403 | 0,00 |
| Gentera | MX | MXN | 6.634 | 14.763 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 1.019 | 14.431 | 0,00 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 1.376 | 3.263 | 0,00 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 426 | 3.156 | 0,00 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 945 | 3.121 | 0,00 |
| | | | | **2.511.069** | **0,55** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 2.855 | 42.390 | 0,01 |
| | | | | **42.390** | **0,01** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 3.454.930 | 3.453.495 | 0,76 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 127.013 | 167.527 | 0,04 |
| South Africa 8,25% 31/03/2032 | ZA | ZAR | 2.193.869 | 110.657 | 0,02 |
| Perúvian 6,85% 12/08/2035 Reg S | PE | PEN | 288.667 | 72.904 | 0,02 |
| Philippine 0,70% 03/02/2029 | PH | EUR | 46.187 | 43.055 | 0,01 |
| European Investment Bank 1,625% 04/12/2029 | SU | EUR | 40.413 | 38.743 | 0,01 |
| Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S | OM | USD | 36.949 | 32.066 | 0,01 |
| | | | | **3.918.447** | **0,86** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 6.604 | 188.996 | 0,04 |
| | | | | **188.996** | **0,04** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 426.165 | 4 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 246.042 | 2 | 0,00 |
| | | | | **6** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 6.098 | 41.175 | 0,01 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 49.745 | 0 | 0,00 |
| Polyus* | RU | USD | 112 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 60 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 3.123 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 1.528 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 279.399 | 0 | 0,00 |
| | | | | **41.175** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 66 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 9.123 | 27.222 | 0,01 |
| | | | | **27.222** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 3.008 | 1.590 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 73.372 | 1 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 122.295 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1.592** | **0,00** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| NOM (Nomura Irving1 (A)) ELN 23/10/2026 | CN | USD | 209 | 45.569 | 0,01 |
| | | | | **45.569** | **0,01** |
| Fracciones | | | | (13) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 364.232.416)** | | | | **448.254.883** | **98,35** |

### Contratos por diferencias

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Powr Lithium (GS) | USD | 193.269 | 5.990 | 0,00 |
| Solactive Asia Digital Economy NTR (GS) | USD | 118.226 | 295 | 0,00 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 1.599 | 65 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 1.599 | 26 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 4.252 | 8 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 3.224 | (128) | (0,00) |
| | | | **6.256** | **0,00** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en iTraxx Europe X S45 20/06/2031 | EUR | 248.254 | (4.806) | (0,00) |
| Protección comprada en CDX NA IG S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 2.078.402 | (36.771) | (0,01) |
| | | | **(41.577)** | **(0,01)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,17292890 26/05/2026 | 73.362 | (77) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17251591 26/05/2026 | 72.923 | (102) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08596971 26/05/2026 | 62.737 | (294) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84645623 26/05/2026 | 1.710.643 | (10.487) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14538222 26/05/2026 | 2.040.980 | (19.487) | (0,00) |
| | | **(30.447)** | **(0,01)** |

### Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 31.434.236 | 173.226 | 0,04 |
| Compra USD venta EUR a 1,17957399 20/05/2026 | 996.207 | 4.891 | 0,00 |
| | | **178.117** | **0,04** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 4.926.250 | 34.479 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 699.896 | 10.592 | 0,00 |
| Nikkei 225 CME Index Futures 11/06/2026 | USD | 130.700 | 9.498 | 0,00 |
| Hang Seng Index Future 28/05/2026 | HKD | 989.143 | 593 | 0,00 |
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | (207.833) | (1.658) | (0,00) |
| | | | **53.504** | **0,01** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5800 19/06/2026 | EUR | 14 | 21.061 | 0,00 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5900 18/06/2026 | USD | 2 | 14.692 | 0,00 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7000 15/05/2026 | USD | 1 | 10.510 | 0,00 |
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5900 15/05/2026 | EUR | 5 | 6.928 | 0,00 |
| Opciones de compra adquiridas S&P 500 Comp Idx 7200 15/05/2026 | USD | 1 | 3.382 | 0,00 |

# Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de compra adquiridas Finl Times-SE 100 Idx 11100 19/06/2026 | GBP | 6 | 1.103 | 0,00 |
| Opciones de compra adquiridas Swiss Market Index 14000 19/06/2026 | CHF | 4 | 995 | 0,00 |
| | | | **58.671** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 7.293.200 | 1,61 |
| **PN** | | | **455.772.607** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 59,93 |
| Irlanda | IE | 8,35 |
| Reino Unido | GB | 3,86 |
| Área de Taiwán | TW | 3,17 |
| China | CN | 2,61 |
| Alemania | DE | 2,53 |
| Corea | KR | 2,35 |
| Francia | FR | 1,94 |
| Japón | JP | 1,82 |
| Suiza | CH | 1,70 |
| Países Bajos | NL | 1,59 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,06 |
| India | IN | 1,01 |
| Suecia | SE | 0,82 |
| España | ES | 0,75 |
| Italia | IT | 0,48 |
| Singapur | SG | 0,43 |
| Brasil | BR | 0,36 |
| Canadá | CA | 0,34 |
| Dinamarca | DK | 0,31 |
| Tailandia | TH | 0,31 |
| Bélgica | BE | 0,31 |
| Sudáfrica | ZA | 0,23 |
| Noruega | NO | 0,22 |
| Finlandiaia | FI | 0,21 |
| México | MX | 0,18 |
| Bermudass | BM | 0,17 |
| Indonesia | ID | 0,17 |
| Malasia | MY | 0,14 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,14 |
| Australia | AU | 0,11 |
| Filipinas | PH | 0,10 |
| Polonia | PL | 0,06 |
| Perú | PE | 0,06 |
| Austria | AT | 0,06 |
| Vietnam | VN | 0,04 |
| Hungría | HU | 0,04 |
| Grecia | GR | 0,04 |
| Chile | CL | 0,03 |
| Supranacionales | SU | 0,03 |
| Rumanía | RO | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,02 |
| Marruecos | MA | 0,02 |
| Catar | QA | 0,02 |
| Macedonia | MK | 0,02 |
| Colombia | CO | 0,02 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Serbia | RS | 0,02 |
| Uzbekistán | UZ | 0,02 |
| Albania | AL | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Turquía | TR | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Luxemburgo | LU | 0,01 |
| Omán | OM | 0,01 |
| Arabia Saudí | SA | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,65 |

# Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chevron | US | USD | 14.381 | 2.369.772 | 0,57 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 22.908 | 1.816.412 | 0,44 |
| Exxon Mobil | US | USD | 7.989 | 1.056.036 | 0,25 |
| Valero Energy | US | USD | 3.898 | 833.960 | 0,20 |
| Baker Hughes | US | USD | 13.410 | 793.360 | 0,19 |
| Williams | US | USD | 10.985 | 711.116 | 0,17 |
| SLB (US) | US | USD | 11.038 | 532.666 | 0,13 |
| Cheniere Energy | US | USD | 2.093 | 488.464 | 0,12 |
| Diamondback Energy | US | USD | 2.730 | 479.905 | 0,12 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 4.458 | 285.894 | 0,07 |
| Shell | GB | GBP | 6.962 | 268.077 | 0,06 |
| BP | GB | GBP | 31.961 | 216.012 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 847 | 177.690 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 789 | 173.954 | 0,04 |
| Kinder Morgan | US | USD | 5.865 | 163.367 | 0,04 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 115.146 | 151.332 | 0,04 |
| EOG Resources | US | USD | 1.255 | 150.042 | 0,04 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 996 | 101.280 | 0,02 |
| TGS | NO | NOK | 6.382 | 88.122 | 0,02 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 11.501 | 80.756 | 0,02 |
| Inpex | JP | JPY | 3.319 | 73.326 | 0,02 |
| EQT | US | USD | 1.208 | 62.022 | 0,01 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 1.485 | 60.013 | 0,01 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 75.530 | 59.086 | 0,01 |
| Halliburton | US | USD | 1.622 | 58.353 | 0,01 |
| PTT (F) | TH | THB | 62.386 | 57.529 | 0,01 |
| Var Energi | NO | NOK | 13.200 | 56.835 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 2.733 | 54.547 | 0,01 |
| Devon Energy | US | USD | 1.105 | 48.189 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 3.829 | 47.299 | 0,01 |
| Coterra Energy | US | USD | 1.457 | 44.420 | 0,01 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 1.750 | 43.139 | 0,01 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 1.571 | 42.773 | 0,01 |
| Texas Pacific Land | US | USD | 112 | 41.959 | 0,01 |
| Expand Energy | US | USD | 449 | 38.987 | 0,01 |
| Equinor | NO | NOK | 1.090 | 37.185 | 0,01 |
| Eni | IT | EUR | 1.475 | 35.403 | 0,01 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 726 | 33.456 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 1.007 | 31.439 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 181 | 26.189 | 0,01 |
| Phillips 66 | US | USD | 164 | 24.626 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 16.070 | 24.538 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 325 | 21.114 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 9.299 | 20.463 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 71.060 | 13.687 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 138.384 | 11.958 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 3.090 | 8.352 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 336 | 0 | 0,00 |
| | | | | **12.015.104** | **2,89** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| NextEra Energy | US | USD | 14.290 | 1.176.966 | 0,28 |
| Ameren | US | USD | 6.279 | 602.811 | 0,14 |
| RWE | DE | EUR | 8.907 | 552.042 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 13.840 | 423.159 | 0,10 |
| American Electric Power | US | USD | 2.794 | 324.002 | 0,08 |
| National Grid | GB | GBP | 17.522 | 266.183 | 0,06 |
| NRG Energy | US | USD | 1.762 | 231.771 | 0,06 |
| Talen Energy | US | USD | 614 | 193.152 | 0,05 |
| Southern | US | USD | 2.304 | 188.390 | 0,05 |
| Engie | FR | EUR | 6.505 | 182.609 | 0,04 |
| Duke Energy | US | USD | 1.279 | 139.995 | 0,03 |
| Constellation Energy | US | USD | 461 | 122.606 | 0,03 |
| Sempra | US | USD | 1.493 | 119.924 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 2.946 | 90.180 | 0,02 |
| Entergy | US | USD | 871 | 85.927 | 0,02 |
| Xcel Energy | US | USD | 1.188 | 82.514 | 0,02 |
| Severn Trent | GB | GBP | 1.749 | 66.174 | 0,02 |
| Consolidated Edison | US | USD | 698 | 65.426 | 0,02 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 3.751 | 63.266 | 0,02 |
| WEC Energy Group | US | USD | 630 | 62.516 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 19.946 | 62.298 | 0,01 |
| Pacific Gas and Electric | US | USD | 4.112 | 58.287 | 0,01 |
| Elia Group | BE | EUR | 399 | 56.441 | 0,01 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 35.579 | 53.518 | 0,01 |
| Atmos Energy | US | USD | 326 | 52.201 | 0,01 |
| PPL | US | USD | 1.510 | 50.485 | 0,01 |
| DTE Energy | US | USD | 371 | 47.168 | 0,01 |
| American Water Works | US | USD | 399 | 45.520 | 0,01 |
| FirstEnergía | US | USD | 1.066 | 44.899 | 0,01 |
| Edison International | US | USD | 727 | 43.199 | 0,01 |
| CenterPoint Energy | US | USD | 1.166 | 42.963 | 0,01 |
| NiSource | US | USD | 1.028 | 42.332 | 0,01 |
| EDP | PT | EUR | 9.101 | 42.254 | 0,01 |
| Eversource Energy | US | USD | 696 | 41.392 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 638 | 41.220 | 0,01 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 1.034 | 37.148 | 0,01 |
| Alliant Energy | US | USD | 557 | 34.389 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 46.232 | 28.212 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 7.931 | 27.132 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 272.072 | 26.037 | 0,01 |
| E.ON | DE | EUR | 1.367 | 25.816 | 0,01 |
| Enel | IT | EUR | 2.490 | 24.716 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 63.946 | 23.008 | 0,01 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 2.141 | 21.950 | 0,01 |
| Snam | IT | EUR | 2.862 | 19.249 | 0,00 |
| | | | | **6.031.447** | **1,45** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 3.586 | 1.544.346 | 0,37 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 9.320 | 792.812 | 0,19 |
| Steel Dynamics | US | USD | 2.631 | 513.012 | 0,12 |
| Nucor | US | USD | 2.576 | 493.248 | 0,12 |
| Air Liquide | FR | EUR | 2.519 | 461.148 | 0,11 |
| Ecolab | US | USD | 1.986 | 441.938 | 0,11 |
| CRH (US) | IE | USD | 3.275 | 329.251 | 0,08 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 6.482 | 319.034 | 0,08 |
| Vulcan Materials | US | USD | 1.081 | 278.038 | 0,07 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 2.766 | 218.905 | 0,05 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 54.712 | 216.275 | 0,05 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 1.162 | 213.606 | 0,05 |
| Linde | US | EUR | 478 | 206.072 | 0,05 |
| Crown Holdings | US | USD | 2.248 | 188.517 | 0,05 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 2.902 | 173.562 | 0,04 |
| International Paper | US | USD | 5.976 | 159.717 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 847 | 159.546 | 0,04 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 5.568 | 152.281 | 0,04 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 1.788 | 152.078 | 0,04 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 13.658 | 139.100 | 0,03 |
| Holcim | CH | CHF | 1.758 | 138.853 | 0,03 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 4.288 | 138.568 | 0,03 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 1.696 | 132.535 | 0,03 |
| Coeur Mining | US | USD | 8.692 | 131.312 | 0,03 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 3.214 | 125.347 | 0,03 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 2.454 | 121.800 | 0,03 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 2.927 | 117.605 | 0,03 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 45.499 | 114.384 | 0,03 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 11.591 | 108.741 | 0,03 |
| Methanex (US) | CA | USD | 1.924 | 106.874 | 0,03 |
| Fertiglobe | AE | AED | 121.140 | 105.171 | 0,03 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 2.489 | 103.344 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 14.929 | 101.943 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 37.711 | 91.643 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 2.035 | 90.520 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 138.372 | 89.168 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 2.885 | 86.410 | 0,02 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 525 | 82.229 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 6.900 | 81.751 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 509.269 | 81.222 | 0,02 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 1.515 | 79.249 | 0,02 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 6.622 | 78.480 | 0,02 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 612 | 77.842 | 0,02 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 2.113 | 74.833 | 0,02 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 201.536 | 68.074 | 0,02 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 2.658 | 67.700 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 1.323 | 67.620 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.698 | 66.548 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 3.230 | 66.115 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 14.086 | 65.760 | 0,02 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 22.577 | 62.772 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 963 | 62.396 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 2.803 | 61.156 | 0,01 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 932 | 60.530 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 69.915 | 59.567 | 0,01 |
| Martin Marietta Materials | US | USD | 112 | 58.603 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 2.134 | 55.076 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 27.190 | 52.909 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 559 | 52.356 | 0,01 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 199 | 50.858 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 3.739 | 50.246 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 16.455 | 48.276 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 2.728 | 47.443 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 18.303 | 46.372 | 0,01 |
| Dow | US | USD | 1.329 | 45.184 | 0,01 |
| Newmont | US | USD | 477 | 45.068 | 0,01 |
| Amrize | CH | USD | 923 | 43.041 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 4.996 | 42.970 | 0,01 |
| PPG Industries | US | USD | 441 | 40.962 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 726 | 39.766 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 24.923 | 39.645 | 0,01 |
| Symrise | DE | EUR | 522 | 39.278 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 1.518 | 39.163 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 8.723 | 36.245 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 718 | 35.669 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 2.111 | 35.502 | 0,01 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 3.401 | 33.806 | 0,01 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 225 | 32.610 | 0,01 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 296 | 31.685 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 13.105 | 30.800 | 0,01 |
| LyondellBasell Industries (A) | US | USD | 481 | 30.588 | 0,01 |
| SIG Group | CH | CHF | 2.192 | 30.256 | 0,01 |
| Amcor | CH | USD | 898 | 29.046 | 0,01 |
| Reliance | US | USD | 92 | 28.304 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 387 | 26.347 | 0,01 |
| Ball | US | USD | 499 | 25.751 | 0,01 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 1.589 | 25.541 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 30.986 | 24.699 | 0,01 |
| Avery Dennison | US | USD | 150 | 21.054 | 0,01 |
| RPM International | US | USD | 218 | 18.908 | 0,00 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 510 | 18.531 | 0,00 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 283 | 18.012 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 233 | 16.545 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 29.285 | 16.210 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 13.706 | 14.598 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 301 | 13.414 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 1.049 | 11.753 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 228 | 11.355 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 628 | 11.109 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 268 | 11.018 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 779 | 10.890 | 0,00 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 6.618 | 10.695 | 0,00 |
| FP | JP | JPY | 815 | 10.258 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 11 | 8.835 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 2.588 | 8.489 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 15 | 3.900 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 437 | 3.051 | 0,00 |
| | | | | **11.853.238** | **2,85** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Caterpillar | US | USD | 2.803 | 2.133.138 | 0,51 |
| General Electric (US) | US | USD | 6.343 | 1.569.973 | 0,38 |
| GE Vernova | US | USD | 1.528 | 1.422.147 | 0,34 |
| Siemens | DE | EUR | 4.948 | 1.249.672 | 0,30 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 5.495 | 992.265 | 0,24 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 63.211 | 864.977 | 0,21 |
| Union Pacific | US | USD | 3.652 | 827.303 | 0,20 |
| Honeywell International | US | USD | 4.267 | 779.618 | 0,19 |
| Legrand | FR | EUR | 4.929 | 748.193 | 0,18 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 59.609 | 734.698 | 0,18 |
| Quanta Services | US | USD | 1.155 | 697.339 | 0,17 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 23.330 | 691.293 | 0,17 |
| RELX | GB | GBP | 21.997 | 682.993 | 0,16 |
| Uber Technologies | US | USD | 9.784 | 618.225 | 0,15 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 752 | 578.804 | 0,14 |
| CSX | US | USD | 13.638 | 523.286 | 0,13 |
| Airbus | NL | EUR | 2.986 | 522.106 | 0,13 |
| PACCAR | US | USD | 5.101 | 520.183 | 0,12 |
| General Dynamics | US | USD | 1.777 | 517.394 | 0,12 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 1.832 | 503.137 | 0,12 |
| Northrop Grumman | US | USD | 1.000 | 491.518 | 0,12 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 1.829 | 491.223 | 0,12 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.798 | 489.164 | 0,12 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 8.914 | 488.203 | 0,12 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 307 | 477.569 | 0,11 |
| Trane Technologies | IE | USD | 1.091 | 463.218 | 0,11 |
| TransDigm Group | US | USD | 416 | 411.914 | 0,10 |
| FedEx | US | USD | 1.232 | 411.836 | 0,10 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 9.212 | 395.581 | 0,10 |
| 3M | US | USD | 2.870 | 357.876 | 0,09 |
| WW Grainger | US | USD | 346 | 340.908 | 0,08 |
| Kone (B) | FI | EUR | 6.092 | 330.199 | 0,08 |
| Verisk Analytics | US | USD | 2.072 | 328.907 | 0,08 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 10.687 | 328.181 | 0,08 |
| Norfolk Southern | US | USD | 1.233 | 328.035 | 0,08 |
| Safran | FR | EUR | 1.184 | 323.283 | 0,08 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 231.815 | 311.689 | 0,07 |
| United Rentals | US | USD | 368 | 299.639 | 0,07 |
| Rockwell Automation | US | USD | 840 | 292.498 | 0,07 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 1.264 | 289.161 | 0,07 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 37.806 | 277.362 | 0,07 |
| Axon Enterprise | US | USD | 800 | 273.273 | 0,07 |
| BAE Systems | GB | GBP | 11.151 | 263.663 | 0,06 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 1.199 | 252.457 | 0,06 |
| Woodward | US | USD | 815 | 249.346 | 0,06 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 1.230 | 223.670 | 0,05 |
| Veralto | US | USD | 2.925 | 221.619 | 0,05 |
| Vinci | FR | EUR | 1.703 | 218.781 | 0,05 |
| Tetra Tech | US | USD | 7.755 | 216.482 | 0,05 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 67.519 | 216.160 | 0,05 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 8.044 | 210.080 | 0,05 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1.643 | 203.466 | 0,05 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 9.558 | 202.530 | 0,05 |
| Experian | IE | GBP | 6.440 | 200.476 | 0,05 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 7.833 | 191.718 | 0,05 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 1.698 | 185.411 | 0,04 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 2.386 | 170.013 | 0,04 |
| Mitsui | JP | JPY | 5.076 | 162.069 | 0,04 |
| CACI International (A) | US | USD | 367 | 161.392 | 0,04 |
| Hexcel | US | USD | 1.965 | 155.759 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 885 | 153.004 | 0,04 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 5.851 | 152.472 | 0,04 |
| Boeing | US | USD | 777 | 151.412 | 0,04 |
| Bunzl | GB | GBP | 5.320 | 149.157 | 0,04 |
| Lockheed Martin | US | USD | 342 | 148.975 | 0,04 |
| Waste Management | US | USD | 703 | 139.479 | 0,03 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 7.011 | 136.970 | 0,03 |
| Marubeni | JP | JPY | 4.118 | 136.180 | 0,03 |
| Hitachi | JP | JPY | 4.574 | 124.375 | 0,03 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 7.585 | 122.695 | 0,03 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 3.737 | 121.934 | 0,03 |
| Sandvik | SE | SEK | 3.389 | 120.548 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 1.802 | 119.704 | 0,03 |
| SWCC | JP | JPY | 1.373 | 119.118 | 0,03 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 3.811 | 118.750 | 0,03 |
| Deere | US | USD | 234 | 117.911 | 0,03 |
| Nabtesco | JP | JPY | 4.084 | 114.877 | 0,03 |
| Komatsu | JP | JPY | 3.088 | 111.407 | 0,03 |
| Amada | JP | JPY | 7.313 | 105.027 | 0,03 |
| FANUC | JP | JPY | 2.742 | 102.499 | 0,02 |
| DO & Co | AT | EUR | 552 | 95.459 | 0,02 |
| Bloom Energy (A) | US | USD | 408 | 94.948 | 0,02 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 9.464 | 93.189 | 0,02 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 440 | 90.875 | 0,02 |
| AMETEK | US | USD | 422 | 84.747 | 0,02 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 370 | 83.445 | 0,02 |
| Fastenal | US | USD | 2.139 | 81.040 | 0,02 |
| ITT | US | USD | 440 | 80.060 | 0,02 |
| FTI Consulting | US | USD | 510 | 77.123 | 0,02 |
| ITOCHU | JP | JPY | 7.214 | 75.909 | 0,02 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 565 | 71.304 | 0,02 |
| Taisei | JP | JPY | 754 | 69.605 | 0,02 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 803 | 68.589 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 94 | 68.311 | 0,02 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 2.756 | 68.274 | 0,02 |
| EMCOR Group | US | USD | 84 | 64.311 | 0,02 |
| Nikkiso | JP | JPY | 4.402 | 63.564 | 0,02 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 814 | 63.223 | 0,02 |
| Rocket Lab | US | USD | 892 | 62.182 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 183 | 61.652 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 338 | 60.990 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 194 | 56.583 | 0,01 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 1.423 | 56.007 | 0,01 |
| Kajima | JP | JPY | 1.651 | 54.890 | 0,01 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 785 | 52.652 | 0,01 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 765 | 52.110 | 0,01 |
| NIDEC | JP | JPY | 3.985 | 52.095 | 0,01 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 10.623 | 51.818 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 875 | 50.361 | 0,01 |
| Dover | US | USD | 260 | 49.877 | 0,01 |
| Xylem (NY) | US | USD | 479 | 47.859 | 0,01 |
| Otis Worldwide | US | USD | 717 | 47.167 | 0,01 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 3.248 | 46.707 | 0,01 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 898 | 45.720 | 0,01 |
| Hubbel (B) | US | USD | 100 | 44.026 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 110 | 43.605 | 0,01 |
| Curtiss Wright | US | USD | 71 | 43.181 | 0,01 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 432 | 42.750 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 2.258 | 42.236 | 0,01 |
| Cintas | US | USD | 280 | 41.524 | 0,01 |
| FTAI Aviation | US | USD | 189 | 40.393 | 0,01 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 1.288 | 38.691 | 0,01 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 2.982 | 38.521 | 0,01 |
| Airman | JP | JPY | 3.417 | 37.975 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 8.959 | 37.521 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 1.005 | 37.291 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 2.827 | 37.280 | 0,01 |
| Sankyu | JP | JPY | 808 | 36.919 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 3.147 | 36.219 | 0,01 |
| CH Robinson Worldwide | US | USD | 232 | 36.212 | 0,01 |
| Kraftia | JP | JPY | 688 | 36.101 | 0,01 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 2.779 | 35.496 | 0,01 |
| DSV | DK | DKK | 169 | 35.167 | 0,01 |
| SGS | CH | CHF | 379 | 34.998 | 0,01 |
| Organo | JP | JPY | 406 | 34.810 | 0,01 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 113 | 33.718 | 0,01 |
| Equifax | US | USD | 228 | 33.612 | 0,01 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 262 | 33.044 | 0,01 |
| Fortive | US | USD | 641 | 32.920 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 66 | 32.258 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 775 | 31.680 | 0,01 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 622 | 31.331 | 0,01 |
| Nichias | JP | JPY | 1.807 | 30.491 | 0,01 |
| nVent Electric | GB | USD | 250 | 30.178 | 0,01 |
| Leidos Holdings | US | USD | 239 | 30.093 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 382 | 29.067 | 0,01 |
| Lennox International | US | USD | 62 | 28.932 | 0,01 |
| Broadridge Financial Solutions | US | USD | 221 | 28.858 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 3.347 | 28.748 | 0,01 |
| Snap-on | US | USD | 88 | 28.618 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 183 | 28.396 | 0,01 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 234 | 27.909 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 5.334 | 27.838 | 0,01 |
| IDEX | US | USD | 147 | 27.404 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 368 | 27.103 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 109 | 27.085 | 0,01 |
| Textron | US | USD | 318 | 25.561 | 0,01 |
| Clean Harbors | US | USD | 95 | 25.247 | 0,01 |
| Carlisle | US | USD | 83 | 25.155 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 1.313 | 24.739 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 1.396 | 24.168 | 0,01 |
| Geberit | CH | CHF | 42 | 24.022 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 2.743 | 23.991 | 0,01 |
| Daifuku | JP | JPY | 635 | 23.577 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 2.021 | 23.538 | 0,01 |
| TransUnion | US | USD | 392 | 23.536 | 0,01 |
| Rollins | US | USD | 497 | 23.471 | 0,01 |
| Pentair | GB | USD | 340 | 23.407 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 720 | 22.935 | 0,01 |
| Watsco | US | USD | 59 | 22.293 | 0,01 |
| Masco | US | USD | 355 | 21.726 | 0,01 |
| HEICO (A) | US | USD | 123 | 21.639 | 0,01 |
| Nordson | US | USD | 89 | 21.529 | 0,01 |
| Graco | US | USD | 311 | 21.305 | 0,01 |
| HEICO | US | USD | 91 | 20.623 | 0,00 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 77 | 20.606 | 0,00 |
| SS&C Technologies Holdings | US | USD | 349 | 20.568 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 1.143 | 19.544 | 0,00 |
| Allegion | IE | USD | 165 | 19.348 | 0,00 |
| Mitie Group | GB | GBP | 9.159 | 18.429 | 0,00 |
| Delta Air Lines | US | USD | 315 | 18.238 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 2.534 | 18.009 | 0,00 |
| AECOM | US | USD | 251 | 17.949 | 0,00 |
| Ecopro | KR | KRW | 201 | 17.823 | 0,00 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 2.900 | 16.574 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air China (A) | CN | CNY | 19.126 | 16.110 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 1.499 | 15.908 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 206 | 15.885 | 0,00 |
| CNH Industrial (US) | GB | USD | 1.668 | 15.595 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 294 | 15.307 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 524 | 15.049 | 0,00 |
| Builders FirstSource | US | USD | 210 | 14.073 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 1.924 | 11.353 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 41 | 10.870 | 0,00 |
| United Airlines Holdings | US | USD | 139 | 10.670 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 1.914 | 10.670 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 2.254 | 10.479 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 1.991 | 10.461 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 358 | 9.254 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 2.498 | 9.020 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 390 | 7.722 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 688 | 6.265 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 783 | 5.457 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 98 | 5.192 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 84 | 2.394 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 10 | 1.376 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 84 | 469 | 0,00 |
| | | | | **36.181.541** | **8,69** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 119.065 | 20.372.798 | 4,89 |
| Apple | US | USD | 74.763 | 17.334.575 | 4,16 |
| Microsoft | US | USD | 39.223 | 13.468.831 | 3,24 |
| Alphabet (A) | US | USD | 30.901 | 9.870.863 | 2,37 |
| Broadcom | US | USD | 26.108 | 9.192.387 | 2,21 |
| Alphabet (C) | US | USD | 23.318 | 7.382.327 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 12.894 | 6.684.453 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 112.230 | 6.565.672 | 1,58 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 36.053 | 4.598.624 | 1,10 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 10.700 | 3.163.383 | 0,76 |
| ASML Holding | NL | EUR | 2.465 | 3.013.384 | 0,72 |
| SK Hynix | KR | KRW | 3.272 | 2.455.674 | 0,59 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 45.386 | 2.337.810 | 0,56 |
| Intel | US | USD | 24.024 | 1.911.011 | 0,46 |
| Lam Research | US | USD | 8.257 | 1.800.119 | 0,43 |
| Applied Materials | US | USD | 4.895 | 1.625.504 | 0,39 |
| Oracle | US | USD | 10.884 | 1.507.965 | 0,36 |
| MediaTek | TW | TWD | 18.026 | 1.275.196 | 0,31 |
| Analog Devices | US | USD | 3.693 | 1.258.583 | 0,30 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 2.015 | 1.122.218 | 0,27 |
| Salesforce | US | USD | 7.163 | 1.080.439 | 0,26 |
| KLA-Tencor | US | USD | 733 | 1.080.278 | 0,26 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 999 | 931.968 | 0,22 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 70.306 | 922.538 | 0,22 |
| Amphenol (A) | US | USD | 7.399 | 922.261 | 0,22 |
| Western Digital | US | USD | 2.437 | 900.192 | 0,22 |
| SAP | DE | EUR | 5.923 | 861.797 | 0,21 |
| Microchip Technology | US | USD | 10.826 | 847.706 | 0,20 |
| Intuit | US | USD | 2.514 | 833.056 | 0,20 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 578 | 772.778 | 0,19 |
| Arista Networks | US | USD | 5.306 | 771.562 | 0,19 |
| Adobe | US | USD | 3.478 | 721.137 | 0,17 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.691 | 629.121 | 0,15 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 10.556 | 623.985 | 0,15 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 10.740 | 615.150 | 0,15 |
| Marvell Technology | US | USD | 4.345 | 607.654 | 0,15 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 2.180 | 605.806 | 0,15 |
| Synopsys | US | USD | 1.461 | 598.742 | 0,14 |
| ServiceNow | US | USD | 7.703 | 574.617 | 0,14 |
| Texas Instruments | US | USD | 2.286 | 541.030 | 0,13 |
| Ciena | US | USD | 1.257 | 540.578 | 0,13 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 10.994 | 495.867 | 0,12 |
| AppLovin (A) | US | USD | 1.249 | 469.023 | 0,11 |
| Yageo | TW | TWD | 52.136 | 449.496 | 0,11 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 9.237 | 436.669 | 0,10 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 70.907 | 423.600 | 0,10 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 3.421 | 386.420 | 0,09 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 1.573 | 384.489 | 0,09 |
| Wiwynn | TW | TWD | 2.875 | 364.859 | 0,09 |
| Workday (A) | US | USD | 3.492 | 363.056 | 0,09 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 13.612 | 326.823 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 3.497 | 319.820 | 0,08 |
| Qnity Electronics | US | USD | 2.638 | 315.684 | 0,08 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 568 | 312.462 | 0,08 |
| Fair Issac | US | USD | 360 | 299.916 | 0,07 |
| Dell Technologies © | US | USD | 1.600 | 280.520 | 0,07 |
| Avnet | US | USD | 3.860 | 273.823 | 0,07 |
| Arrow Electronics | US | USD | 1.707 | 271.799 | 0,07 |
| Scout24 | DE | EUR | 3.705 | 263.087 | 0,06 |
| Cisco Systems | US | USD | 3.355 | 259.975 | 0,06 |
| Lotes | TW | TWD | 3.536 | 251.567 | 0,06 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 24.180 | 243.279 | 0,06 |
| Entegris | US | USD | 1.960 | 240.519 | 0,06 |
| Insight Enterprises | US | USD | 3.343 | 209.452 | 0,05 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 2.023 | 208.749 | 0,05 |
| Dynatrace | US | USD | 6.518 | 201.261 | 0,05 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 4.298 | 197.791 | 0,05 |
| Twilio (A) | US | USD | 1.561 | 192.794 | 0,05 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1.233 | 187.640 | 0,05 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 21.807 | 184.422 | 0,04 |
| Keyence | JP | JPY | 463 | 180.432 | 0,04 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 12.281 | 165.572 | 0,04 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1.862 | 154.565 | 0,04 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 25.118 | 144.229 | 0,03 |
| ASMPT | SG | HKD | 7.584 | 134.800 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 4.783 | 133.410 | 0,03 |
| Rorze | JP | JPY | 6.514 | 132.034 | 0,03 |
| Renishaw | GB | GBP | 2.394 | 131.202 | 0,03 |
| Wistron | TW | TWD | 34.655 | 129.079 | 0,03 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 453 | 111.955 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 49.864 | 105.910 | 0,03 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 137 | 102.477 | 0,02 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 672 | 102.458 | 0,02 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 9.028 | 99.725 | 0,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 9.975 | 98.245 | 0,02 |
| Lasertec | JP | JPY | 435 | 97.935 | 0,02 |
| Keysight Technologies | US | USD | 327 | 95.770 | 0,02 |
| Autodesk | US | USD | 466 | 94.178 | 0,02 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 2.689 | 93.371 | 0,02 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 433 | 92.634 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 8.859 | 89.929 | 0,02 |
| Teradyne | US | USD | 290 | 86.014 | 0,02 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 101 | 84.236 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 378 | 80.857 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 21.043 | 78.502 | 0,02 |
| Coherent | US | USD | 300 | 78.355 | 0,02 |
| Halma | GB | GBP | 1.505 | 76.795 | 0,02 |
| Enplas | JP | JPY | 808 | 75.050 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 726 | 74.809 | 0,02 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 4.249 | 72.517 | 0,02 |
| Qorvo | US | USD | 922 | 71.505 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 625 | 67.012 | 0,02 |
| Silergy | CN | TWD | 5.780 | 67.012 | 0,02 |
| CDW | US | USD | 564 | 65.186 | 0,02 |
| ON Semiconductor | US | USD | 755 | 64.516 | 0,02 |
| Datadog (A) | US | USD | 548 | 62.104 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 1.066 | 61.021 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise | US | USD | 2.526 | 60.967 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 6.922 | 57.474 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 132 | 57.439 | 0,01 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 226 | 56.387 | 0,01 |
| Jabil | US | USD | 194 | 55.912 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 1.033 | 55.143 | 0,01 |
| Flex | US | USD | 691 | 53.636 | 0,01 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 2.911 | 53.104 | 0,01 |
| Temenos | CH | CHF | 658 | 53.020 | 0,01 |
| Disco | JP | JPY | 129 | 52.637 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 535 | 51.313 | 0,01 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 2.313 | 50.509 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 38.336 | 49.055 | 0,01 |
| Fujitsu | JP | JPY | 2.868 | 48.436 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 1.325 | 46.482 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 531 | 45.837 | 0,01 |
| Rubrik (A) | US | USD | 964 | 43.956 | 0,01 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 366 | 43.417 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 1.153 | 43.047 | 0,01 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 287 | 42.763 | 0,01 |
| Astera Labs | US | USD | 240 | 39.166 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 80 | 38.721 | 0,01 |
| Computacenter | GB | GBP | 858 | 37.255 | 0,01 |
| VeriSign | US | USD | 160 | 36.691 | 0,01 |
| NetApp | US | USD | 383 | 36.301 | 0,01 |
| Everpure (A) | US | USD | 586 | 35.735 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 870 | 34.682 | 0,01 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 8.600 | 33.885 | 0,01 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 1.926 | 33.871 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 1.764 | 33.691 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 701 | 33.561 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 34.865 | 32.712 | 0,01 |
| First Solar | US | USD | 189 | 31.916 | 0,01 |
| F5 Networks | US | USD | 112 | 30.767 | 0,01 |
| HP | US | USD | 1.750 | 30.706 | 0,01 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 3.603 | 28.965 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 2.096 | 28.348 | 0,01 |
| PTC | US | USD | 230 | 26.800 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 63 | 25.293 | 0,01 |
| Tyler Technologies | US | USD | 82 | 24.863 | 0,01 |
| Logitech International | CH | CHF | 296 | 24.787 | 0,01 |
| Obic | JP | JPY | 1.076 | 24.290 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 7.747 | 23.353 | 0,01 |
| Reddit (A) | US | USD | 187 | 23.232 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 188 | 22.961 | 0,01 |
| Zscaler | US | USD | 197 | 22.063 | 0,01 |
| Okta (A) | US | USD | 338 | 21.544 | 0,01 |
| Super Micro Computer | US | USD | 925 | 21.518 | 0,01 |
| IonQ | US | USD | 542 | 20.522 | 0,00 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 1.915 | 20.310 | 0,00 |
| Kakao | KR | KRW | 730 | 19.954 | 0,00 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 4.332 | 19.775 | 0,00 |
| IREN | AU | USD | 528 | 19.765 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 5.007 | 19.758 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 8.763 | 19.607 | 0,00 |
| GoDaddy (A) | US | USD | 268 | 19.545 | 0,00 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 2.410 | 18.991 | 0,00 |
| Pinterest (A) | US | USD | 1.118 | 18.733 | 0,00 |
| Atlassian (A) | AU | USD | 323 | 18.721 | 0,00 |
| Gartner | US | USD | 141 | 18.061 | 0,00 |
| HubSpot | US | USD | 95 | 17.965 | 0,00 |
| Reply | IT | EUR | 190 | 17.945 | 0,00 |
| Zebra Technologies (A) | US | USD | 92 | 17.484 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 177 | 17.059 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 1.624 | 15.782 | 0,00 |
| Gen Digital | US | USD | 949 | 15.619 | 0,00 |
| Samsara (A) | US | USD | 633 | 15.559 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 914 | 14.334 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 983 | 13.313 | 0,00 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 2.724 | 12.965 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 8.849 | 12.156 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Shimadzu | JP | JPY | 559 | 11.041 | 0,00 |
| Digital Garage | JP | JPY | 783 | 10.513 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 656 | 9.405 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 875 | 4.144 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 222 | 3.519 | 0,00 |
| | | | | **147.694.791** | **35,48** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 54.224 | 11.939.545 | 2,87 |
| Tesla | US | USD | 7.521 | 2.424.395 | 0,58 |
| Home Depot | US | USD | 6.180 | 1.727.947 | 0,42 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 114.037 | 1.599.199 | 0,38 |
| TJX | US | USD | 6.969 | 929.648 | 0,22 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 4.851 | 784.816 | 0,19 |
| Compass Group | GB | USD | 32.399 | 780.355 | 0,19 |
| Ross Stores | US | USD | 3.323 | 644.351 | 0,15 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 3.318 | 601.068 | 0,14 |
| Lowe's Cos | US | USD | 2.971 | 599.769 | 0,14 |
| eBay | US | USD | 6.843 | 592.019 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 6.938 | 582.013 | 0,14 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 2.030 | 559.940 | 0,13 |
| Sea ADR | SG | USD | 6.276 | 452.325 | 0,11 |
| General Motors (US) | US | USD | 6.655 | 435.105 | 0,10 |
| Yum! Brands | US | USD | 3.198 | 434.486 | 0,10 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 2.964 | 424.558 | 0,10 |
| Marriott International (A) | US | USD | 1.364 | 420.461 | 0,10 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 46.618 | 415.893 | 0,10 |
| Garmin | CH | USD | 1.642 | 349.636 | 0,08 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 60.354 | 338.728 | 0,08 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 3.951 | 336.839 | 0,08 |
| DoorDash (A) | US | USD | 2.164 | 314.197 | 0,08 |
| Prosus | NL | EUR | 7.541 | 309.710 | 0,07 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 33.835 | 308.521 | 0,07 |
| BYD (H) | CN | HKD | 26.657 | 300.885 | 0,07 |
| PulteGroup | US | USD | 2.497 | 261.211 | 0,06 |
| Eicher Motors | IN | INR | 3.884 | 248.739 | 0,06 |
| Tapestry | US | USD | 2.003 | 246.674 | 0,06 |
| Minth Group | TW | HKD | 66.116 | 245.863 | 0,06 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 14.109 | 230.042 | 0,06 |
| NetEase | CN | HKD | 11.550 | 228.472 | 0,05 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 710 | 218.223 | 0,05 |
| Domino's Pizza | US | USD | 691 | 198.804 | 0,05 |
| National Vision Holdings | US | USD | 9.815 | 192.601 | 0,05 |
| NIKE (B) | US | USD | 4.976 | 187.115 | 0,04 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 35.514 | 184.324 | 0,04 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 455 | 181.619 | 0,04 |
| Valvoline | US | USD | 6.384 | 178.752 | 0,04 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 3.842 | 175.949 | 0,04 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 1.131 | 175.426 | 0,04 |
| Autoliv | SE | USD | 1.736 | 172.153 | 0,04 |
| H World Group ADR | CN | USD | 3.797 | 168.054 | 0,04 |
| Sony Group | JP | JPY | 9.717 | 163.906 | 0,04 |
| Aumovio | DE | EUR | 4.340 | 159.946 | 0,04 |
| LCI Industries | US | USD | 1.542 | 155.877 | 0,04 |
| Hermes International | FR | EUR | 90 | 146.019 | 0,04 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 2.930 | 139.405 | 0,03 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 470 | 137.952 | 0,03 |
| Burlington Stores | US | USD | 486 | 132.228 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 2.431 | 120.560 | 0,03 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 819 | 119.597 | 0,03 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 4.094 | 119.334 | 0,03 |
| Kia | KR | KRW | 1.348 | 118.093 | 0,03 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 805 | 111.151 | 0,03 |
| McDonald's | US | USD | 426 | 106.603 | 0,03 |
| Next | GB | GBP | 672 | 100.683 | 0,02 |
| Carnival | US | USD | 4.239 | 96.641 | 0,02 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 2.306 | 96.318 | 0,02 |
| Sanrio | JP | JPY | 18.627 | 92.307 | 0,02 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 373 | 91.664 | 0,02 |
| Murphy USA | US | USD | 187 | 91.481 | 0,02 |
| Nintendo | JP | JPY | 2.201 | 91.455 | 0,02 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 90.398 | 86.966 | 0,02 |
| Carvana (A) | US | USD | 251 | 81.432 | 0,02 |
| Yonex | JP | JPY | 5.653 | 81.412 | 0,02 |
| Saizeriya | JP | JPY | 2.911 | 80.845 | 0,02 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 7.295 | 80.403 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 167 | 75.525 | 0,02 |
| H World Group | CN | HKD | 17.075 | 75.402 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 599 | 73.070 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 29.835 | 71.756 | 0,02 |
| Under Armour (A) | US | USD | 12.753 | 69.206 | 0,02 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 5.533 | 67.887 | 0,02 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 7.570 | 63.745 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 13.459 | 62.444 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 3.611 | 62.285 | 0,01 |
| NIO (A) | CN | HKD | 11.346 | 61.319 | 0,01 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 6.159 | 58.509 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 723 | 55.802 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 1.071 | 54.892 | 0,01 |
| Service Corp International | US | USD | 698 | 51.115 | 0,01 |
| Expedia Group | US | USD | 214 | 46.019 | 0,01 |
| Doshisha | JP | JPY | 2.565 | 45.636 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 448 | 43.692 | 0,01 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 1.350 | 41.648 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 18.508 | 41.036 | 0,01 |
| Aptiv | IE | USD | 792 | 40.607 | 0,01 |
| Omnicom Group | US | USD | 586 | 38.670 | 0,01 |
| Ulta Beauty | US | USD | 83 | 38.244 | 0,01 |
| Darden Restaurants | US | USD | 222 | 37.837 | 0,01 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 7.975 | 37.094 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 5.257 | 35.228 | 0,01 |
| Evolution | SE | SEK | 584 | 34.835 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 4.965 | 34.676 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 366 | 33.888 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 666 | 33.025 | 0,01 |
| Seiren | JP | JPY | 1.873 | 32.355 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 28.012 | 31.392 | 0,01 |
| Tractor Supply | US | USD | 1.019 | 30.266 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 209 | 29.997 | 0,01 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 326 | 29.985 | 0,01 |
| Lennar (A) | US | USD | 376 | 28.860 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 4.389 | 28.477 | 0,01 |
| EchoStar (A) | US | USD | 271 | 28.327 | 0,01 |
| Asics | JP | JPY | 1.173 | 28.289 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 60.420 | 28.177 | 0,01 |
| NVR | US | USD | 5 | 27.677 | 0,01 |
| Las Vegas Sands | US | USD | 596 | 27.672 | 0,01 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 3.284 | 26.877 | 0,01 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 629 | 25.933 | 0,01 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 2.130 | 25.633 | 0,01 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 275 | 24.915 | 0,01 |
| Deckers Outdoor | US | USD | 283 | 24.866 | 0,01 |
| Dick's Sporting Goods | US | USD | 126 | 24.156 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 10.383 | 24.139 | 0,01 |
| Lululemon Athletica | CA | USD | 203 | 24.021 | 0,01 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 161 | 22.352 | 0,01 |
| Rivian Automotive (A) | US | USD | 1.537 | 21.382 | 0,01 |
| Fox (A) | US | USD | 395 | 21.352 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 1.114 | 21.304 | 0,01 |
| Informa | GB | GBP | 2.320 | 21.284 | 0,01 |
| Bellway | GB | GBP | 956 | 21.105 | 0,01 |
| Best Buy | US | USD | 394 | 20.198 | 0,00 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 10.028 | 20.088 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 7.095 | 19.564 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 3.470 | 18.236 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 5.632 | 17.421 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 2.354 | 17.367 | 0,00 |
| Aisin | JP | JPY | 1.237 | 16.665 | 0,00 |
| DraftKings (A) | US | USD | 829 | 16.469 | 0,00 |
| Trade Desk (A) | US | USD | 790 | 15.979 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 550 | 15.709 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 1.514 | 15.348 | 0,00 |
| News (A) | US | USD | 655 | 14.770 | 0,00 |
| Fox (B) | US | USD | 268 | 13.031 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 9.723 | 12.721 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 225 | 10.533 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 1.113 | 9.691 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 361 | 9.059 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 97 | 8.347 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 252 | 7.378 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 1.303 | 6.439 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 2.122 | 1.404 | 0,00 |
| | | | | **37.355.010** | **8,97** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 26.336 | 2.957.341 | 0,71 |
| Costco Wholesale | US | USD | 2.958 | 2.549.941 | 0,61 |
| Coca-Cola | US | USD | 26.566 | 1.778.497 | 0,43 |
| L'Oreal | FR | EUR | 2.063 | 755.138 | 0,18 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 10.013 | 644.867 | 0,15 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 14.518 | 581.013 | 0,14 |
| Target | US | USD | 4.411 | 485.130 | 0,12 |
| Church & Dwight | US | USD | 5.455 | 450.791 | 0,11 |
| Dollar Tree | US | USD | 5.448 | 450.713 | 0,11 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 5.305 | 427.584 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 7.702 | 417.113 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 5.482 | 362.548 | 0,09 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 188.141 | 356.505 | 0,09 |
| Tesco | GB | GBP | 58.674 | 327.440 | 0,08 |
| Bunge Global | US | USD | 2.805 | 310.660 | 0,07 |
| PepsiCo | US | USD | 2.290 | 307.728 | 0,07 |
| Nestle | CH | CHF | 3.563 | 306.841 | 0,07 |
| Darling Ingredients | US | USD | 5.532 | 299.333 | 0,07 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 28.596 | 275.008 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 5.108 | 254.088 | 0,06 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 4.732 | 247.198 | 0,06 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 2.059 | 237.587 | 0,06 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 11.325 | 229.301 | 0,06 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 2.165 | 157.342 | 0,04 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 36.692 | 140.218 | 0,03 |
| Diageo | GB | GBP | 7.940 | 135.222 | 0,03 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 4.547 | 124.503 | 0,03 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 1.769 | 120.295 | 0,03 |
| Kewpie | JP | JPY | 5.212 | 117.901 | 0,03 |
| Freshpet | US | USD | 2.070 | 116.727 | 0,03 |
| Unilever | GB | EUR | 1.429 | 71.360 | 0,02 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 51 | 65.263 | 0,02 |
| Nissui | JP | JPY | 9.723 | 64.428 | 0,02 |
| Keurig Dr Pepper | US | USD | 2.390 | 59.806 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 1.188 | 58.858 | 0,01 |
| Archer-Daniels-Midland | US | USD | 896 | 57.682 | 0,01 |
| Sysco | US | USD | 894 | 56.983 | 0,01 |
| Kenvue | US | USD | 3.628 | 53.945 | 0,01 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 638 | 53.035 | 0,01 |
| Casey's General Stores | US | USD | 67 | 46.587 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 39.996 | 45.558 | 0,01 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 2.219 | 45.134 | 0,01 |
| Hershey | US | USD | 274 | 42.966 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 8.389 | 42.031 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 532 | 41.501 | 0,01 |
| Dollar General | US | USD | 417 | 40.929 | 0,01 |
| Mowi | NO | NOK | 2.001 | 37.701 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Constellation Brands (A) | US | USD | 276 | 36.960 | 0,01 |
| Axfood | SE | SEK | 1.305 | 34.152 | 0,01 |
| Kraft Heinz | US | USD | 1.758 | 33.850 | 0,01 |
| Celsius Holdings | US | USD | 1.213 | 33.716 | 0,01 |
| Cranswick | GB | GBP | 523 | 32.641 | 0,01 |
| General Mills | US | USD | 1.073 | 32.082 | 0,01 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 451 | 29.491 | 0,01 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 4.548 | 28.654 | 0,01 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 7.429 | 28.280 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 2.956 | 27.464 | 0,01 |
| Tyson Foods (A) | US | USD | 481 | 26.402 | 0,01 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 368 | 25.985 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 313 | 23.814 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 1.554 | 22.993 | 0,01 |
| AG Barr | GB | GBP | 3.066 | 22.751 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 12.570 | 22.518 | 0,01 |
| McCormick | US | USD | 492 | 21.199 | 0,01 |
| Clorox | US | USD | 244 | 19.974 | 0,00 |
| Premier Foods | GB | GBP | 8.392 | 19.206 | 0,00 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 51.357 | 17.143 | 0,00 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 115.910 | 16.601 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 5.035 | 14.774 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 1.861 | 14.737 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 2.750 | 14.252 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 1.024 | 12.411 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 540 | 12.268 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 3.549 | 12.180 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 1.903 | 10.642 | 0,00 |
| Hormel Foods | US | USD | 575 | 10.470 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 123.209 | 10.357 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 28.682 | 9.526 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 14.945 | 8.892 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 1.016 | 2.958 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 306 | 2.874 | 0,00 |
| | | | | **17.500.557** | **4,20** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eli Lilly | US | USD | 3.385 | 2.690.030 | 0,65 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 11.534 | 2.258.918 | 0,54 |
| Roche Holding | CH | CHF | 4.616 | 1.601.290 | 0,38 |
| AbbVie | US | USD | 8.013 | 1.453.738 | 0,35 |
| Novartis | CH | CHF | 11.500 | 1.452.225 | 0,35 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 3.857 | 1.213.635 | 0,29 |
| Merck & Co | US | USD | 11.272 | 1.063.252 | 0,26 |
| Amgen | US | USD | 2.705 | 805.214 | 0,19 |
| Gilead Sciences | US | USD | 6.459 | 726.598 | 0,17 |
| Pfizer | US | USD | 25.910 | 590.807 | 0,14 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 1.488 | 577.129 | 0,14 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 3.540 | 571.585 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 10.920 | 560.553 | 0,13 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 1.269 | 516.016 | 0,12 |
| Centene | US | USD | 11.166 | 507.404 | 0,12 |
| Cencora | US | USD | 1.945 | 505.635 | 0,12 |
| McKesson | US | USD | 701 | 483.428 | 0,12 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 6.178 | 478.135 | 0,11 |
| CVS Health | US | USD | 6.573 | 465.709 | 0,11 |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 54.321 | 451.975 | 0,11 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 864.222 | 414.013 | 0,10 |
| Medtronic | IE | USD | 5.889 | 403.435 | 0,10 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 1.011 | 369.770 | 0,09 |
| Stryker | US | USD | 1.363 | 368.314 | 0,09 |
| Cardinal Health | US | USD | 2.278 | 365.012 | 0,09 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 2.176 | 359.957 | 0,09 |
| Cigna Group | US | USD | 1.406 | 348.741 | 0,08 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 575 | 345.684 | 0,08 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 393 | 332.796 | 0,08 |
| Waters | US | USD | 1.239 | 323.384 | 0,08 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 1.239 | 313.149 | 0,08 |
| Danaher | US | USD | 2.014 | 308.113 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 4.310 | 302.130 | 0,07 |
| ResMed | US | USD | 1.589 | 288.969 | 0,07 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 8.184 | 261.102 | 0,06 |
| Biogen | US | USD | 1.587 | 259.695 | 0,06 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 6.574 | 239.542 | 0,06 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 50.670 | 239.051 | 0,06 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 5.449 | 233.473 | 0,06 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 475 | 226.194 | 0,05 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1.766 | 222.787 | 0,05 |
| Boston Scientific | US | USD | 4.515 | 220.124 | 0,05 |
| STERIS | US | USD | 1.190 | 218.947 | 0,05 |
| Agilent Technologies | US | USD | 2.212 | 215.616 | 0,05 |
| Elevance Health | US | USD | 669 | 213.390 | 0,05 |
| GSK | GB | GBP | 9.292 | 207.451 | 0,05 |
| Dexcom | US | USD | 4.104 | 205.193 | 0,05 |
| Cooper | US | USD | 3.782 | 202.844 | 0,05 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1.968 | 192.282 | 0,05 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 772 | 171.823 | 0,04 |
| Sanofi | FR | EUR | 2.059 | 164.340 | 0,04 |
| UCB | BE | EUR | 641 | 148.234 | 0,04 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 6.918 | 145.956 | 0,04 |
| Insmed | US | USD | 1.197 | 138.456 | 0,03 |
| United Therapeutics | US | USD | 281 | 137.374 | 0,03 |
| Insulet | US | USD | 947 | 136.395 | 0,03 |
| HCA Healthcare | US | USD | 361 | 132.975 | 0,03 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 1.857 | 129.712 | 0,03 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 2.004 | 102.588 | 0,02 |
| Vitrolife | SE | SEK | 10.509 | 102.168 | 0,02 |
| Incyte | US | USD | 1.197 | 100.808 | 0,02 |
| Haleon | GB | GBP | 25.279 | 99.502 | 0,02 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 1.580 | 97.956 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 5.467 | 97.844 | 0,02 |
| Bayer | DE | EUR | 2.550 | 97.041 | 0,02 |
| Siegfried Holding | CH | CHF | 1.061 | 90.949 | 0,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 174 | 90.630 | 0,02 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 474 | 85.855 | 0,02 |
| Galderma Group | CH | CHF | 453 | 80.851 | 0,02 |
| Argenx | NL | EUR | 120 | 79.974 | 0,02 |
| Humana | US | USD | 393 | 79.606 | 0,02 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 1.157 | 78.857 | 0,02 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 10.933 | 75.879 | 0,02 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 615 | 69.816 | 0,02 |
| Alcon | CH | CHF | 1.095 | 69.447 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 578 | 66.895 | 0,02 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 247 | 66.016 | 0,02 |
| M3 | JP | JPY | 7.295 | 59.780 | 0,01 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 5.868 | 58.255 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 159 | 56.647 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 4.056 | 56.223 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 15.036 | 54.511 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 4.269 | 53.724 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 2.486 | 48.032 | 0,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 1.053 | 43.456 | 0,01 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 40 | 43.271 | 0,01 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 319 | 43.103 | 0,01 |
| Natera | US | USD | 244 | 42.023 | 0,01 |
| Ipsen | FR | EUR | 251 | 41.953 | 0,01 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 309 | 41.012 | 0,01 |
| Genmab | DK | DKK | 178 | 40.324 | 0,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 2.387 | 38.132 | 0,01 |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 3.323 | 38.105 | 0,01 |
| Merck | DE | EUR | 330 | 36.333 | 0,01 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 1.584 | 35.463 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 2.250 | 33.548 | 0,01 |
| Revolution Medicines | US | USD | 265 | 31.962 | 0,01 |
| Illumina | US | USD | 285 | 30.670 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 860 | 30.229 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 472 | 24.986 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 116 | 24.863 | 0,01 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 532 | 23.974 | 0,01 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 579 | 23.011 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 24.446 | 22.623 | 0,01 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 1.659 | 21.840 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 533 | 20.590 | 0,00 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 60 | 18.825 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 267 | 18.318 | 0,00 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 9.612 | 18.202 | 0,00 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 1.264 | 17.424 | 0,00 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 16.182 | 16.910 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 579 | 16.819 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 28.335 | 16.785 | 0,00 |
| Solventum | US | USD | 291 | 16.554 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 310 | 16.357 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 282 | 16.355 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 6.111 | 15.513 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 390 | 13.988 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 2.070 | 13.722 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 6.417 | 12.999 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 141 | 12.974 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 399 | 11.896 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 2.972 | 11.287 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 3.162 | 10.234 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 40 | 8.665 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 1.313 | 8.423 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 226 | 7.878 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 1.299 | 7.836 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 979 | 7.177 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 1.174 | 5.780 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 489 | 5.678 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 27 | 5.328 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 381 | 5.234 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 2.280 | 3.072 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 417 | 2.886 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 931 | 2.632 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 3.743 | 2.599 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 167 | 2.395 | 0,00 |
| | | | | **31.581.769** | **7,59** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 3.335.224 | 21.595.575 | 5,19 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 382.067 | 5.068.919 | 1,22 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 17.656 | 4.722.122 | 1,13 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 9.053 | 3.664.995 | 0,88 |
| Visa | US | USD | 10.868 | 3.052.495 | 0,73 |
| Mastercard (A) | US | USD | 5.499 | 2.372.342 | 0,57 |
| Bank of America | US | USD | 43.050 | 1.962.761 | 0,47 |
| Wells Fargo | US | USD | 20.979 | 1.467.141 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1.758 | 1.384.560 | 0,33 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 17.339 | 1.137.760 | 0,27 |
| Morgan Stanley | US | USD | 6.350 | 1.023.401 | 0,25 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 10.487 | 935.788 | 0,22 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 767.445 | 885.707 | 0,21 |
| AXA | FR | EUR | 20.697 | 847.319 | 0,20 |
| AIA Group | HK | HKD | 89.475 | 835.703 | 0,20 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 50.420 | 787.420 | 0,19 |
| ICICI Bank | IN | INR | 67.999 | 777.043 | 0,19 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 33.764 | 765.450 | 0,18 |
| Progressive | US | USD | 4.426 | 754.753 | 0,18 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 18.294 | 717.538 | 0,17 |
| S&P Global | US | USD | 1.954 | 716.171 | 0,17 |
| Blackrock | US | USD | 743 | 673.833 | 0,16 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 5.368 | 614.100 | 0,15 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 2.277 | 595.718 | 0,14 |

# Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Travelers | US | USD | 2.275 | 589.346 | 0,14 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 119.613 | 571.770 | 0,14 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 2.930 | 557.095 | 0,13 |
| Aon (A) | GB | USD | 2.067 | 544.441 | 0,13 |
| 3i Group | GB | GBP | 18.234 | 540.811 | 0,13 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 3.765 | 534.383 | 0,13 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 10.958 | 496.444 | 0,12 |
| Allianz | DE | EUR | 1.250 | 486.291 | 0,12 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 77.778 | 486.190 | 0,12 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 459.959 | 442.388 | 0,11 |
| KBC Group | BE | EUR | 3.885 | 439.974 | 0,11 |
| UBS Group | CH | CHF | 11.519 | 432.995 | 0,10 |
| DNB Bank | NO | NOK | 16.499 | 424.751 | 0,10 |
| Northern Trust | US | USD | 2.975 | 422.063 | 0,10 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 77.464 | 409.542 | 0,10 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 238.047 | 391.652 | 0,09 |
| MSCI | US | USD | 718 | 360.220 | 0,09 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 1.236.889 | 357.448 | 0,09 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 1.628 | 348.827 | 0,08 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.998 | 346.714 | 0,08 |
| CME Group | US | USD | 1.377 | 337.597 | 0,08 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 14.112 | 304.336 | 0,07 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 18.907 | 302.327 | 0,07 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 6.537 | 292.034 | 0,07 |
| Everest Group | BM | USD | 904 | 273.062 | 0,07 |
| Investor (B) | SE | SEK | 7.533 | 260.205 | 0,06 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 990 | 259.200 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 502 | 256.373 | 0,06 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 19.949 | 253.586 | 0,06 |
| UMB Financial | US | USD | 2.345 | 251.719 | 0,06 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 84.798 | 250.333 | 0,06 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 325.367 | 249.651 | 0,06 |
| First Horizon | US | USD | 11.550 | 245.489 | 0,06 |
| SCOR | FR | EUR | 7.572 | 240.183 | 0,06 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 150.529 | 238.411 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 34.203 | 236.839 | 0,06 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 3.979 | 236.633 | 0,06 |
| Zions Bancorp | US | USD | 4.299 | 232.654 | 0,06 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1.751 | 224.203 | 0,05 |
| First American Financial | US | USD | 3.699 | 222.931 | 0,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 21.201 | 222.024 | 0,05 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 69.307 | 216.027 | 0,05 |
| Block (A) | US | USD | 3.584 | 214.653 | 0,05 |
| ING Groep | NL | EUR | 8.603 | 212.969 | 0,05 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 15.042 | 212.036 | 0,05 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 17.163 | 209.037 | 0,05 |
| Bank OZK | US | USD | 5.046 | 207.692 | 0,05 |
| Ares Management (A) | US | USD | 2.021 | 202.199 | 0,05 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 2.019 | 197.218 | 0,05 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 350.230 | 193.777 | 0,05 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 2.860 | 193.395 | 0,05 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 1.076 | 193.381 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 325 | 192.492 | 0,05 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 251.829 | 191.447 | 0,05 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 23.549 | 190.104 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 197 | 189.224 | 0,05 |
| NatWest Group | GB | GBP | 27.655 | 187.355 | 0,05 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 125.147 | 176.323 | 0,04 |
| Chubb | CH | USD | 601 | 167.591 | 0,04 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 1.920 | 163.176 | 0,04 |
| MetLife | US | USD | 2.377 | 162.838 | 0,04 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 4.633 | 160.805 | 0,04 |
| 77 Bank | JP | JPY | 9.700 | 158.675 | 0,04 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 17.343 | 156.988 | 0,04 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 8.364 | 155.816 | 0,04 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 10.153 | 154.876 | 0,04 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 17.426 | 154.218 | 0,04 |
| Brown & Brown | US | USD | 3.002 | 151.514 | 0,04 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 1.059 | 142.818 | 0,03 |
| Admiral Group | GB | GBP | 3.486 | 136.339 | 0,03 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 519 | 133.654 | 0,03 |
| Tryg | DK | DKK | 6.496 | 132.846 | 0,03 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 6.454 | 132.758 | 0,03 |
| Primerica | US | USD | 552 | 132.132 | 0,03 |
| OTP Bank | HU | HUF | 1.140 | 130.036 | 0,03 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 2.653 | 128.304 | 0,03 |
| FNB | US | USD | 8.415 | 127.991 | 0,03 |
| ORIX | JP | JPY | 4.198 | 120.235 | 0,03 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 1.388 | 118.203 | 0,03 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 3.227 | 117.766 | 0,03 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 25.903 | 116.578 | 0,03 |
| Apollo Global Management | US | USD | 1.044 | 114.749 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 6.883 | 112.530 | 0,03 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1.761 | 109.959 | 0,03 |
| Societe Generale | FR | EUR | 1.578 | 107.990 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 18.195 | 105.078 | 0,03 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 1.109 | 104.434 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 461 | 101.692 | 0,02 |
| Wise (A) | GB | GBP | 8.303 | 101.073 | 0,02 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 23.139 | 94.006 | 0,02 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 4.205 | 93.440 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 823 | 90.974 | 0,02 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 17.397 | 89.679 | 0,02 |
| Fiserv | US | USD | 1.663 | 88.143 | 0,02 |
| Commerzbank | DE | EUR | 2.490 | 87.690 | 0,02 |
| NN Group | NL | EUR | 1.174 | 87.229 | 0,02 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 60.976 | 85.954 | 0,02 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 40.419 | 84.045 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 33.488 | 79.709 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 1.929 | 76.245 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 1.734 | 75.086 | 0,02 |
| Charles Schwab | US | USD | 897 | 70.244 | 0,02 |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Aviva | GB | GBP | 9.356 | 67.547 | 0,02 |
| State Street | US | USD | 516 | 67.179 | 0,02 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 847 | 66.995 | 0,02 |
| Nasdaq | US | USD | 856 | 66.786 | 0,02 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 560 | 65.697 | 0,02 |
| American International Group | US | USD | 1.022 | 64.753 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 98.687 | 63.360 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 9.312 | 62.684 | 0,02 |
| Euronext | NL | EUR | 423 | 60.443 | 0,01 |
| Prudential Financial | US | USD | 693 | 57.782 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 892 | 57.584 | 0,01 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 23.602 | 57.264 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 2.220 | 56.917 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 4.000 | 56.800 | 0,01 |
| Arch Capital Group | BM | USD | 699 | 56.311 | 0,01 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 36.530 | 56.135 | 0,01 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 66.254 | 55.276 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 16.180 | 51.831 | 0,01 |
| M&T Bank | US | USD | 277 | 51.515 | 0,01 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 3.762 | 50.507 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 1.247 | 48.410 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 326.867 | 48.317 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 12.890 | 47.842 | 0,01 |
| Raymond James Financial | US | USD | 347 | 46.998 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 12.605 | 46.385 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 168 | 44.625 | 0,01 |
| Synchrony Financial | US | USD | 680 | 44.204 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 51.114 | 43.911 | 0,01 |
| Regions Financial | US | USD | 1.754 | 42.632 | 0,01 |
| LPL Financial Holdings | US | USD | 149 | 42.458 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 8.317 | 42.320 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 761 | 40.434 | 0,01 |
| Citizens Financial Group | US | USD | 706 | 39.006 | 0,01 |
| Cincinnati Financial | US | USD | 279 | 38.852 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 15.133 | 38.614 | 0,01 |
| Principal Financial Group | US | USD | 438 | 37.701 | 0,01 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 431 | 37.684 | 0,01 |
| Markel Group | US | USD | 24 | 35.664 | 0,01 |
| XP (A) | BR | USD | 2.192 | 35.504 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 33.127 | 34.940 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 2.485 | 34.910 | 0,01 |
| Standard Life | GB | GBP | 3.869 | 33.859 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 4.500 | 33.456 | 0,01 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 1.112 | 32.890 | 0,01 |
| KeyCorp | US | USD | 1.701 | 32.002 | 0,01 |
| SoFi Technologies (A) | US | USD | 2.317 | 31.932 | 0,01 |
| Loews | US | USD | 331 | 31.745 | 0,01 |
| Corpay | US | USD | 123 | 31.744 | 0,01 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 1.482 | 31.250 | 0,01 |
| Affirm Holdings | US | USD | 519 | 28.019 | 0,01 |
| Swiss Re | CH | CHF | 203 | 27.912 | 0,01 |
| Global Payments | US | USD | 455 | 27.649 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 15.779 | 27.581 | 0,01 |
| W R Berkley | US | USD | 479 | 27.225 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 186 | 26.968 | 0,01 |
| VZ Holding | CH | CHF | 160 | 26.565 | 0,01 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 16 | 26.388 | 0,01 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 98 | 24.540 | 0,01 |
| Nordnet | SE | SEK | 851 | 23.940 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 6.940 | 23.597 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 6.528 | 23.564 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 13.824 | 22.912 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 963 | 22.647 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 26.189 | 22.613 | 0,01 |
| Toast (A) | US | USD | 868 | 21.206 | 0,01 |
| Equitable Holdings | US | USD | 583 | 21.094 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 144 | 20.702 | 0,00 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 4.278 | 20.400 | 0,00 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 87 | 20.299 | 0,00 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 7.977 | 20.139 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 21.293 | 19.783 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 1.177 | 19.295 | 0,00 |
| mBank | PL | PLN | 71 | 18.985 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 914 | 18.312 | 0,00 |
| Carlyle Group | US | USD | 419 | 17.981 | 0,00 |
| Jack Henry & Associates | US | USD | 134 | 17.511 | 0,00 |
| DB Insurance | KR | KRW | 177 | 17.150 | 0,00 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 17.572 | 16.328 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 232 | 16.195 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 17.466 | 15.862 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 4.493 | 15.323 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 2.882 | 14.627 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 14 | 14.378 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 3.484 | 14.201 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 3.257 | 13.864 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 2.972 | 13.863 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 3.147 | 13.189 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 133 | 12.377 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 316 | 12.021 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 604 | 11.697 | 0,00 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 10.679 | 9.707 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 166 | 9.561 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 2.257 | 9.383 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 119 | 9.284 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 205 | 8.991 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 4.986 | 8.800 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 10.369 | 8.798 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 3.528 | 8.473 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 703 | 8.359 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 32.102 | 8.025 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 89 | 6.552 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 7 | 6.128 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 5.632 | 5.661 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 187 | 5.616 | 0,00 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 146 | 5.489 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 2.577 | 5.204 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 52.128 | 4.564 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 2.590 | 3.216 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 1.055 | 3.073 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 3.542 | 3.055 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 1.257 | 2.814 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 6.167 | 2.752 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 226 | 2.736 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 4.403 | 2.684 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 11.806 | 2.558 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 2.618 | 2.029 | 0,00 |
| | | | | **83.823.253** | **20,14** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 5.997 | 1.100.877 | 0,26 |
| Ventas REIT | US | USD | 10.034 | 748.173 | 0,18 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 3.482 | 592.317 | 0,14 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 5.434 | 576.249 | 0,14 |
| Realty Income REIT | US | USD | 7.692 | 417.761 | 0,10 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 3.357 | 405.078 | 0,10 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 256.229 | 374.857 | 0,09 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1.796 | 310.875 | 0,07 |
| Equinix REIT | US | USD | 323 | 294.569 | 0,07 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 357.680 | 263.066 | 0,06 |
| American Tower REIT | US | USD | 1.576 | 244.694 | 0,06 |
| CoStar Group | US | USD | 7.740 | 226.613 | 0,05 |
| Macerich REIT | US | USD | 10.021 | 185.153 | 0,04 |
| Prologis REIT | US | USD | 1.237 | 149.245 | 0,04 |
| Emaar Properties | AE | AED | 48.613 | 133.159 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 1.678 | 126.396 | 0,03 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 22.258 | 104.562 | 0,03 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 3.754 | 98.940 | 0,02 |
| VICI Properties REIT | US | USD | 2.105 | 51.487 | 0,01 |
| Emaar Development | AE | AED | 14.918 | 50.491 | 0,01 |
| Extra Space Storage REIT | US | USD | 385 | 46.722 | 0,01 |
| Avalonbay Communities REIT | US | USD | 279 | 43.793 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 4.628 | 43.078 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 11.285 | 40.367 | 0,01 |
| SBA Communications (A) REIT | US | USD | 212 | 40.197 | 0,01 |
| Equity Residential REIT | US | USD | 707 | 39.460 | 0,01 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 252 | 37.191 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 22.119 | 36.006 | 0,01 |
| Weyerhaeuser REIT | US | USD | 1.442 | 30.233 | 0,01 |
| Kimco Realty REIT | US | USD | 1.387 | 27.827 | 0,01 |
| WP Carey REIT | US | USD | 420 | 26.100 | 0,01 |
| Sun Communities REIT | US | USD | 239 | 25.895 | 0,01 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 7.214 | 25.822 | 0,01 |
| Invitation Homes REIT | US | USD | 1.019 | 25.460 | 0,01 |
| Annaly Capital Management REIT | US | USD | 1.246 | 24.360 | 0,01 |
| Regency Centers REIT | US | USD | 366 | 24.189 | 0,01 |
| Essex Property Trust REIT | US | USD | 103 | 23.090 | 0,01 |
| Mid-America Apt Communities REIT | US | USD | 207 | 22.555 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 1.084 | 21.215 | 0,01 |
| Katitas | JP | JPY | 1.201 | 20.390 | 0,00 |
| Healthpeak Properties REIT | US | USD | 1.450 | 19.960 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 4.865 | 18.540 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 10.102 | 17.659 | 0,00 |
| Gaming And Leisure Properties REIT | US | USD | 426 | 17.540 | 0,00 |
| UDR REIT | US | USD | 475 | 14.623 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 1.350 | 12.929 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 540 | 12.379 | 0,00 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 3.334 | 11.369 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 607 | 8.754 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 34.134 | 8.209 | 0,00 |
| | | | | **7.220.474** | **1,73** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 191 | 3.526.840 | 0,85 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 29 | 440.604 | 0,11 |
| | | | | **3.967.444** | **0,95** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 28.903 | 2.295.329 | 0,55 |
| AT&T | US | USD | 56.463 | 1.260.544 | 0,30 |
| Walt Disney | US | USD | 9.608 | 841.907 | 0,20 |
| Spotify Technology | SE | USD | 1.411 | 532.075 | 0,13 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 2.946 | 495.055 | 0,12 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 86.385 | 387.114 | 0,09 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 13.528 | 372.961 | 0,09 |
| BT Group | GB | GBP | 119.092 | 298.560 | 0,07 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 16.612 | 295.946 | 0,07 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 7.237 | 294.428 | 0,07 |
| Bharti Airtel | IN | INR | 17.304 | 294.393 | 0,07 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 2.045 | 148.440 | 0,04 |
| Orange | FR | EUR | 7.820 | 138.964 | 0,03 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 5.431 | 125.358 | 0,03 |
| Comcast (A) | US | USD | 5.440 | 125.091 | 0,03 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 629 | 83.539 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 7.917 | 70.512 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 27.363 | 69.560 | 0,02 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 2.616 | 62.480 | 0,02 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 3.201 | 56.316 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 354.598 | 49.353 | 0,01 |
| KDDI | JP | JPY | 3.231 | 45.119 | 0,01 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 61.673 | 41.407 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 10.348 | 37.873 | 0,01 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 40.735 | 31.985 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 12.693 | 26.850 | 0,01 |
| AST SpaceMobile | US | USD | 389 | 24.080 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 66.935 | 24.021 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 646 | 23.519 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 235.035 | 23.110 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 2.470 | 22.557 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 4.703 | 20.306 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 12.622 | 17.133 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 3.303 | 15.076 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 1.199 | 12.778 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 213 | 11.981 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 16 | 11.880 | 0,00 |
| | | | | **8.687.600** | **2,09** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 14.494 | 134.594 | 0,03 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 1.115 | 83.438 | 0,02 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 915 | 47.118 | 0,01 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 3.042 | 34.611 | 0,01 |
| Repsol | ES | EUR | 1.326 | 30.215 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 3.549 | 29.626 | 0,01 |
| | | | | **359.602** | **0,09** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 22.830 | 340.172 | 0,08 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 16.449 | 94.174 | 0,02 |
| Iberdrola | ES | EUR | 4.087 | 81.529 | 0,02 |
| Axia Energia | BR | BRL | 3.486 | 37.054 | 0,01 |
| | | | | **552.929** | **0,13** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 31.572 | 291.470 | 0,07 |
| Suzano | BR | BRL | 14.269 | 106.828 | 0,03 |
| Minsur | PE | PEN | 25.716 | 37.300 | 0,01 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 9.521 | 37.199 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 1.271 | 12.811 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 9.542 | 9.969 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **495.577** | **0,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 2.060 | 120.405 | 0,03 |
| WEG | BR | BRL | 11.730 | 90.571 | 0,02 |
| Aena SME | ES | EUR | 2.075 | 48.224 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 5.861 | 46.142 | 0,01 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 10.028 | 25.685 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 1.792 | 20.106 | 0,00 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 1.375 | 18.678 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 98 | 12.019 | 0,00 |
| | | | | **381.830** | **0,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 4.827 | 26.311 | 0,01 |
| | | | | **26.311** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 10.744 | 543.427 | 0,13 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 9.235 | 424.689 | 0,10 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 5.511 | 270.015 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 9.259 | 52.357 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 18.543 | 30.528 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 4.716 | 24.115 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 3.653 | 14.666 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 2.046 | 14.243 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 1.868 | 8.153 | 0,00 |
| | | | | **1.382.193** | **0,33** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 27.043 | 72.917 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 16.459 | 61.403 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 11.591 | 28.973 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 1.861 | 18.187 | 0,00 |
| Viscofan | ES | EUR | 202 | 12.142 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 3.778 | 2.609 | 0,00 |
| | | | | **196.231** | **0,05** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Uniphar | IE | EUR | 22.924 | 95.365 | 0,02 |
| Grifols | ES | EUR | 9.905 | 88.753 | 0,02 |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 2.292 | 15.012 | 0,00 |
| | | | | **199.130** | **0,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 45.171 | 849.667 | 0,20 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 61.246 | 635.736 | 0,15 |
| AIB Group | IE | EUR | 44.384 | 434.876 | 0,10 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 12.258 | 112.989 | 0,03 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 35.967 | 111.211 | 0,03 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 7.591 | 77.273 | 0,02 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 197 | 51.205 | 0,01 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 7.125 | 27.033 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 1.778 | 15.317 | 0,00 |
| Gentera | MX | MXN | 6.195 | 13.785 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 954 | 13.519 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 1.285 | 3.047 | 0,00 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 398 | 2.947 | 0,00 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 882 | 2.914 | 0,00 |
| | | | | **2.351.519** | **0,56** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 2.674 | 39.713 | 0,01 |
| | | | | **39.713** | **0,01** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 6.191 | 177.180 | 0,04 |
| | | | | **177.180** | **0,04** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 456.207 | 4 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 262.894 | 2 | 0,00 |
| | | | | **6** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 6.281 | 42.412 | 0,01 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 53.252 | 0 | 0,00 |
| Polyus* | RU | USD | 104 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 64 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 3.339 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 1.427 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 299.095 | 0 | 0,00 |
| | | | | **42.412** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 62 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 8.572 | 25.578 | 0,01 |
| | | | | **25.578** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 2.826 | 1.494 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 78.180 | 1 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 130.916 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1.496** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 4 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 331.242.800)** | | | | **410.143.939** | **98,53** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 1.458 | 60 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 1.458 | 23 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 3.879 | 8 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 2.941 | (117) | (0,00) |
| | | | **(26)** | **(0,00)** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028005 20/05/2026 | 107.432 | 592 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17786196 20/05/2026 | 4.160 | 14 | 0,00 |
| | | **606** | **0,00** |
| **Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 33.272.359 | 183.356 | 0,04 |
| Compra USD venta EUR a 1,17786070 20/05/2026 | 1.333.095 | 4.599 | 0,00 |
| | | **187.955** | **0,05** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 4.600.048 | 32.196 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 653.551 | 9.891 | 0,00 |
| | | | **42.087** | **0,01** |

| | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 5.875.554 | 1,42 |
| **PN** | **416.250.115** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 61,53 |
| Irlanda | IE | 8,18 |
| Reino Unido | GB | 3,35 |
| Área de Taiwán | TW | 3,23 |
| China | CN | 2,65 |
| Corea | KR | 2,40 |
| Francia | FR | 1,99 |
| Japón | JP | 1,86 |
| Alemania | DE | 1,77 |
| Suiza | CH | 1,67 |
| Países Bajos | NL | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,08 |
| India | IN | 1,04 |
| Suecia | SE | 0,84 |
| España | ES | 0,77 |
| Italia | IT | 0,49 |
| Singapur | SG | 0,43 |
| Brasil | BR | 0,33 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| Dinamarca | DK | 0,32 |
| Tailandia | TH | 0,32 |
| Bélgica | BE | 0,31 |
| Finlandiaia | FI | 0,21 |
| Sudáfrica | ZA | 0,21 |
| Noruega | NO | 0,19 |
| Bermudass | BM | 0,18 |
| Indonesia | ID | 0,17 |
| Malasia | MY | 0,15 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,14 |
| México | MX | 0,13 |
| Australia | AU | 0,11 |
| Filipinas | PH | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,07 |
| Austria | AT | 0,05 |
| Perú | PE | 0,05 |
| Vietnam | VN | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,04 |
| Hungría | HU | 0,03 |
| Chile | CL | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,03 |
| Catar | QA | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Turquía | TR | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Luxemburgo | LU | 0,01 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,47 |

# Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chevron | US | USD | 8.760 | 1.443.495 | 0,57 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 13.959 | 1.106.841 | 0,44 |
| Exxon Mobil | US | USD | 4.867 | 643.383 | 0,25 |
| Valero Energy | US | USD | 2.374 | 507.981 | 0,20 |
| Baker Hughes | US | USD | 8.169 | 483.309 | 0,19 |
| Williams | US | USD | 6.691 | 433.141 | 0,17 |
| SLB (US) | US | USD | 6.724 | 324.464 | 0,13 |
| Cheniere Energy | US | USD | 1.275 | 297.588 | 0,12 |
| Diamondback Energy | US | USD | 1.664 | 292.390 | 0,12 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 2.718 | 174.299 | 0,07 |
| Shell | GB | GBP | 4.239 | 163.230 | 0,06 |
| BP | GB | GBP | 19.477 | 131.636 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 516 | 108.278 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 481 | 106.071 | 0,04 |
| Kinder Morgan | US | USD | 3.572 | 99.498 | 0,04 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 70.117 | 92.153 | 0,04 |
| EOG Resources | US | USD | 765 | 91.383 | 0,04 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 607 | 61.740 | 0,02 |
| TGS | NO | NOK | 3.891 | 53.727 | 0,02 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 7.011 | 49.229 | 0,02 |
| Inpex | JP | JPY | 2.024 | 44.706 | 0,02 |
| EQT | US | USD | 736 | 37.817 | 0,01 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 905 | 36.595 | 0,01 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 45.994 | 35.980 | 0,01 |
| Halliburton | US | USD | 989 | 35.580 | 0,01 |
| PTT (F) | TH | THB | 37.989 | 35.032 | 0,01 |
| Var Energi | NO | NOK | 8.049 | 34.657 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 1.664 | 33.213 | 0,01 |
| Devon Energy | US | USD | 674 | 29.383 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 2.334 | 28.834 | 0,01 |
| Coterra Energy | US | USD | 889 | 27.085 | 0,01 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 1.067 | 26.306 | 0,01 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 956 | 26.044 | 0,01 |
| Texas Pacific Land | US | USD | 69 | 25.584 | 0,01 |
| Expand Energy | US | USD | 274 | 23.772 | 0,01 |
| Equinor | NO | NOK | 664 | 22.642 | 0,01 |
| Eni | IT | EUR | 898 | 21.557 | 0,01 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 443 | 20.401 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 613 | 19.145 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 110 | 15.964 | 0,01 |
| Phillips 66 | US | USD | 100 | 14.998 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 9.786 | 14.942 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 198 | 12.875 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 5.663 | 12.461 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 43.271 | 8.334 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 84.268 | 7.282 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 1.882 | 5.086 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 205 | 0 | 0,00 |
| | | | | **7.320.111** | **2,89** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| NextEra Energy | US | USD | 8.704 | 716.829 | 0,28 |
| Ameren | US | USD | 3.825 | 367.176 | 0,14 |
| RWE | DE | EUR | 5.428 | 336.427 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 8.431 | 257.786 | 0,10 |
| American Electric Power | US | USD | 1.702 | 197.333 | 0,08 |
| National Grid | GB | GBP | 10.677 | 162.193 | 0,06 |
| NRG Energy | US | USD | 1.073 | 141.192 | 0,06 |
| Talen Energy | US | USD | 374 | 117.639 | 0,05 |
| Southern | US | USD | 1.403 | 114.739 | 0,05 |
| Engie | FR | EUR | 3.961 | 111.190 | 0,04 |
| Duke Energy | US | USD | 779 | 85.264 | 0,03 |
| Constellation Energy | US | USD | 281 | 74.673 | 0,03 |
| Sempra | US | USD | 909 | 73.039 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 1.796 | 54.981 | 0,02 |
| Entergy | US | USD | 531 | 52.393 | 0,02 |
| Xcel Energy | US | USD | 724 | 50.312 | 0,02 |
| Severn Trent | GB | GBP | 1.065 | 40.293 | 0,02 |
| Consolidated Edison | US | USD | 425 | 39.892 | 0,02 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 2.284 | 38.522 | 0,02 |
| WEC Energy Group | US | USD | 384 | 38.119 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 12.146 | 37.936 | 0,01 |
| Pacific Gas and Electric | US | USD | 2.507 | 35.540 | 0,01 |
| Elia Group | BE | EUR | 243 | 34.367 | 0,01 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 21.665 | 32.589 | 0,01 |
| Atmos Energy | US | USD | 199 | 31.829 | 0,01 |
| PPL | US | USD | 921 | 30.783 | 0,01 |
| DTE Energy | US | USD | 226 | 28.760 | 0,01 |
| American Water Works | US | USD | 243 | 27.755 | 0,01 |
| FirstEnergía | US | USD | 650 | 27.377 | 0,01 |
| Edison International | US | USD | 443 | 26.340 | 0,01 |
| CenterPoint Energy | US | USD | 711 | 26.196 | 0,01 |
| NiSource | US | USD | 627 | 25.811 | 0,01 |
| EDP | PT | EUR | 5.541 | 25.728 | 0,01 |
| Eversource Energy | US | USD | 424 | 25.238 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 389 | 25.132 | 0,01 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 629 | 22.619 | 0,01 |
| Alliant Energy | US | USD | 340 | 20.968 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 28.153 | 17.180 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 4.830 | 16.522 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 165.677 | 15.855 | 0,01 |
| E.ON | DE | EUR | 832 | 15.719 | 0,01 |
| Enel | IT | EUR | 1.516 | 15.049 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 38.939 | 14.011 | 0,01 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 1.304 | 13.365 | 0,01 |
| Snam | IT | EUR | 1.743 | 11.721 | 0,00 |
| | | | | **3.674.382** | **1,45** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 2.184 | 940.637 | 0,37 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 5.679 | 483.094 | 0,19 |
| Steel Dynamics | US | USD | 1.603 | 312.541 | 0,12 |
| Nucor | US | USD | 1.569 | 300.470 | 0,12 |
| Air Liquide | FR | EUR | 1.534 | 280.859 | 0,11 |
| Ecolab | US | USD | 1.210 | 269.161 | 0,11 |
| CRH (US) | IE | USD | 1.995 | 200.530 | 0,08 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 3.949 | 194.368 | 0,08 |
| Vulcan Materials | US | USD | 659 | 169.383 | 0,07 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 1.684 | 133.301 | 0,05 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 33.331 | 131.756 | 0,05 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 708 | 130.117 | 0,05 |
| Linde | US | EUR | 291 | 125.476 | 0,05 |
| Crown Holdings | US | USD | 1.369 | 114.816 | 0,05 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1.768 | 105.728 | 0,04 |
| International Paper | US | USD | 3.640 | 97.293 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 516 | 97.200 | 0,04 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 3.393 | 92.800 | 0,04 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 1.089 | 92.607 | 0,04 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 8.327 | 84.807 | 0,03 |
| Holcim | CH | CHF | 1.071 | 84.547 | 0,03 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 2.614 | 84.476 | 0,03 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 1.034 | 80.794 | 0,03 |
| Coeur Mining | US | USD | 5.296 | 80.017 | 0,03 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1.958 | 76.364 | 0,03 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 1.496 | 74.250 | 0,03 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 1.784 | 71.700 | 0,03 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 27.736 | 69.729 | 0,03 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 7.066 | 66.289 | 0,03 |
| Methanex (US) | CA | USD | 1.173 | 65.151 | 0,03 |
| Fertiglobe | AE | AED | 73.817 | 64.086 | 0,03 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 1.517 | 62.976 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 9.101 | 62.145 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 22.964 | 55.805 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 1.240 | 55.181 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 84.352 | 54.357 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 1.758 | 52.676 | 0,02 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 320 | 50.069 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 4.202 | 49.782 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 310.451 | 49.513 | 0,02 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 922 | 48.254 | 0,02 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 4.036 | 47.842 | 0,02 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 373 | 47.459 | 0,02 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 1.288 | 45.618 | 0,02 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 122.857 | 41.498 | 0,02 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 1.620 | 41.270 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 806 | 41.173 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.035 | 40.561 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 1.969 | 40.304 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 8.587 | 40.087 | 0,02 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 13.765 | 38.271 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 587 | 38.037 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 1.709 | 37.281 | 0,01 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 568 | 36.904 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 42.621 | 36.312 | 0,01 |
| Martin Marietta Materials | US | USD | 69 | 35.732 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 1.301 | 33.574 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 16.575 | 32.253 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 341 | 31.916 | 0,01 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 121 | 30.975 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 2.277 | 30.597 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 10.031 | 29.429 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 1.662 | 28.899 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 11.145 | 28.238 | 0,01 |
| Dow | US | USD | 810 | 27.550 | 0,01 |
| Newmont | US | USD | 290 | 27.449 | 0,01 |
| Amrize | CH | USD | 563 | 26.244 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 3.045 | 26.194 | 0,01 |
| PPG Industries | US | USD | 269 | 24.976 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 443 | 24.242 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 15.193 | 24.167 | 0,01 |
| Symrise | DE | EUR | 318 | 23.916 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 925 | 23.874 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 5.312 | 22.071 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 437 | 21.728 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 1.286 | 21.619 | 0,01 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 2.071 | 20.593 | 0,01 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 137 | 19.857 | 0,01 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 180 | 19.319 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 7.980 | 18.755 | 0,01 |
| LyondellBasell Industries (A) | US | USD | 293 | 18.651 | 0,01 |
| SIG Group | CH | CHF | 1.334 | 18.423 | 0,01 |
| Amcor | CH | USD | 548 | 17.710 | 0,01 |
| Reliance | US | USD | 56 | 17.258 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 236 | 16.044 | 0,01 |
| Ball | US | USD | 304 | 15.701 | 0,01 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 969 | 15.572 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 18.889 | 15.057 | 0,01 |
| Avery Dennison | US | USD | 91 | 12.837 | 0,01 |
| RPM International | US | USD | 133 | 11.529 | 0,00 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 311 | 11.284 | 0,00 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 173 | 10.967 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 142 | 10.075 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 17.852 | 9.882 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 8.355 | 8.899 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 183 | 8.168 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 639 | 7.157 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 139 | 6.914 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 383 | 6.764 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 163 | 6.709 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 474 | 6.631 | 0,00 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 4.029 | 6.512 | 0,00 |
| FP | JP | JPY | 496 | 6.249 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 7 | 5.380 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 1.576 | 5.169 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 9 | 2.375 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 266 | 1.858 | 0,00 |
| | | | | **7.221.664** | **2,85** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Caterpillar | US | USD | 1.707 | 1.299.184 | 0,51 |
| General Electric (US) | US | USD | 3.863 | 956.189 | 0,38 |
| GE Vernova | US | USD | 931 | 866.156 | 0,34 |
| Siemens | DE | EUR | 3.015 | 761.390 | 0,30 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 3.348 | 604.628 | 0,24 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 38.516 | 527.051 | 0,21 |
| Union Pacific | US | USD | 2.224 | 503.867 | 0,20 |
| Honeywell International | US | USD | 2.599 | 474.825 | 0,19 |
| Legrand | FR | EUR | 3.004 | 455.959 | 0,18 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 36.305 | 447.471 | 0,18 |
| Quanta Services | US | USD | 704 | 424.829 | 0,17 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 14.218 | 421.284 | 0,17 |
| RELX | GB | GBP | 13.405 | 416.216 | 0,16 |
| Uber Technologies | US | USD | 5.959 | 376.529 | 0,15 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 458 | 352.519 | 0,14 |
| CSX | US | USD | 8.306 | 318.707 | 0,13 |
| Airbus | NL | EUR | 1.818 | 317.999 | 0,13 |
| PACCAR | US | USD | 3.107 | 316.816 | 0,12 |
| General Dynamics | US | USD | 1.082 | 315.118 | 0,12 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 1.116 | 306.559 | 0,12 |
| Northrop Grumman | US | USD | 609 | 299.358 | 0,12 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 1.114 | 299.103 | 0,12 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.095 | 297.925 | 0,12 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 5.428 | 297.308 | 0,12 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 187 | 290.932 | 0,11 |
| Trane Technologies | IE | USD | 664 | 282.122 | 0,11 |
| TransDigm Group | US | USD | 254 | 250.875 | 0,10 |
| FedEx | US | USD | 751 | 250.828 | 0,10 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 5.615 | 241.126 | 0,10 |
| 3M | US | USD | 1.748 | 217.964 | 0,09 |
| WW Grainger | US | USD | 211 | 207.688 | 0,08 |
| Kone (B) | FI | EUR | 3.712 | 201.174 | 0,08 |
| Verisk Analytics | US | USD | 1.262 | 200.349 | 0,08 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 6.508 | 199.858 | 0,08 |
| Norfolk Southern | US | USD | 751 | 199.789 | 0,08 |
| Safran | FR | EUR | 721 | 196.845 | 0,08 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 141.172 | 189.814 | 0,07 |
| United Rentals | US | USD | 224 | 182.561 | 0,07 |
| Rockwell Automation | US | USD | 512 | 178.195 | 0,07 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 770 | 176.161 | 0,07 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 23.025 | 168.921 | 0,07 |
| Axon Enterprise | US | USD | 488 | 166.470 | 0,07 |
| BAE Systems | GB | GBP | 6.789 | 160.543 | 0,06 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 730 | 153.780 | 0,06 |
| Woodward | US | USD | 496 | 151.864 | 0,06 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 749 | 136.226 | 0,05 |
| Veralto | US | USD | 1.782 | 135.003 | 0,05 |
| Vinci | FR | EUR | 1.037 | 133.214 | 0,05 |
| Tetra Tech | US | USD | 4.723 | 131.848 | 0,05 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 41.119 | 131.640 | 0,05 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 4.901 | 128.004 | 0,05 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1.001 | 123.920 | 0,05 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 5.824 | 123.401 | 0,05 |
| Experian | IE | GBP | 3.923 | 122.111 | 0,05 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 4.772 | 116.798 | 0,05 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 1.035 | 112.942 | 0,04 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 1.454 | 103.623 | 0,04 |
| Mitsui | JP | JPY | 3.095 | 98.811 | 0,04 |
| CACI International (A) | US | USD | 223 | 98.296 | 0,04 |
| Hexcel | US | USD | 1.197 | 94.864 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 539 | 93.200 | 0,04 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 3.565 | 92.905 | 0,04 |
| Boeing | US | USD | 473 | 92.217 | 0,04 |
| Bunzl | GB | GBP | 3.241 | 90.883 | 0,04 |
| Lockheed Martin | US | USD | 208 | 90.733 | 0,04 |
| Waste Management | US | USD | 428 | 84.949 | 0,03 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 4.275 | 83.509 | 0,03 |
| Marubeni | JP | JPY | 2.511 | 83.027 | 0,03 |
| Hitachi | JP | JPY | 2.786 | 75.762 | 0,03 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 4.619 | 74.708 | 0,03 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 2.275 | 74.245 | 0,03 |
| Sandvik | SE | SEK | 2.063 | 73.401 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 1.098 | 72.924 | 0,03 |
| SWCC | JP | JPY | 837 | 72.612 | 0,03 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 2.322 | 72.362 | 0,03 |
| Deere | US | USD | 142 | 71.813 | 0,03 |
| Nabtesco | JP | JPY | 2.490 | 70.036 | 0,03 |
| Komatsu | JP | JPY | 1.883 | 67.923 | 0,03 |
| Amada | JP | JPY | 4.459 | 64.034 | 0,03 |
| FANUC | JP | JPY | 1.672 | 62.492 | 0,02 |
| DO & Co | AT | EUR | 336 | 58.196 | 0,02 |
| Bloom Energy (A) | US | USD | 249 | 57.893 | 0,02 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 5.763 | 56.747 | 0,02 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 268 | 55.347 | 0,02 |
| AMETEK | US | USD | 258 | 51.674 | 0,02 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 226 | 50.880 | 0,02 |
| Fastenal | US | USD | 1.304 | 49.413 | 0,02 |
| ITT | US | USD | 268 | 48.761 | 0,02 |
| FTI Consulting | US | USD | 311 | 46.971 | 0,02 |
| ITOCHU | JP | JPY | 4.394 | 46.240 | 0,02 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 344 | 43.428 | 0,02 |
| Taisei | JP | JPY | 460 | 42.437 | 0,02 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 489 | 41.764 | 0,02 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 1.680 | 41.620 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 57 | 41.598 | 0,02 |
| EMCOR Group | US | USD | 52 | 39.213 | 0,02 |
| Nikkiso | JP | JPY | 2.684 | 38.754 | 0,02 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 496 | 38.496 | 0,02 |
| Rocket Lab | US | USD | 544 | 37.915 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 111 | 37.549 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 206 | 37.188 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 118 | 34.453 | 0,01 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 867 | 34.116 | 0,01 |
| Kajima | JP | JPY | 1.006 | 33.436 | 0,01 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 478 | 32.062 | 0,01 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 467 | 31.773 | 0,01 |
| NIDEC | JP | JPY | 2.429 | 31.761 | 0,01 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 6.477 | 31.593 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 534 | 30.699 | 0,01 |
| Dover | US | USD | 159 | 30.412 | 0,01 |
| Xylem (NY) | US | USD | 292 | 29.181 | 0,01 |
| Otis Worldwide | US | USD | 437 | 28.759 | 0,01 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 1.978 | 28.440 | 0,01 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 547 | 27.838 | 0,01 |
| Hubbel (B) | US | USD | 61 | 26.844 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 67 | 26.553 | 0,01 |
| Curtiss Wright | US | USD | 43 | 26.329 | 0,01 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 263 | 26.030 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 1.375 | 25.719 | 0,01 |
| Cintas | US | USD | 170 | 25.290 | 0,01 |
| FTAI Aviation | US | USD | 115 | 24.629 | 0,01 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 785 | 23.568 | 0,01 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 1.818 | 23.485 | 0,01 |
| Airman | JP | JPY | 2.083 | 23.153 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 5.455 | 22.848 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 612 | 22.715 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 1.721 | 22.702 | 0,01 |
| Sankyu | JP | JPY | 492 | 22.509 | 0,01 |
| CH Robinson Worldwide | US | USD | 142 | 22.080 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 1.916 | 22.055 | 0,01 |
| Kraftia | JP | JPY | 419 | 21.990 | 0,01 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 1.692 | 21.613 | 0,01 |
| DSV | DK | DKK | 103 | 21.413 | 0,01 |
| SGS | CH | CHF | 231 | 21.310 | 0,01 |
| Organo | JP | JPY | 247 | 21.205 | 0,01 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 69 | 20.530 | 0,01 |
| Equifax | US | USD | 139 | 20.494 | 0,01 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 160 | 20.148 | 0,01 |
| Fortive | US | USD | 391 | 20.073 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 40 | 19.643 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 472 | 19.291 | 0,01 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 379 | 19.077 | 0,01 |
| Nichias | JP | JPY | 1.101 | 18.573 | 0,01 |
| nVent Electric | GB | USD | 152 | 18.380 | 0,01 |
| Leidos Holdings | US | USD | 146 | 18.349 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 233 | 17.700 | 0,01 |
| Lennox International | US | USD | 38 | 17.641 | 0,01 |
| Broadridge Financial Solutions | US | USD | 135 | 17.596 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 2.038 | 17.506 | 0,01 |
| Snap-on | US | USD | 53 | 17.450 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 111 | 17.291 | 0,01 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 142 | 17.001 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 3.248 | 16.952 | 0,01 |
| IDEX | US | USD | 90 | 16.709 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 67 | 16.511 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 224 | 16.504 | 0,01 |
| Textron | US | USD | 194 | 15.586 | 0,01 |
| Clean Harbors | US | USD | 58 | 15.377 | 0,01 |
| Carlisle | US | USD | 51 | 15.338 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 799 | 15.064 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 850 | 14.717 | 0,01 |
| Geberit | CH | CHF | 25 | 14.627 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 1.670 | 14.609 | 0,01 |
| Daifuku | JP | JPY | 387 | 14.362 | 0,01 |
| TransUnion | US | USD | 239 | 14.351 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 1.231 | 14.333 | 0,01 |
| Rollins | US | USD | 303 | 14.311 | 0,01 |
| Pentair | GB | USD | 207 | 14.272 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 439 | 13.981 | 0,01 |
| Watsco | US | USD | 36 | 13.593 | 0,01 |
| Masco | US | USD | 216 | 13.247 | 0,01 |
| HEICO (A) | US | USD | 75 | 13.194 | 0,01 |
| Nordson | US | USD | 54 | 13.127 | 0,01 |
| Graco | US | USD | 190 | 12.991 | 0,01 |
| HEICO | US | USD | 55 | 12.574 | 0,00 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 47 | 12.548 | 0,00 |
| SS&C Technologies Holdings | US | USD | 213 | 12.541 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 697 | 11.914 | 0,00 |
| Allegion | IE | USD | 101 | 11.797 | 0,00 |
| Mitie Group | GB | GBP | 5.577 | 11.221 | 0,00 |
| Delta Air Lines | US | USD | 192 | 11.121 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 1.543 | 10.966 | 0,00 |
| AECOM | US | USD | 153 | 10.944 | 0,00 |
| Ecopro | KR | KRW | 123 | 10.853 | 0,00 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 1.766 | 10.092 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air China (A) | CN | CNY | 11.647 | 9.810 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 913 | 9.686 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 125 | 9.672 | 0,00 |
| CNH Industrial (US) | GB | USD | 1.017 | 9.509 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 179 | 9.320 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 320 | 9.173 | 0,00 |
| Builders FirstSource | US | USD | 128 | 8.581 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 1.171 | 6.913 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 25 | 6.619 | 0,00 |
| United Airlines Holdings | US | USD | 85 | 6.506 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 1.166 | 6.497 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 1.373 | 6.380 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 1.212 | 6.370 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 218 | 5.635 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 1.521 | 5.492 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 238 | 4.707 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 419 | 3.815 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 477 | 3.323 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 60 | 3.162 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 51 | 1.458 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 6 | 838 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 51 | 286 | 0,00 |
| | | | | **22.040.754** | **8,69** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 72.518 | 12.408.336 | 4,89 |
| Apple | US | USD | 45.535 | 10.557.830 | 4,16 |
| Microsoft | US | USD | 23.890 | 8.203.558 | 3,23 |
| Alphabet (A) | US | USD | 18.821 | 6.012.058 | 2,37 |
| Broadcom | US | USD | 15.901 | 5.598.722 | 2,21 |
| Alphabet (C) | US | USD | 14.202 | 4.496.191 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 7.853 | 4.071.223 | 1,60 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 68.355 | 3.998.904 | 1,58 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 21.955 | 2.800.433 | 1,10 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 6.517 | 1.926.757 | 0,76 |
| ASML Holding | NL | EUR | 1.502 | 1.835.829 | 0,72 |
| SK Hynix | KR | KRW | 1.992 | 1.495.418 | 0,59 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 27.639 | 1.423.657 | 0,56 |
| Intel | US | USD | 14.632 | 1.163.897 | 0,46 |
| Lam Research | US | USD | 5.029 | 1.096.461 | 0,43 |
| Applied Materials | US | USD | 2.981 | 990.010 | 0,39 |
| Oracle | US | USD | 6.630 | 918.615 | 0,36 |
| MediaTek | TW | TWD | 10.979 | 776.630 | 0,31 |
| Analog Devices | US | USD | 2.249 | 766.537 | 0,30 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 1.228 | 683.633 | 0,27 |
| Salesforce | US | USD | 4.363 | 658.115 | 0,26 |
| KLA-Tencor | US | USD | 447 | 657.941 | 0,26 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 609 | 567.613 | 0,22 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 42.815 | 561.800 | 0,22 |
| Amphenol (A) | US | USD | 4.507 | 561.701 | 0,22 |
| Western Digital | US | USD | 1.484 | 548.260 | 0,22 |
| SAP | DE | EUR | 3.608 | 524.968 | 0,21 |
| Microchip Technology | US | USD | 6.596 | 516.442 | 0,20 |
| Intuit | US | USD | 1.531 | 507.468 | 0,20 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 352 | 470.741 | 0,19 |
| Arista Networks | US | USD | 3.232 | 469.918 | 0,19 |
| Adobe | US | USD | 2.118 | 439.242 | 0,17 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.030 | 383.208 | 0,15 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 6.428 | 379.971 | 0,15 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 6.542 | 374.695 | 0,15 |
| Marvell Technology | US | USD | 2.646 | 370.091 | 0,15 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1.328 | 369.005 | 0,15 |
| Synopsys | US | USD | 890 | 364.752 | 0,14 |
| ServiceNow | US | USD | 4.692 | 349.969 | 0,14 |
| Texas Instruments | US | USD | 1.393 | 329.651 | 0,13 |
| Ciena | US | USD | 766 | 329.314 | 0,13 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 6.697 | 302.048 | 0,12 |
| AppLovin (A) | US | USD | 761 | 285.658 | 0,11 |
| Yageo | TW | TWD | 31.751 | 273.740 | 0,11 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 5.626 | 265.927 | 0,10 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 43.178 | 257.948 | 0,10 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 2.083 | 235.327 | 0,09 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 958 | 234.172 | 0,09 |
| Wiwynn | TW | TWD | 1.751 | 222.196 | 0,09 |
| Workday (A) | US | USD | 2.127 | 221.164 | 0,09 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 8.289 | 199.017 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 2.130 | 194.832 | 0,08 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.607 | 192.299 | 0,08 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 346 | 190.338 | 0,08 |
| Fair Issac | US | USD | 219 | 182.689 | 0,07 |
| Dell Technologies © | US | USD | 974 | 170.850 | 0,07 |
| Avnet | US | USD | 2.351 | 166.772 | 0,07 |
| Arrow Electronics | US | USD | 1.040 | 165.558 | 0,07 |
| Scout24 | DE | EUR | 2.259 | 160.369 | 0,06 |
| Cisco Systems | US | USD | 2.043 | 158.337 | 0,06 |
| Lotes | TW | TWD | 2.153 | 153.203 | 0,06 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 14.738 | 148.281 | 0,06 |
| Entegris | US | USD | 1.194 | 146.512 | 0,06 |
| Insight Enterprises | US | USD | 2.036 | 127.566 | 0,05 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1.232 | 127.138 | 0,05 |
| Dynatrace | US | USD | 3.970 | 122.588 | 0,05 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 2.619 | 120.521 | 0,05 |
| Twilio (A) | US | USD | 951 | 117.471 | 0,05 |
| Accenture (A) | IE | USD | 751 | 114.348 | 0,05 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 13.279 | 112.303 | 0,04 |
| Keyence | JP | JPY | 282 | 109.967 | 0,04 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 7.479 | 100.834 | 0,04 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1.135 | 94.194 | 0,04 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 15.305 | 87.884 | 0,03 |
| ASMPT | SG | HKD | 4.623 | 82.171 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 2.915 | 81.293 | 0,03 |
| Rorze | JP | JPY | 3.972 | 80.499 | 0,03 |
| Renishaw | GB | GBP | 1.459 | 79.983 | 0,03 |
| Wistron | TW | TWD | 21.103 | 78.602 | 0,03 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 276 | 68.242 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 30.364 | 64.493 | 0,03 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 83 | 62.484 | 0,02 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 409 | 62.402 | 0,02 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 5.498 | 60.727 | 0,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 6.082 | 59.898 | 0,02 |
| Lasertec | JP | JPY | 265 | 59.710 | 0,02 |
| Keysight Technologies | US | USD | 199 | 58.395 | 0,02 |
| Autodesk | US | USD | 284 | 57.409 | 0,02 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 1.639 | 56.927 | 0,02 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 264 | 56.409 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 5.397 | 54.785 | 0,02 |
| Teradyne | US | USD | 177 | 52.446 | 0,02 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 62 | 51.291 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 230 | 49.294 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 12.814 | 47.803 | 0,02 |
| Coherent | US | USD | 183 | 47.776 | 0,02 |
| Halma | GB | GBP | 917 | 46.760 | 0,02 |
| Enplas | JP | JPY | 492 | 45.757 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 443 | 45.583 | 0,02 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 2.590 | 44.205 | 0,02 |
| Qorvo | US | USD | 562 | 43.588 | 0,02 |
| Silergy | CN | TWD | 3.523 | 40.849 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 381 | 40.807 | 0,02 |
| CDW | US | USD | 344 | 39.740 | 0,02 |
| ON Semiconductor | US | USD | 460 | 39.338 | 0,02 |
| Datadog (A) | US | USD | 334 | 37.867 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 650 | 37.201 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise | US | USD | 1.540 | 37.174 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 4.220 | 35.041 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 81 | 34.983 | 0,01 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 137 | 34.348 | 0,01 |
| Jabil | US | USD | 118 | 34.091 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 630 | 33.614 | 0,01 |
| Flex | US | USD | 421 | 32.704 | 0,01 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 1.775 | 32.377 | 0,01 |
| Temenos | CH | CHF | 401 | 32.308 | 0,01 |
| Disco | JP | JPY | 79 | 32.063 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 326 | 31.262 | 0,01 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 1.409 | 30.757 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 23.344 | 29.872 | 0,01 |
| Fujitsu | JP | JPY | 1.747 | 29.505 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 808 | 28.334 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 324 | 27.941 | 0,01 |
| Rubrik (A) | US | USD | 587 | 26.771 | 0,01 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 223 | 26.443 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 702 | 26.213 | 0,01 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 175 | 26.074 | 0,01 |
| Astera Labs | US | USD | 146 | 23.881 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 49 | 23.579 | 0,01 |
| Computacenter | GB | GBP | 522 | 22.684 | 0,01 |
| VeriSign | US | USD | 98 | 22.372 | 0,01 |
| NetApp | US | USD | 234 | 22.134 | 0,01 |
| Everpure (A) | US | USD | 358 | 21.789 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 531 | 21.141 | 0,01 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 5.243 | 20.659 | 0,01 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 1.174 | 20.651 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 1.075 | 20.535 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 427 | 20.458 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 21.240 | 19.929 | 0,01 |
| First Solar | US | USD | 115 | 19.460 | 0,01 |
| F5 Networks | US | USD | 68 | 18.760 | 0,01 |
| HP | US | USD | 1.067 | 18.722 | 0,01 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 2.197 | 17.659 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 1.277 | 17.280 | 0,01 |
| PTC | US | USD | 141 | 16.341 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 38 | 15.402 | 0,01 |
| Tyler Technologies | US | USD | 50 | 15.160 | 0,01 |
| Logitech International | CH | CHF | 181 | 15.093 | 0,01 |
| Obic | JP | JPY | 655 | 14.796 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 4.722 | 14.235 | 0,01 |
| Reddit (A) | US | USD | 114 | 14.165 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 115 | 13.982 | 0,01 |
| Zscaler | US | USD | 120 | 13.453 | 0,01 |
| Okta (A) | US | USD | 206 | 13.136 | 0,01 |
| Super Micro Computer | US | USD | 564 | 13.120 | 0,01 |
| IonQ | US | USD | 330 | 12.513 | 0,00 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 1.166 | 12.366 | 0,00 |
| Kakao | KR | KRW | 445 | 12.151 | 0,00 |
| IREN | AU | USD | 322 | 12.051 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 3.052 | 12.044 | 0,00 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 2.638 | 12.042 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 5.342 | 11.952 | 0,00 |
| GoDaddy (A) | US | USD | 163 | 11.917 | 0,00 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 1.467 | 11.564 | 0,00 |
| Pinterest (A) | US | USD | 682 | 11.422 | 0,00 |
| Atlassian (A) | AU | USD | 197 | 11.415 | 0,00 |
| Gartner | US | USD | 86 | 11.013 | 0,00 |
| HubSpot | US | USD | 58 | 10.954 | 0,00 |
| Reply | IT | EUR | 116 | 10.927 | 0,00 |
| Zebra Technologies (A) | US | USD | 56 | 10.661 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 108 | 10.399 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 990 | 9.620 | 0,00 |
| Gen Digital | US | USD | 579 | 9.523 | 0,00 |
| Samsara (A) | US | USD | 386 | 9.487 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 557 | 8.737 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 599 | 8.115 | 0,00 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 1.659 | 7.898 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 5.394 | 7.410 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Shimadzu | JP | JPY | 341 | 6.725 | 0,00 |
| Digital Garage | JP | JPY | 477 | 6.404 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 400 | 5.733 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 533 | 2.524 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 135 | 2.143 | 0,00 |
| | | | | **89.958.510** | **35,46** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 33.026 | 7.271.946 | 2,87 |
| Tesla | US | USD | 4.581 | 1.476.573 | 0,58 |
| Home Depot | US | USD | 3.764 | 1.052.403 | 0,41 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 69.448 | 973.910 | 0,38 |
| TJX | US | USD | 4.245 | 566.201 | 0,22 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 2.956 | 478.210 | 0,19 |
| Compass Group | GB | USD | 19.744 | 475.535 | 0,19 |
| Ross Stores | US | USD | 2.024 | 392.441 | 0,15 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 2.021 | 366.122 | 0,14 |
| Lowe's Cos | US | USD | 1.810 | 365.288 | 0,14 |
| eBay | US | USD | 4.168 | 360.618 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 4.226 | 354.474 | 0,14 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1.236 | 341.030 | 0,13 |
| Sea ADR | SG | USD | 3.822 | 275.462 | 0,11 |
| General Motors (US) | US | USD | 4.053 | 265.000 | 0,10 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.948 | 264.672 | 0,10 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 1.805 | 258.551 | 0,10 |
| Marriott International (A) | US | USD | 831 | 256.081 | 0,10 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 28.390 | 253.272 | 0,10 |
| Garmin | CH | USD | 1.000 | 212.990 | 0,08 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 36.755 | 206.283 | 0,08 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 2.406 | 205.134 | 0,08 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1.318 | 191.361 | 0,08 |
| Prosus | NL | EUR | 4.593 | 188.649 | 0,07 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 20.605 | 187.887 | 0,07 |
| BYD (H) | CN | HKD | 16.234 | 183.237 | 0,07 |
| PulteGroup | US | USD | 1.521 | 159.117 | 0,06 |
| Eicher Motors | IN | INR | 2.365 | 151.480 | 0,06 |
| Tapestry | US | USD | 1.220 | 150.269 | 0,06 |
| Minth Group | TW | HKD | 40.264 | 149.729 | 0,06 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 8.599 | 140.211 | 0,06 |
| NetEase | CN | HKD | 7.034 | 139.147 | 0,05 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 432 | 132.885 | 0,05 |
| Domino's Pizza | US | USD | 421 | 121.093 | 0,05 |
| National Vision Holdings | US | USD | 5.978 | 117.303 | 0,05 |
| NIKE (B) | US | USD | 3.031 | 113.962 | 0,04 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 21.628 | 112.251 | 0,04 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 277 | 110.707 | 0,04 |
| Valvoline | US | USD | 3.888 | 108.869 | 0,04 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 2.340 | 107.143 | 0,04 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 689 | 106.868 | 0,04 |
| Autoliv | SE | USD | 1.058 | 104.904 | 0,04 |
| H World Group ADR | CN | USD | 2.312 | 102.344 | 0,04 |
| Sony Group | JP | JPY | 5.922 | 99.891 | 0,04 |
| Aumovio | DE | EUR | 2.646 | 97.513 | 0,04 |
| LCI Industries | US | USD | 939 | 94.937 | 0,04 |
| Hermes International | FR | EUR | 55 | 88.910 | 0,04 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 1.785 | 84.955 | 0,03 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 286 | 83.998 | 0,03 |
| Burlington Stores | US | USD | 296 | 80.556 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 1.480 | 73.408 | 0,03 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 499 | 72.840 | 0,03 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 2.493 | 72.680 | 0,03 |
| Kia | KR | KRW | 821 | 71.912 | 0,03 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 490 | 67.696 | 0,03 |
| McDonald's | US | USD | 260 | 64.926 | 0,03 |
| Next | GB | GBP | 409 | 61.305 | 0,02 |
| Carnival | US | USD | 2.583 | 58.892 | 0,02 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 1.404 | 58.652 | 0,02 |
| Sanrio | JP | JPY | 11.355 | 56.269 | 0,02 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 227 | 55.818 | 0,02 |
| Nintendo | JP | JPY | 1.342 | 55.759 | 0,02 |
| Murphy USA | US | USD | 114 | 55.716 | 0,02 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 55.112 | 53.020 | 0,02 |
| Carvana (A) | US | USD | 153 | 49.652 | 0,02 |
| Yonex | JP | JPY | 3.447 | 49.636 | 0,02 |
| Saizeriya | JP | JPY | 1.775 | 49.290 | 0,02 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 4.448 | 49.020 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 102 | 45.987 | 0,02 |
| H World Group | CN | HKD | 10.398 | 45.919 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 365 | 44.492 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 18.174 | 43.711 | 0,02 |
| Under Armour (A) | US | USD | 7.767 | 42.150 | 0,02 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 3.372 | 41.372 | 0,02 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 4.615 | 38.865 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 8.196 | 38.025 | 0,01 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 2.199 | 37.928 | 0,01 |
| NIO (A) | CN | HKD | 6.909 | 37.340 | 0,01 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 3.755 | 35.672 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 440 | 33.986 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 652 | 33.423 | 0,01 |
| Service Corp International | US | USD | 425 | 31.131 | 0,01 |
| Expedia Group | US | USD | 130 | 28.060 | 0,01 |
| Doshisha | JP | JPY | 1.564 | 27.824 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 273 | 26.634 | 0,01 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 822 | 25.359 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 11.270 | 24.989 | 0,01 |
| Aptiv | IE | USD | 482 | 24.746 | 0,01 |
| Omnicom Group | US | USD | 358 | 23.579 | 0,01 |
| Ulta Beauty | US | USD | 51 | 23.319 | 0,01 |
| Darden Restaurants | US | USD | 135 | 23.070 | 0,01 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 4.857 | 22.590 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 3.201 | 21.452 | 0,01 |
| Evolution | SE | SEK | 356 | 21.211 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 3.024 | 21.116 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 223 | 20.657 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 406 | 20.135 | 0,01 |
| Seiren | JP | JPY | 1.142 | 19.726 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 17.058 | 19.116 | 0,01 |
| Tractor Supply | US | USD | 621 | 18.454 | 0,01 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 198 | 18.283 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 127 | 18.267 | 0,01 |
| Lennar (A) | US | USD | 229 | 17.597 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 2.673 | 17.341 | 0,01 |
| EchoStar (A) | US | USD | 165 | 17.272 | 0,01 |
| Asics | JP | JPY | 715 | 17.232 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 36.793 | 17.158 | 0,01 |
| NVR | US | USD | 3 | 16.876 | 0,01 |
| Las Vegas Sands | US | USD | 363 | 16.873 | 0,01 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 2.002 | 16.386 | 0,01 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 383 | 15.791 | 0,01 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 1.299 | 15.628 | 0,01 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 167 | 15.192 | 0,01 |
| Deckers Outdoor | US | USD | 172 | 15.162 | 0,01 |
| Dick's Sporting Goods | US | USD | 77 | 14.729 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 6.322 | 14.699 | 0,01 |
| Lululemon Athletica | CA | USD | 124 | 14.646 | 0,01 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 98 | 13.629 | 0,01 |
| Rivian Automotive (A) | US | USD | 937 | 13.038 | 0,01 |
| Fox (A) | US | USD | 241 | 13.019 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 678 | 12.973 | 0,01 |
| Informa | GB | GBP | 1.412 | 12.959 | 0,01 |
| Bellway | GB | GBP | 582 | 12.851 | 0,01 |
| Best Buy | US | USD | 240 | 12.315 | 0,00 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 6.107 | 12.232 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 4.325 | 11.926 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 2.113 | 11.104 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 3.433 | 10.620 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 1.434 | 10.576 | 0,00 |
| Aisin | JP | JPY | 753 | 10.151 | 0,00 |
| DraftKings (A) | US | USD | 506 | 10.042 | 0,00 |
| Trade Desk (A) | US | USD | 482 | 9.743 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 335 | 9.565 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 922 | 9.346 | 0,00 |
| News (A) | US | USD | 400 | 9.006 | 0,00 |
| Fox (B) | US | USD | 163 | 7.946 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 5.921 | 7.747 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 137 | 6.414 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 678 | 5.901 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 220 | 5.516 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 59 | 5.082 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 154 | 4.496 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 794 | 3.925 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 1.292 | 855 | 0,00 |
| | | | | **22.753.010** | **8,97** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 16.040 | 1.801.163 | 0,71 |
| Costco Wholesale | US | USD | 1.801 | 1.553.037 | 0,61 |
| Coca-Cola | US | USD | 16.180 | 1.083.190 | 0,43 |
| L'Oreal | FR | EUR | 1.257 | 460.134 | 0,18 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 6.101 | 392.931 | 0,15 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 8.845 | 353.976 | 0,14 |
| Target | US | USD | 2.686 | 295.468 | 0,12 |
| Church & Dwight | US | USD | 3.323 | 274.580 | 0,11 |
| Dollar Tree | US | USD | 3.318 | 274.526 | 0,11 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 3.232 | 260.510 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 4.692 | 254.111 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 3.341 | 220.949 | 0,09 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 114.576 | 217.108 | 0,09 |
| Tesco | GB | GBP | 35.742 | 199.464 | 0,08 |
| Bunge Global | US | USD | 1.709 | 189.299 | 0,07 |
| PepsiCo | US | USD | 1.395 | 187.421 | 0,07 |
| Nestle | CH | CHF | 2.169 | 186.834 | 0,07 |
| Darling Ingredients | US | USD | 3.370 | 182.369 | 0,07 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 17.415 | 167.478 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 3.112 | 154.798 | 0,06 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 2.882 | 150.555 | 0,06 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 1.255 | 144.800 | 0,06 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 6.897 | 139.642 | 0,06 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1.319 | 95.829 | 0,04 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 22.367 | 85.475 | 0,03 |
| Diageo | GB | GBP | 4.835 | 82.336 | 0,03 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 2.772 | 75.881 | 0,03 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 1.078 | 73.319 | 0,03 |
| Kewpie | JP | JPY | 3.177 | 71.862 | 0,03 |
| Freshpet | US | USD | 1.261 | 71.092 | 0,03 |
| Unilever | GB | EUR | 871 | 43.484 | 0,02 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 31 | 39.738 | 0,02 |
| Nissui | JP | JPY | 5.926 | 39.267 | 0,02 |
| Keurig Dr Pepper | US | USD | 1.457 | 36.466 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 723 | 35.838 | 0,01 |
| Archer-Daniels-Midland | US | USD | 546 | 35.171 | 0,01 |
| Sysco | US | USD | 545 | 34.745 | 0,01 |
| Kenvue | US | USD | 2.212 | 32.893 | 0,01 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 389 | 32.338 | 0,01 |
| Casey's General Stores | US | USD | 41 | 28.406 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 24.355 | 27.742 | 0,01 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 1.353 | 27.518 | 0,01 |
| Hershey | US | USD | 167 | 26.198 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 5.109 | 25.595 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 324 | 25.272 | 0,01 |
| Dollar General | US | USD | 254 | 24.956 | 0,01 |
| Mowi | NO | NOK | 1.218 | 22.956 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Constellation Brands (A) | US | USD | 168 | 22.536 | 0,01 |
| Axfood | SE | SEK | 794 | 20.795 | 0,01 |
| Kraft Heinz | US | USD | 1.072 | 20.640 | 0,01 |
| Celsius Holdings | US | USD | 739 | 20.535 | 0,01 |
| Cranswick | GB | GBP | 319 | 19.875 | 0,01 |
| General Mills | US | USD | 654 | 19.562 | 0,01 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 275 | 17.982 | 0,01 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 2.769 | 17.447 | 0,01 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 4.524 | 17.219 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 1.800 | 16.724 | 0,01 |
| Tyson Foods (A) | US | USD | 293 | 16.099 | 0,01 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 224 | 15.826 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 190 | 14.501 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 946 | 14.001 | 0,01 |
| AG Barr | GB | GBP | 1.867 | 13.853 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 7.655 | 13.712 | 0,01 |
| McCormick | US | USD | 300 | 12.926 | 0,01 |
| Clorox | US | USD | 149 | 12.179 | 0,00 |
| Premier Foods | GB | GBP | 5.110 | 11.695 | 0,00 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 31.274 | 10.439 | 0,00 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 70.583 | 10.109 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 3.066 | 8.996 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 1.133 | 8.974 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 1.675 | 8.678 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 624 | 7.557 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 329 | 7.470 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 2.161 | 7.417 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 1.159 | 6.480 | 0,00 |
| Hormel Foods | US | USD | 351 | 6.384 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 75.027 | 6.307 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 17.466 | 5.801 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 9.101 | 5.415 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 618 | 1.801 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 186 | 1.750 | 0,00 |
| | | | | **10.660.405** | **4,20** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eli Lilly | US | USD | 2.062 | 1.638.358 | 0,65 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 7.025 | 1.375.789 | 0,54 |
| Roche Holding | CH | CHF | 2.812 | 975.678 | 0,38 |
| AbbVie | US | USD | 4.881 | 885.396 | 0,35 |
| Novartis | CH | CHF | 7.007 | 884.850 | 0,35 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 2.349 | 739.162 | 0,29 |
| Merck & Co | US | USD | 6.865 | 647.571 | 0,26 |
| Amgen | US | USD | 1.648 | 490.414 | 0,19 |
| Gilead Sciences | US | USD | 3.934 | 442.533 | 0,17 |
| Pfizer | US | USD | 15.780 | 359.830 | 0,14 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 906 | 351.499 | 0,14 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 2.155 | 348.035 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 6.651 | 341.404 | 0,13 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 773 | 314.279 | 0,12 |
| Centene | US | USD | 6.801 | 309.063 | 0,12 |
| Cencora | US | USD | 1.184 | 307.956 | 0,12 |
| McKesson | US | USD | 427 | 294.431 | 0,12 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 3.763 | 291.207 | 0,11 |
| CVS Health | US | USD | 4.003 | 283.639 | 0,11 |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 33.081 | 275.249 | 0,11 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 526.305 | 252.131 | 0,10 |
| Medtronic | IE | USD | 3.587 | 245.711 | 0,10 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 616 | 225.208 | 0,09 |
| Stryker | US | USD | 830 | 224.321 | 0,09 |
| Cardinal Health | US | USD | 1.388 | 222.360 | 0,09 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1.325 | 219.256 | 0,09 |
| Cigna Group | US | USD | 856 | 212.400 | 0,08 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 350 | 210.538 | 0,08 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 239 | 202.669 | 0,08 |
| Waters | US | USD | 755 | 196.989 | 0,08 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 755 | 190.747 | 0,08 |
| Danaher | US | USD | 1.227 | 187.656 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 2.625 | 184.012 | 0,07 |
| ResMed | US | USD | 968 | 176.031 | 0,07 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 4.989 | 159.184 | 0,06 |
| Biogen | US | USD | 967 | 158.198 | 0,06 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 4.003 | 145.856 | 0,06 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 30.858 | 145.579 | 0,06 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 3.319 | 142.217 | 0,06 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 289 | 137.813 | 0,05 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1.076 | 135.688 | 0,05 |
| Boston Scientific | US | USD | 2.750 | 134.066 | 0,05 |
| STERIS | US | USD | 725 | 133.373 | 0,05 |
| Agilent Technologies | US | USD | 1.348 | 131.356 | 0,05 |
| Elevance Health | US | USD | 408 | 129.965 | 0,05 |
| GSK | GB | GBP | 5.658 | 126.316 | 0,05 |
| Dexcom | US | USD | 2.500 | 124.999 | 0,05 |
| Cooper | US | USD | 2.304 | 123.557 | 0,05 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1.199 | 117.109 | 0,05 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 470 | 104.673 | 0,04 |
| Sanofi | FR | EUR | 1.254 | 100.066 | 0,04 |
| UCB | BE | EUR | 391 | 90.325 | 0,04 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 4.213 | 88.886 | 0,04 |
| Insmed | US | USD | 729 | 84.358 | 0,03 |
| United Therapeutics | US | USD | 171 | 83.693 | 0,03 |
| Insulet | US | USD | 577 | 83.084 | 0,03 |
| HCA Healthcare | US | USD | 220 | 80.988 | 0,03 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 1.131 | 79.019 | 0,03 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 1.221 | 62.512 | 0,02 |
| Vitrolife | SE | SEK | 6.407 | 62.288 | 0,02 |
| Incyte | US | USD | 729 | 61.415 | 0,02 |
| Haleon | GB | GBP | 15.392 | 60.586 | 0,02 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 963 | 59.722 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 3.333 | 59.654 | 0,02 |
| Bayer | DE | EUR | 1.553 | 59.087 | 0,02 |
| Siegfried Holding | CH | CHF | 647 | 55.449 | 0,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 106 | 55.184 | 0,02 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 288 | 52.276 | 0,02 |
| Galderma Group | CH | CHF | 276 | 49.230 | 0,02 |
| Argenx | NL | EUR | 73 | 48.696 | 0,02 |
| Humana | US | USD | 239 | 48.516 | 0,02 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 705 | 48.016 | 0,02 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 6.658 | 46.210 | 0,02 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 375 | 42.536 | 0,02 |
| Alcon | CH | CHF | 667 | 42.286 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 352 | 40.735 | 0,02 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 151 | 40.253 | 0,02 |
| M3 | JP | JPY | 4.448 | 36.447 | 0,01 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 3.574 | 35.474 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 97 | 34.492 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 2.473 | 34.278 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 9.156 | 33.194 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 2.603 | 32.755 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 1.514 | 29.249 | 0,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 641 | 26.460 | 0,01 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 24 | 26.384 | 0,01 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 194 | 26.282 | 0,01 |
| Natera | US | USD | 149 | 25.623 | 0,01 |
| Ipsen | FR | EUR | 153 | 25.545 | 0,01 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 189 | 25.007 | 0,01 |
| Genmab | DK | DKK | 109 | 24.553 | 0,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 1.456 | 23.248 | 0,01 |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 2.024 | 23.211 | 0,01 |
| Merck | DE | EUR | 201 | 22.123 | 0,01 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 964 | 21.593 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 1.370 | 20.429 | 0,01 |
| Revolution Medicines | US | USD | 162 | 19.488 | 0,01 |
| Illumina | US | USD | 174 | 18.701 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 524 | 18.408 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 287 | 15.215 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 71 | 15.140 | 0,01 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 324 | 14.604 | 0,01 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 353 | 14.011 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 14.886 | 13.776 | 0,01 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 1.010 | 13.298 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 325 | 12.537 | 0,00 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 37 | 11.464 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 162 | 11.154 | 0,00 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 5.853 | 11.084 | 0,00 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 770 | 10.610 | 0,00 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 9.854 | 10.297 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 353 | 10.241 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 17.254 | 10.221 | 0,00 |
| Solventum | US | USD | 178 | 10.093 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 172 | 9.959 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 189 | 9.959 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 3.722 | 9.447 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 238 | 8.518 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 1.260 | 8.356 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 3.908 | 7.916 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 86 | 7.900 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 243 | 7.244 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 1.810 | 6.873 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 1.926 | 6.232 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 24 | 5.276 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 799 | 5.129 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 138 | 4.797 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 791 | 4.772 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 596 | 4.370 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 715 | 3.519 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 298 | 3.458 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 17 | 3.244 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 232 | 3.187 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 1.389 | 1.871 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 254 | 1.757 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 567 | 1.603 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 2.279 | 1.583 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 101 | 1.458 | 0,00 |
| | | | | **19.236.508** | **7,58** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 2.028.525 | 13.134.699 | 5,18 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 232.448 | 3.083.910 | 1,22 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 10.753 | 2.875.999 | 1,13 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 5.514 | 2.232.158 | 0,88 |
| Visa | US | USD | 6.619 | 1.859.116 | 0,73 |
| Mastercard (A) | US | USD | 3.349 | 1.444.904 | 0,57 |
| Bank of America | US | USD | 26.220 | 1.195.416 | 0,47 |
| Wells Fargo | US | USD | 12.777 | 893.560 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1.071 | 843.264 | 0,33 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 10.565 | 693.293 | 0,27 |
| Morgan Stanley | US | USD | 3.868 | 623.300 | 0,25 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 6.391 | 570.233 | 0,22 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 467.674 | 539.742 | 0,21 |
| AXA | FR | EUR | 12.612 | 516.344 | 0,20 |
| AIA Group | HK | HKD | 54.489 | 508.937 | 0,20 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 30.700 | 479.456 | 0,19 |
| ICICI Bank | IN | INR | 41.411 | 473.214 | 0,19 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 20.562 | 466.154 | 0,18 |
| Progressive | US | USD | 2.696 | 459.681 | 0,18 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 11.141 | 436.976 | 0,17 |
| S&P Global | US | USD | 1.190 | 436.182 | 0,17 |
| Blackrock | US | USD | 453 | 410.397 | 0,16 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 3.270 | 374.016 | 0,15 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 1.387 | 362.909 | 0,14 |

# Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Travelers | US | USD | 1.385 | 358.940 | 0,14 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 72.843 | 348.203 | 0,14 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 1.785 | 339.298 | 0,13 |
| Aon (A) | GB | USD | 1.259 | 331.591 | 0,13 |
| 3i Group | GB | GBP | 11.111 | 329.548 | 0,13 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 2.293 | 325.465 | 0,13 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 6.673 | 302.331 | 0,12 |
| Allianz | DE | EUR | 761 | 296.210 | 0,12 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 47.294 | 295.635 | 0,12 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 280.089 | 269.389 | 0,11 |
| KBC Group | BE | EUR | 2.367 | 268.059 | 0,11 |
| UBS Group | CH | CHF | 7.014 | 263.648 | 0,10 |
| DNB Bank | NO | NOK | 10.056 | 258.884 | 0,10 |
| Northern Trust | US | USD | 1.812 | 257.093 | 0,10 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 47.175 | 249.408 | 0,10 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 144.967 | 238.510 | 0,09 |
| MSCI | US | USD | 437 | 219.391 | 0,09 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 753.245 | 217.680 | 0,09 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 992 | 212.479 | 0,08 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.217 | 211.166 | 0,08 |
| CME Group | US | USD | 839 | 205.613 | 0,08 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 8.597 | 185.392 | 0,07 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 11.519 | 184.187 | 0,07 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 3.982 | 177.876 | 0,07 |
| Everest Group | BM | USD | 551 | 166.326 | 0,07 |
| Investor (B) | SE | SEK | 4.587 | 158.437 | 0,06 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 603 | 157.865 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 306 | 156.104 | 0,06 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 12.152 | 154.474 | 0,06 |
| UMB Financial | US | USD | 1.428 | 153.309 | 0,06 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 51.694 | 152.605 | 0,06 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 198.130 | 152.023 | 0,06 |
| First Horizon | US | USD | 7.034 | 149.515 | 0,06 |
| SCOR | FR | EUR | 4.616 | 146.431 | 0,06 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 91.670 | 145.189 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 20.828 | 144.221 | 0,06 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 2.423 | 144.121 | 0,06 |
| Zions Bancorp | US | USD | 2.618 | 141.697 | 0,06 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1.066 | 136.551 | 0,05 |
| First American Financial | US | USD | 2.253 | 135.776 | 0,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 12.911 | 135.211 | 0,05 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 42.207 | 131.559 | 0,05 |
| Block (A) | US | USD | 2.184 | 130.776 | 0,05 |
| ING Groep | NL | EUR | 5.238 | 129.676 | 0,05 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 9.160 | 129.129 | 0,05 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 10.452 | 127.292 | 0,05 |
| Bank OZK | US | USD | 3.073 | 126.494 | 0,05 |
| Ares Management (A) | US | USD | 1.231 | 123.177 | 0,05 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 1.230 | 120.130 | 0,05 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 213.270 | 117.999 | 0,05 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1.742 | 117.826 | 0,05 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 655 | 117.778 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 198 | 117.293 | 0,05 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 153.362 | 116.590 | 0,05 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 14.354 | 115.875 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 120 | 115.320 | 0,05 |
| NatWest Group | GB | GBP | 16.839 | 114.079 | 0,04 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 76.207 | 107.370 | 0,04 |
| Chubb | CH | USD | 366 | 102.071 | 0,04 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 1.169 | 99.399 | 0,04 |
| MetLife | US | USD | 1.448 | 99.176 | 0,04 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 2.824 | 98.040 | 0,04 |
| 77 Bank | JP | JPY | 5.914 | 96.742 | 0,04 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 10.570 | 95.678 | 0,04 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 5.098 | 94.980 | 0,04 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 6.185 | 94.342 | 0,04 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 10.618 | 93.965 | 0,04 |
| Brown & Brown | US | USD | 1.829 | 92.299 | 0,04 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 645 | 86.983 | 0,03 |
| Admiral Group | GB | GBP | 2.124 | 83.068 | 0,03 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 316 | 81.444 | 0,03 |
| Tryg | DK | DKK | 3.959 | 80.951 | 0,03 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 3.934 | 80.925 | 0,03 |
| Primerica | US | USD | 336 | 80.475 | 0,03 |
| OTP Bank | HU | HUF | 694 | 79.184 | 0,03 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1.616 | 78.143 | 0,03 |
| FNB | US | USD | 5.125 | 77.953 | 0,03 |
| ORIX | JP | JPY | 2.559 | 73.292 | 0,03 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 845 | 71.991 | 0,03 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 1.966 | 71.736 | 0,03 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 15.774 | 70.990 | 0,03 |
| Apollo Global Management | US | USD | 636 | 69.888 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 4.192 | 68.524 | 0,03 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1.073 | 66.970 | 0,03 |
| Societe Generale | FR | EUR | 961 | 65.754 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 11.079 | 63.981 | 0,03 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 675 | 63.589 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 281 | 61.925 | 0,02 |
| Wise (A) | GB | GBP | 5.059 | 61.583 | 0,02 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 14.090 | 57.245 | 0,02 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 2.561 | 56.900 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 501 | 55.428 | 0,02 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 10.594 | 54.609 | 0,02 |
| Fiserv | US | USD | 1.014 | 53.739 | 0,02 |
| Commerzbank | DE | EUR | 1.516 | 53.394 | 0,02 |
| NN Group | NL | EUR | 715 | 53.113 | 0,02 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 37.131 | 52.341 | 0,02 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 24.613 | 51.179 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 20.392 | 48.538 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 1.176 | 46.484 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 1.057 | 45.783 | 0,02 |
| Charles Schwab | US | USD | 547 | 42.782 | 0,02 |
| Aviva | GB | GBP | 5.697 | 41.129 | 0,02 |
| State Street | US | USD | 315 | 40.961 | 0,02 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 516 | 40.803 | 0,02 |
| Nasdaq | US | USD | 522 | 40.722 | 0,02 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 342 | 40.058 | 0,02 |
| American International Group | US | USD | 623 | 39.482 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 60.095 | 38.582 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 5.670 | 38.171 | 0,02 |
| Euronext | NL | EUR | 258 | 36.803 | 0,01 |
| Prudential Financial | US | USD | 422 | 35.232 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 543 | 35.063 | 0,01 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 14.372 | 34.871 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 1.352 | 34.665 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 2.439 | 34.633 | 0,01 |
| Arch Capital Group | BM | USD | 426 | 34.335 | 0,01 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 22.245 | 34.183 | 0,01 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 40.345 | 33.660 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 9.853 | 31.562 | 0,01 |
| M&T Bank | US | USD | 169 | 31.410 | 0,01 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 2.291 | 30.756 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 759 | 29.488 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 199.044 | 29.422 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 7.849 | 29.133 | 0,01 |
| Raymond James Financial | US | USD | 212 | 28.657 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 7.676 | 28.246 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 102 | 27.174 | 0,01 |
| Synchrony Financial | US | USD | 415 | 26.953 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 31.126 | 26.739 | 0,01 |
| Regions Financial | US | USD | 1.070 | 25.995 | 0,01 |
| LPL Financial Holdings | US | USD | 91 | 25.888 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 5.065 | 25.770 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 463 | 24.622 | 0,01 |
| Citizens Financial Group | US | USD | 431 | 23.783 | 0,01 |
| Cincinnati Financial | US | USD | 170 | 23.690 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 9.215 | 23.514 | 0,01 |
| Principal Financial Group | US | USD | 267 | 22.988 | 0,01 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 263 | 22.977 | 0,01 |
| Markel Group | US | USD | 14 | 21.745 | 0,01 |
| XP (A) | BR | USD | 1.335 | 21.620 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 20.172 | 21.276 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 1.513 | 21.258 | 0,01 |
| Standard Life | GB | GBP | 2.356 | 20.616 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 2.740 | 20.373 | 0,01 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 677 | 20.027 | 0,01 |
| KeyCorp | US | USD | 1.037 | 19.513 | 0,01 |
| SoFi Technologies (A) | US | USD | 1.413 | 19.470 | 0,01 |
| Loews | US | USD | 202 | 19.356 | 0,01 |
| Corpay | US | USD | 75 | 19.356 | 0,01 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 903 | 19.028 | 0,01 |
| Affirm Holdings | US | USD | 316 | 17.085 | 0,01 |
| Swiss Re | CH | CHF | 124 | 16.996 | 0,01 |
| Global Payments | US | USD | 277 | 16.859 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 9.608 | 16.795 | 0,01 |
| W R Berkley | US | USD | 292 | 16.600 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 114 | 16.422 | 0,01 |
| VZ Holding | CH | CHF | 97 | 16.175 | 0,01 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 9 | 16.090 | 0,01 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 60 | 14.946 | 0,01 |
| Nordnet | SE | SEK | 518 | 14.577 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 4.226 | 14.369 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 3.975 | 14.349 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 8.418 | 13.952 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 587 | 13.795 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 15.948 | 13.770 | 0,01 |
| Toast (A) | US | USD | 529 | 12.930 | 0,01 |
| Equitable Holdings | US | USD | 356 | 12.862 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 87 | 12.606 | 0,00 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 2.605 | 12.423 | 0,00 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 53 | 12.360 | 0,00 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 4.857 | 12.263 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 12.966 | 12.047 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 717 | 11.749 | 0,00 |
| mBank | PL | PLN | 43 | 11.561 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 557 | 11.165 | 0,00 |
| Carlyle Group | US | USD | 255 | 10.964 | 0,00 |
| Jack Henry & Associates | US | USD | 82 | 10.677 | 0,00 |
| DB Insurance | KR | KRW | 108 | 10.443 | 0,00 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 10.700 | 9.943 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 141 | 9.861 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 10.636 | 9.659 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 2.736 | 9.331 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 1.755 | 8.907 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 9 | 8.754 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 2.121 | 8.647 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 1.983 | 8.443 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 1.810 | 8.442 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 1.916 | 8.031 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 81 | 7.537 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 192 | 7.320 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 368 | 7.123 | 0,00 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 6.502 | 5.910 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 101 | 5.822 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 1.374 | 5.714 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 73 | 5.653 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 125 | 5.474 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 3.036 | 5.358 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 6.314 | 5.358 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 2.148 | 5.160 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 428 | 5.090 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 19.568 | 4.892 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 54 | 3.990 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 4 | 3.732 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 3.430 | 3.447 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 114 | 3.420 | 0,00 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 89 | 3.342 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 1.569 | 3.169 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 31.743 | 2.779 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 1.577 | 1.958 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 642 | 1.871 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 2.157 | 1.861 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 765 | 1.714 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 3.755 | 1.676 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 137 | 1.666 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 2.681 | 1.634 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 7.189 | 1.558 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 1.594 | 1.236 | 0,00 |
| | | | | **51.033.720** | **20,12** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 3.652 | 670.487 | 0,26 |
| Ventas REIT | US | USD | 6.112 | 455.718 | 0,18 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 2.120 | 360.749 | 0,14 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 3.310 | 351.005 | 0,14 |
| Realty Income REIT | US | USD | 4.685 | 254.436 | 0,10 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 2.045 | 246.761 | 0,10 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 156.041 | 228.284 | 0,09 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1.094 | 189.338 | 0,07 |
| Equinix REIT | US | USD | 197 | 179.407 | 0,07 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 217.825 | 160.205 | 0,06 |
| American Tower REIT | US | USD | 960 | 149.030 | 0,06 |
| CoStar Group | US | USD | 4.715 | 138.035 | 0,05 |
| Macerich REIT | US | USD | 6.104 | 112.767 | 0,04 |
| Prologis REIT | US | USD | 754 | 90.898 | 0,04 |
| Emaar Properties | AE | AED | 29.603 | 81.086 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 1.023 | 77.058 | 0,03 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 13.568 | 63.739 | 0,03 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 2.289 | 60.322 | 0,02 |
| VICI Properties REIT | US | USD | 1.283 | 31.394 | 0,01 |
| Emaar Development | AE | AED | 9.084 | 30.746 | 0,01 |
| Extra Space Storage REIT | US | USD | 235 | 28.488 | 0,01 |
| Avalonbay Communities REIT | US | USD | 170 | 26.702 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 2.819 | 26.241 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 6.872 | 24.581 | 0,01 |
| SBA Communications (A) REIT | US | USD | 129 | 24.510 | 0,01 |
| Equity Residential REIT | US | USD | 431 | 24.060 | 0,01 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 154 | 22.645 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 13.469 | 21.926 | 0,01 |
| Weyerhaeuser REIT | US | USD | 879 | 18.434 | 0,01 |
| Kimco Realty REIT | US | USD | 846 | 16.967 | 0,01 |
| WP Carey REIT | US | USD | 256 | 15.914 | 0,01 |
| Sun Communities REIT | US | USD | 146 | 15.789 | 0,01 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 4.392 | 15.723 | 0,01 |
| Invitation Homes REIT | US | USD | 621 | 15.524 | 0,01 |
| Annaly Capital Management REIT | US | USD | 760 | 14.853 | 0,01 |
| Regency Centers REIT | US | USD | 223 | 14.749 | 0,01 |
| Essex Property Trust REIT | US | USD | 63 | 14.079 | 0,01 |
| Mid-America Apt Communities REIT | US | USD | 126 | 13.753 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 660 | 12.923 | 0,01 |
| Katitas | JP | JPY | 731 | 12.420 | 0,00 |
| Healthpeak Properties REIT | US | USD | 884 | 12.170 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 2.962 | 11.289 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 6.151 | 10.752 | 0,00 |
| Gaming And Leisure Properties REIT | US | USD | 260 | 10.695 | 0,00 |
| UDR REIT | US | USD | 289 | 8.916 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 822 | 7.873 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 329 | 7.538 | 0,00 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 2.030 | 6.923 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 370 | 5.336 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 20.786 | 4.999 | 0,00 |
| | | | | **4.398.237** | **1,73** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 117 | 2.148.977 | 0,85 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 18 | 268.552 | 0,11 |
| | | | | **2.417.529** | **0,95** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 17.604 | 1.398.032 | 0,55 |
| AT&T | US | USD | 34.389 | 767.732 | 0,30 |
| Walt Disney | US | USD | 5.852 | 512.762 | 0,20 |
| Spotify Technology | SE | USD | 860 | 324.199 | 0,13 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 1.794 | 301.512 | 0,12 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 52.655 | 235.960 | 0,09 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 8.237 | 227.094 | 0,09 |
| BT Group | GB | GBP | 72.588 | 181.975 | 0,07 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 10.123 | 180.336 | 0,07 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 4.407 | 179.321 | 0,07 |
| Bharti Airtel | IN | INR | 10.538 | 179.283 | 0,07 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 1.246 | 90.427 | 0,04 |
| Orange | FR | EUR | 4.762 | 84.614 | 0,03 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 3.311 | 76.420 | 0,03 |
| Comcast (A) | US | USD | 3.313 | 76.186 | 0,03 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 383 | 50.906 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 4.821 | 42.938 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 16.662 | 42.358 | 0,02 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 1.594 | 38.069 | 0,02 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 1.949 | 34.290 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 215.930 | 30.053 | 0,01 |
| KDDI | JP | JPY | 1.968 | 27.484 | 0,01 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 37.552 | 25.213 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 6.301 | 23.063 | 0,01 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 24.803 | 19.476 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 7.730 | 16.350 | 0,01 |
| AST SpaceMobile | US | USD | 237 | 14.683 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 40.759 | 14.627 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 393 | 14.322 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 143.123 | 14.073 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 1.504 | 13.736 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 2.864 | 12.365 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 7.685 | 10.432 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 2.011 | 9.180 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 730 | 7.781 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 130 | 7.295 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 10 | 7.234 | 0,00 |
| | | | | **5.291.781** | **2,09** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 8.826 | 81.960 | 0,03 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 679 | 50.864 | 0,02 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 558 | 28.732 | 0,01 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 1.852 | 21.076 | 0,01 |
| Repsol | ES | EUR | 808 | 18.398 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 2.161 | 18.040 | 0,01 |
| | | | | **219.070** | **0,09** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 13.917 | 207.366 | 0,08 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 10.017 | 57.347 | 0,02 |
| Iberdrola | ES | EUR | 2.488 | 49.643 | 0,02 |
| Axia Energia | BR | BRL | 2.123 | 22.564 | 0,01 |
| | | | | **336.920** | **0,13** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 19.234 | 177.566 | 0,07 |
| Suzano | BR | BRL | 8.695 | 65.097 | 0,03 |
| Minsur | PE | PEN | 15.676 | 22.738 | 0,01 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 5.798 | 22.652 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 774 | 7.801 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 5.811 | 6.071 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **301.925** | **0,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 1.255 | 73.366 | 0,03 |
| WEG | BR | BRL | 7.143 | 55.153 | 0,02 |
| Aena SME | ES | EUR | 1.263 | 29.363 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 3.569 | 28.098 | 0,01 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 6.107 | 15.641 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 1.091 | 12.243 | 0,00 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 837 | 11.374 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 60 | 7.318 | 0,00 |
| | | | | **232.556** | **0,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 2.939 | 16.022 | 0,01 |
| | | | | **16.022** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 6.545 | 331.044 | 0,13 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 5.624 | 258.666 | 0,10 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 3.357 | 164.513 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 5.638 | 31.883 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 11.292 | 18.590 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 2.872 | 14.685 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 2.224 | 8.931 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 1.247 | 8.683 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 1.138 | 4.965 | 0,00 |
| | | | | **841.960** | **0,33** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 16.468 | 44.402 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 10.023 | 37.391 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 7.058 | 17.643 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 1.133 | 11.075 | 0,00 |
| Viscofan | ES | EUR | 123 | 7.393 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 2.301 | 1.589 | 0,00 |
| | | | | **119.493** | **0,05** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Uniphar | IE | EUR | 13.976 | 58.140 | 0,02 |
| Grifols | ES | EUR | 6.039 | 54.109 | 0,02 |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 1.396 | 9.142 | 0,00 |
| | | | | **121.391** | **0,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 27.524 | 517.718 | 0,20 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 37.300 | 387.174 | 0,15 |
| AIB Group | IE | EUR | 27.046 | 264.997 | 0,10 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 7.464 | 68.804 | 0,03 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 21.902 | 67.721 | 0,03 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 4.622 | 47.055 | 0,02 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 120 | 31.221 | 0,01 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 4.339 | 16.462 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 1.083 | 9.327 | 0,00 |
| Gentera | MX | MXN | 3.772 | 8.394 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 581 | 8.232 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 782 | 1.855 | 0,00 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 242 | 1.794 | 0,00 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 537 | 1.775 | 0,00 |
| | | | | **1.432.529** | **0,56** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 1.628 | 24.181 | 0,01 |
| | | | | **24.181** | **0,01** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 3.772 | 107.947 | 0,04 |
| | | | | **107.947** | **0,04** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 252.528 | 2 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 145.708 | 1 | 0,00 |
| | | | | **3** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 4.453 | 30.070 | 0,01 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 29.477 | 0 | 0,00 |
| Polyus* | RU | USD | 63 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 36 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 1.850 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 869 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 165.561 | 0 | 0,00 |
| | | | | **30.070** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 38 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 5.220 | 15.578 | 0,01 |
| | | | | **15.578** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 1.722 | 910 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 72.467 | 1 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 43.414 | 0 | 0,00 |
| | | | | **911** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 201.821.066)** | | | | **249.807.165** | **98,47** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 889 | 36 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 889 | 14 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 2.364 | 5 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 1.793 | (71) | (0,00) |
| | | | **(16)** | **(0,00)** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 32.696.818 | 180.184 | 0,07 |
| Compra USD venta EUR a 1,17957400 20/05/2026 | 1.157.367 | 5.682 | 0,00 |
| | | **185.866** | **0,07** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 2.801.168 | 19.606 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 397.976 | 6.023 | 0,00 |
| | | | **25.629** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 3.659.498 | 1,45 |
| **PN** | | | **253.678.142** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 61,50 |
| Irlanda | IE | 8,17 |
| Reino Unido | GB | 3,35 |
| Área de Taiwán | TW | 3,23 |
| China | CN | 2,65 |
| Corea | KR | 2,40 |
| Francia | FR | 1,99 |
| Japón | JP | 1,86 |
| Alemania | DE | 1,77 |
| Suiza | CH | 1,67 |
| Países Bajos | NL | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,08 |
| India | IN | 1,03 |
| Suecia | SE | 0,84 |
| España | ES | 0,77 |
| Italia | IT | 0,49 |
| Singapur | SG | 0,43 |
| Brasil | BR | 0,33 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| Dinamarca | DK | 0,32 |
| Tailandia | TH | 0,32 |
| Bélgica | BE | 0,31 |
| Finlandiaia | FI | 0,21 |
| Sudáfrica | ZA | 0,21 |
| Noruega | NO | 0,19 |
| Bermudass | BM | 0,18 |
| Indonesia | ID | 0,17 |
| Malasia | MY | 0,15 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,14 |
| México | MX | 0,13 |
| Australia | AU | 0,11 |
| Filipinas | PH | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,07 |
| Austria | AT | 0,05 |
| Perú | PE | 0,05 |
| Vietnam | VN | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,04 |
| Hungría | HU | 0,03 |
| Chile | CL | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,03 |
| Catar | QA | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Turquía | TR | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Luxemburgo | LU | 0,01 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,53 |

# Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chevron | US | USD | 6.798 | 1.120.254 | 0,57 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 10.829 | 858.626 | 0,44 |
| Exxon Mobil | US | USD | 3.777 | 499.226 | 0,25 |
| Valero Energy | US | USD | 1.843 | 394.234 | 0,20 |
| Baker Hughes | US | USD | 6.339 | 375.011 | 0,19 |
| Williams | US | USD | 5.193 | 336.162 | 0,17 |
| SLB (US) | US | USD | 5.218 | 251.805 | 0,13 |
| Cheniere Energy | US | USD | 989 | 230.914 | 0,12 |
| Diamondback Energy | US | USD | 1.291 | 226.869 | 0,12 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 2.108 | 135.170 | 0,07 |
| Shell | GB | GBP | 3.292 | 126.759 | 0,06 |
| BP | GB | GBP | 15.112 | 102.133 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 400 | 84.002 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 373 | 82.213 | 0,04 |
| Kinder Morgan | US | USD | 2.773 | 77.227 | 0,04 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 54.431 | 71.537 | 0,04 |
| EOG Resources | US | USD | 593 | 70.928 | 0,04 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 471 | 47.853 | 0,02 |
| TGS | NO | NOK | 3.016 | 41.648 | 0,02 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 5.434 | 38.155 | 0,02 |
| Inpex | JP | JPY | 1.568 | 34.644 | 0,02 |
| EQT | US | USD | 571 | 29.303 | 0,01 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 702 | 28.373 | 0,01 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 35.705 | 27.931 | 0,01 |
| Halliburton | US | USD | 767 | 27.570 | 0,01 |
| PTT (F) | TH | THB | 29.491 | 27.195 | 0,01 |
| Var Energi | NO | NOK | 6.241 | 26.871 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 1.292 | 25.792 | 0,01 |
| Devon Energy | US | USD | 522 | 22.768 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 1.809 | 22.348 | 0,01 |
| Coterra Energy | US | USD | 689 | 20.987 | 0,01 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 827 | 20.395 | 0,01 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 743 | 20.225 | 0,01 |
| Texas Pacific Land | US | USD | 53 | 19.824 | 0,01 |
| Expand Energy | US | USD | 212 | 18.420 | 0,01 |
| Equinor | NO | NOK | 515 | 17.583 | 0,01 |
| Eni | IT | EUR | 698 | 16.740 | 0,01 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 343 | 15.817 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 476 | 14.862 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 86 | 12.372 | 0,01 |
| Phillips 66 | US | USD | 77 | 11.641 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 7.597 | 11.599 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 154 | 9.982 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 4.396 | 9.673 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 33.591 | 6.470 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 65.416 | 5.653 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 1.461 | 3.948 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 159 | 0 | 0,00 |
| | | | | **5.679.712** | **2,89** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| NextEra Energy | US | USD | 6.755 | 556.375 | 0,28 |
| Ameren | US | USD | 2.968 | 284.947 | 0,14 |
| RWE | DE | EUR | 4.211 | 261.013 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 6.540 | 199.970 | 0,10 |
| American Electric Power | US | USD | 1.321 | 153.162 | 0,08 |
| National Grid | GB | GBP | 8.278 | 125.756 | 0,06 |
| NRG Energy | US | USD | 833 | 109.551 | 0,06 |
| Talen Energy | US | USD | 290 | 91.307 | 0,05 |
| Southern | US | USD | 1.089 | 89.056 | 0,05 |
| Engie | FR | EUR | 3.076 | 86.346 | 0,04 |
| Duke Energy | US | USD | 605 | 66.179 | 0,03 |
| Constellation Energy | US | USD | 218 | 57.958 | 0,03 |
| Sempra | US | USD | 706 | 56.690 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 1.392 | 42.607 | 0,02 |
| Entergy | US | USD | 412 | 40.597 | 0,02 |
| Xcel Energy | US | USD | 561 | 38.985 | 0,02 |
| Severn Trent | GB | GBP | 827 | 31.290 | 0,02 |
| Consolidated Edison | US | USD | 330 | 30.911 | 0,02 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 1.774 | 29.915 | 0,02 |
| WEC Energy Group | US | USD | 298 | 29.537 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 9.429 | 29.449 | 0,01 |
| Pacific Gas and Electric | US | USD | 1.943 | 27.538 | 0,01 |
| Elia Group | BE | EUR | 189 | 26.688 | 0,01 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 16.819 | 25.299 | 0,01 |
| Atmos Energy | US | USD | 154 | 24.663 | 0,01 |
| PPL | US | USD | 713 | 23.852 | 0,01 |
| DTE Energy | US | USD | 175 | 22.285 | 0,01 |
| American Water Works | US | USD | 189 | 21.507 | 0,01 |
| FirstEnergía | US | USD | 504 | 21.213 | 0,01 |
| Edison International | US | USD | 343 | 20.410 | 0,01 |
| CenterPoint Energy | US | USD | 551 | 20.298 | 0,01 |
| NiSource | US | USD | 486 | 20.000 | 0,01 |
| EDP | PT | EUR | 4.303 | 19.980 | 0,01 |
| Eversource Energy | US | USD | 329 | 19.556 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 301 | 19.476 | 0,01 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 489 | 17.565 | 0,01 |
| Alliant Energy | US | USD | 263 | 16.247 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 21.855 | 13.336 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 3.749 | 12.826 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 128.613 | 12.308 | 0,01 |
| E.ON | DE | EUR | 646 | 12.207 | 0,01 |
| Enel | IT | EUR | 1.178 | 11.687 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 30.228 | 10.876 | 0,01 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 1.013 | 10.379 | 0,01 |
| Snam | IT | EUR | 1.353 | 9.102 | 0,00 |
| | | | | **2.850.899** | **1,45** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 1.695 | 730.018 | 0,37 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 4.407 | 374.856 | 0,19 |
| Steel Dynamics | US | USD | 1.243 | 242.473 | 0,12 |
| Nucor | US | USD | 1.217 | 233.146 | 0,12 |
| Air Liquide | FR | EUR | 1.191 | 218.016 | 0,11 |
| Ecolab | US | USD | 939 | 208.913 | 0,11 |
| CRH (US) | IE | USD | 1.548 | 155.644 | 0,08 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 3.064 | 150.787 | 0,08 |
| Vulcan Materials | US | USD | 511 | 131.418 | 0,07 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 1.308 | 103.480 | 0,05 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 25.858 | 102.217 | 0,05 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 549 | 100.968 | 0,05 |
| Linde | US | EUR | 226 | 97.440 | 0,05 |
| Crown Holdings | US | USD | 1.063 | 89.116 | 0,05 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1.371 | 82.039 | 0,04 |
| International Paper | US | USD | 2.824 | 75.495 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 400 | 75.392 | 0,04 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 2.631 | 71.961 | 0,04 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 845 | 71.890 | 0,04 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 6.453 | 65.720 | 0,03 |
| Holcim | CH | CHF | 831 | 65.656 | 0,03 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 2.026 | 65.470 | 0,03 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 801 | 62.620 | 0,03 |
| Coeur Mining | US | USD | 4.108 | 62.056 | 0,03 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1.519 | 59.246 | 0,03 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 1.159 | 57.548 | 0,03 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 1.384 | 55.603 | 0,03 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 21.497 | 54.044 | 0,03 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 5.477 | 51.378 | 0,03 |
| Methanex (US) | CA | USD | 909 | 50.496 | 0,03 |
| Fertiglobe | AE | AED | 57.247 | 49.700 | 0,03 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 1.176 | 48.839 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 7.054 | 48.166 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 17.826 | 43.321 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 961 | 42.769 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 65.378 | 42.130 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 1.363 | 40.827 | 0,02 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 248 | 38.882 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 3.262 | 38.645 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 240.619 | 38.376 | 0,02 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 716 | 37.472 | 0,02 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 3.129 | 37.080 | 0,02 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 289 | 36.778 | 0,02 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 998 | 35.357 | 0,02 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 95.222 | 32.164 | 0,02 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 1.256 | 31.987 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 626 | 31.974 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 802 | 31.440 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 1.526 | 31.238 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 6.655 | 31.070 | 0,02 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 10.667 | 29.658 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 455 | 29.481 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 1.324 | 28.895 | 0,01 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 440 | 28.598 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 33.034 | 28.144 | 0,01 |
| Martin Marietta Materials | US | USD | 53 | 27.688 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 1.008 | 26.022 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 12.847 | 24.998 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 264 | 24.737 | 0,01 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 94 | 24.042 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 1.768 | 23.752 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 7.774 | 22.809 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 1.289 | 22.415 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 8.652 | 21.921 | 0,01 |
| Dow | US | USD | 628 | 21.348 | 0,01 |
| Newmont | US | USD | 225 | 21.305 | 0,01 |
| Amrize | CH | USD | 436 | 20.335 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 2.360 | 20.302 | 0,01 |
| PPG Industries | US | USD | 208 | 19.353 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 343 | 18.789 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 11.776 | 18.731 | 0,01 |
| Symrise | DE | EUR | 247 | 18.572 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 717 | 18.504 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 4.123 | 17.134 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 339 | 16.853 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 998 | 16.782 | 0,01 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 1.607 | 15.972 | 0,01 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 106 | 15.415 | 0,01 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 140 | 14.970 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 6.195 | 14.560 | 0,01 |
| LyondellBasell Industries (A) | US | USD | 227 | 14.452 | 0,01 |
| SIG Group | CH | CHF | 1.036 | 14.306 | 0,01 |
| Amcor | CH | USD | 424 | 13.723 | 0,01 |
| Reliance | US | USD | 43 | 13.373 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 183 | 12.455 | 0,01 |
| Ball | US | USD | 236 | 12.166 | 0,01 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 751 | 12.067 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 14.640 | 11.670 | 0,01 |
| Avery Dennison | US | USD | 71 | 9.947 | 0,01 |
| RPM International | US | USD | 103 | 8.933 | 0,00 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 241 | 8.760 | 0,00 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 134 | 8.517 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 110 | 7.821 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 13.836 | 7.659 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 6.476 | 6.897 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 142 | 6.343 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 496 | 5.556 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 108 | 5.369 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 297 | 5.253 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 127 | 5.210 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 368 | 5.149 | 0,00 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 3.129 | 5.057 | 0,00 |
| FP | JP | JPY | 385 | 4.847 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 5 | 4.178 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 1.224 | 4.014 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 7 | 1.843 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 207 | 1.443 | 0,00 |
| | | | | **5.602.414** | **2,85** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Caterpillar | US | USD | 1.325 | 1.008.376 | 0,51 |
| General Electric (US) | US | USD | 2.998 | 742.157 | 0,38 |
| GE Vernova | US | USD | 723 | 672.277 | 0,34 |
| Siemens | DE | EUR | 2.340 | 590.873 | 0,30 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 2.598 | 469.161 | 0,24 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 29.888 | 408.978 | 0,21 |
| Union Pacific | US | USD | 1.726 | 391.082 | 0,20 |
| Honeywell International | US | USD | 2.017 | 368.541 | 0,19 |
| Legrand | FR | EUR | 2.330 | 353.623 | 0,18 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 28.176 | 347.269 | 0,18 |
| Quanta Services | US | USD | 546 | 329.603 | 0,17 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 11.029 | 326.785 | 0,17 |
| RELX | GB | GBP | 10.399 | 322.891 | 0,16 |
| Uber Technologies | US | USD | 4.625 | 292.247 | 0,15 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 356 | 273.612 | 0,14 |
| CSX | US | USD | 6.447 | 247.368 | 0,13 |
| Airbus | NL | EUR | 1.411 | 246.790 | 0,13 |
| PACCAR | US | USD | 2.411 | 245.901 | 0,12 |
| General Dynamics | US | USD | 840 | 244.582 | 0,12 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 866 | 237.796 | 0,12 |
| Northrop Grumman | US | USD | 473 | 232.350 | 0,12 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 865 | 232.273 | 0,12 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 850 | 231.238 | 0,12 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 4.213 | 230.773 | 0,12 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 145 | 225.730 | 0,11 |
| Trane Technologies | IE | USD | 516 | 218.973 | 0,11 |
| TransDigm Group | US | USD | 197 | 194.720 | 0,10 |
| FedEx | US | USD | 583 | 194.683 | 0,10 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 4.356 | 187.033 | 0,10 |
| 3M | US | USD | 1.357 | 169.175 | 0,09 |
| WW Grainger | US | USD | 163 | 161.132 | 0,08 |
| Kone (B) | FI | EUR | 2.879 | 156.024 | 0,08 |
| Verisk Analytics | US | USD | 980 | 155.470 | 0,08 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 5.052 | 155.131 | 0,08 |
| Norfolk Southern | US | USD | 583 | 155.069 | 0,08 |
| Safran | FR | EUR | 560 | 152.863 | 0,08 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 109.579 | 147.335 | 0,07 |
| United Rentals | US | USD | 174 | 141.620 | 0,07 |
| Rockwell Automation | US | USD | 397 | 138.251 | 0,07 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 598 | 136.674 | 0,07 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 17.870 | 131.103 | 0,07 |
| Axon Enterprise | US | USD | 378 | 129.169 | 0,07 |
| BAE Systems | GB | GBP | 5.272 | 124.672 | 0,06 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 567 | 119.334 | 0,06 |
| Woodward | US | USD | 385 | 117.871 | 0,06 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 581 | 105.733 | 0,05 |
| Veralto | US | USD | 1.383 | 104.754 | 0,05 |
| Vinci | FR | EUR | 805 | 103.450 | 0,05 |
| Tetra Tech | US | USD | 3.666 | 102.336 | 0,05 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 31.916 | 102.178 | 0,05 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 3.803 | 99.330 | 0,05 |
| Johnson Controls International | US | USD | 777 | 96.182 | 0,05 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 4.516 | 95.690 | 0,05 |
| Experian | IE | GBP | 3.044 | 94.755 | 0,05 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 3.701 | 90.595 | 0,05 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 803 | 87.641 | 0,04 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 1.127 | 80.326 | 0,04 |
| Mitsui | JP | JPY | 2.398 | 76.573 | 0,04 |
| CACI International (A) | US | USD | 173 | 76.293 | 0,04 |
| Hexcel | US | USD | 929 | 73.630 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 418 | 72.315 | 0,04 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 2.764 | 72.034 | 0,04 |
| Boeing | US | USD | 367 | 71.576 | 0,04 |
| Bunzl | GB | GBP | 2.513 | 70.471 | 0,04 |
| Lockheed Martin | US | USD | 161 | 70.423 | 0,04 |
| Waste Management | US | USD | 332 | 65.935 | 0,03 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 3.312 | 64.714 | 0,03 |
| Marubeni | JP | JPY | 1.946 | 64.341 | 0,03 |
| Hitachi | JP | JPY | 2.161 | 58.764 | 0,03 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 3.587 | 58.016 | 0,03 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 1.767 | 57.656 | 0,03 |
| Sandvik | SE | SEK | 1.602 | 57.001 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 852 | 56.568 | 0,03 |
| SWCC | JP | JPY | 648 | 56.280 | 0,03 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 1.800 | 56.099 | 0,03 |
| Deere | US | USD | 110 | 55.739 | 0,03 |
| Nabtesco | JP | JPY | 1.930 | 54.275 | 0,03 |
| Komatsu | JP | JPY | 1.459 | 52.636 | 0,03 |
| Amada | JP | JPY | 3.455 | 49.622 | 0,03 |
| FANUC | JP | JPY | 1.296 | 48.428 | 0,02 |
| DO & Co | AT | EUR | 261 | 45.133 | 0,02 |
| Bloom Energy (A) | US | USD | 193 | 44.859 | 0,02 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 4.474 | 44.052 | 0,02 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 208 | 42.958 | 0,02 |
| AMETEK | US | USD | 200 | 40.040 | 0,02 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 175 | 39.425 | 0,02 |
| Fastenal | US | USD | 1.011 | 38.288 | 0,02 |
| ITT | US | USD | 208 | 37.846 | 0,02 |
| FTI Consulting | US | USD | 241 | 36.457 | 0,02 |
| ITOCHU | JP | JPY | 3.408 | 35.865 | 0,02 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 267 | 33.707 | 0,02 |
| Taisei | JP | JPY | 356 | 32.886 | 0,02 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 379 | 32.432 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 44 | 32.292 | 0,02 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 1.302 | 32.258 | 0,02 |
| EMCOR Group | US | USD | 40 | 30.384 | 0,02 |
| Nikkiso | JP | JPY | 2.080 | 30.032 | 0,02 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 385 | 29.895 | 0,02 |
| Rocket Lab | US | USD | 421 | 29.379 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 86 | 29.144 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 160 | 28.815 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 92 | 26.755 | 0,01 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 672 | 26.462 | 0,01 |
| Kajima | JP | JPY | 780 | 25.934 | 0,01 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 371 | 24.889 | 0,01 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 362 | 24.620 | 0,01 |
| NIDEC | JP | JPY | 1.883 | 24.613 | 0,01 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 5.019 | 24.482 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 413 | 23.792 | 0,01 |
| Dover | US | USD | 123 | 23.565 | 0,01 |
| Xylem (NY) | US | USD | 226 | 22.611 | 0,01 |
| Otis Worldwide | US | USD | 339 | 22.284 | 0,01 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 1.536 | 22.085 | 0,01 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 425 | 21.618 | 0,01 |
| Hubbel (B) | US | USD | 47 | 20.800 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 52 | 20.613 | 0,01 |
| Curtiss Wright | US | USD | 33 | 20.401 | 0,01 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 204 | 20.214 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 1.067 | 19.966 | 0,01 |
| Cintas | US | USD | 132 | 19.629 | 0,01 |
| FTAI Aviation | US | USD | 89 | 19.084 | 0,01 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 609 | 18.280 | 0,01 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 1.409 | 18.200 | 0,01 |
| Airman | JP | JPY | 1.614 | 17.942 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 4.235 | 17.737 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 1.336 | 17.623 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 475 | 17.619 | 0,01 |
| Sankyu | JP | JPY | 382 | 17.443 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 1.488 | 17.121 | 0,01 |
| CH Robinson Worldwide | US | USD | 110 | 17.109 | 0,01 |
| Kraftia | JP | JPY | 325 | 17.057 | 0,01 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 1.314 | 16.784 | 0,01 |
| DSV | DK | DKK | 80 | 16.628 | 0,01 |
| SGS | CH | CHF | 179 | 16.548 | 0,01 |
| Organo | JP | JPY | 192 | 16.447 | 0,01 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 54 | 15.943 | 0,01 |
| Equifax | US | USD | 108 | 15.880 | 0,01 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 124 | 15.612 | 0,01 |
| Fortive | US | USD | 303 | 15.553 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 31 | 15.249 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 367 | 14.976 | 0,01 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 294 | 14.815 | 0,01 |
| Nichias | JP | JPY | 854 | 14.406 | 0,01 |
| nVent Electric | GB | USD | 118 | 14.266 | 0,01 |
| Leidos Holdings | US | USD | 113 | 14.218 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 181 | 13.740 | 0,01 |
| Lennox International | US | USD | 29 | 13.669 | 0,01 |
| Broadridge Financial Solutions | US | USD | 104 | 13.634 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 1.582 | 13.590 | 0,01 |
| Snap-on | US | USD | 41 | 13.521 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 87 | 13.423 | 0,01 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 110 | 13.186 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 2.521 | 13.159 | 0,01 |
| IDEX | US | USD | 70 | 12.947 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 174 | 12.812 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 52 | 12.796 | 0,01 |
| Textron | US | USD | 150 | 12.077 | 0,01 |
| Clean Harbors | US | USD | 45 | 11.935 | 0,01 |
| Carlisle | US | USD | 39 | 11.885 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 620 | 11.694 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 660 | 11.425 | 0,01 |
| Geberit | CH | CHF | 20 | 11.359 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 1.297 | 11.341 | 0,01 |
| Daifuku | JP | JPY | 300 | 11.139 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 955 | 11.127 | 0,01 |
| TransUnion | US | USD | 185 | 11.120 | 0,01 |
| Rollins | US | USD | 235 | 11.089 | 0,01 |
| Pentair | GB | USD | 161 | 11.059 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 340 | 10.835 | 0,01 |
| Watsco | US | USD | 28 | 10.533 | 0,01 |
| Masco | US | USD | 168 | 10.265 | 0,01 |
| HEICO (A) | US | USD | 58 | 10.224 | 0,01 |
| Nordson | US | USD | 42 | 10.172 | 0,01 |
| Graco | US | USD | 147 | 10.066 | 0,01 |
| HEICO | US | USD | 43 | 9.743 | 0,00 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 37 | 9.741 | 0,00 |
| SS&C Technologies Holdings | US | USD | 165 | 9.718 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 540 | 9.233 | 0,00 |
| Allegion | IE | USD | 78 | 9.141 | 0,00 |
| Mitie Group | GB | GBP | 4.331 | 8.714 | 0,00 |
| Delta Air Lines | US | USD | 149 | 8.617 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 1.198 | 8.516 | 0,00 |
| AECOM | US | USD | 119 | 8.480 | 0,00 |
| Ecopro | KR | KRW | 95 | 8.425 | 0,00 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 1.371 | 7.837 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air China (A) | CN | CNY | 9.041 | 7.615 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 709 | 7.522 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 97 | 7.511 | 0,00 |
| CNH Industrial (US) | GB | USD | 788 | 7.368 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 139 | 7.238 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 248 | 7.109 | 0,00 |
| Builders FirstSource | US | USD | 99 | 6.649 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 909 | 5.367 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 19 | 5.138 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 905 | 5.045 | 0,00 |
| United Airlines Holdings | US | USD | 66 | 5.041 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 1.066 | 4.955 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 941 | 4.945 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 169 | 4.376 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 1.181 | 4.265 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 184 | 3.648 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 325 | 2.962 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 370 | 2.580 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 46 | 2.455 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 40 | 1.132 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 5 | 650 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 40 | 222 | 0,00 |
| | | | | **17.102.737** | **8,69** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 56.283 | 9.630.314 | 4,89 |
| Apple | US | USD | 35.341 | 8.194.261 | 4,16 |
| Microsoft | US | USD | 18.541 | 6.366.714 | 3,24 |
| Alphabet (A) | US | USD | 14.607 | 4.666.025 | 2,37 |
| Broadcom | US | USD | 12.341 | 4.345.311 | 2,21 |
| Alphabet (C) | US | USD | 11.023 | 3.489.771 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 6.095 | 3.159.834 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 53.046 | 3.103.306 | 1,58 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 17.043 | 2.173.794 | 1,10 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 5.058 | 1.495.294 | 0,76 |
| ASML Holding | NL | EUR | 1.165 | 1.424.530 | 0,72 |
| SK Hynix | KR | KRW | 1.546 | 1.160.818 | 0,59 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 21.454 | 1.105.096 | 0,56 |
| Intel | US | USD | 11.357 | 903.372 | 0,46 |
| Lam Research | US | USD | 3.903 | 850.854 | 0,43 |
| Applied Materials | US | USD | 2.314 | 768.408 | 0,39 |
| Oracle | US | USD | 5.144 | 712.723 | 0,36 |
| MediaTek | TW | TWD | 8.520 | 602.733 | 0,31 |
| Analog Devices | US | USD | 1.746 | 594.957 | 0,30 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 953 | 530.439 | 0,27 |
| Salesforce | US | USD | 3.386 | 510.703 | 0,26 |
| KLA-Tencor | US | USD | 347 | 510.669 | 0,26 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 472 | 440.560 | 0,22 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 33.234 | 436.089 | 0,22 |
| Amphenol (A) | US | USD | 3.498 | 435.971 | 0,22 |
| Western Digital | US | USD | 1.152 | 425.539 | 0,22 |
| SAP | DE | EUR | 2.800 | 407.403 | 0,21 |
| Microchip Technology | US | USD | 5.117 | 400.656 | 0,20 |
| Intuit | US | USD | 1.188 | 393.749 | 0,20 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 273 | 365.277 | 0,19 |
| Arista Networks | US | USD | 2.508 | 364.733 | 0,19 |
| Adobe | US | USD | 1.644 | 340.876 | 0,17 |
| Motorola Solutions | US | USD | 799 | 297.374 | 0,15 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 4.990 | 294.968 | 0,15 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 5.077 | 290.772 | 0,15 |
| Marvell Technology | US | USD | 2.054 | 287.250 | 0,15 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1.030 | 286.338 | 0,15 |
| Synopsys | US | USD | 691 | 282.974 | 0,14 |
| ServiceNow | US | USD | 3.642 | 271.633 | 0,14 |
| Texas Instruments | US | USD | 1.080 | 255.679 | 0,13 |
| Ciena | US | USD | 594 | 255.514 | 0,13 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 5.197 | 234.383 | 0,12 |
| AppLovin (A) | US | USD | 590 | 221.716 | 0,11 |
| Yageo | TW | TWD | 24.645 | 212.476 | 0,11 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 4.367 | 206.413 | 0,10 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 33.519 | 200.243 | 0,10 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 1.617 | 182.659 | 0,09 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 744 | 181.755 | 0,09 |
| Wiwynn | TW | TWD | 1.359 | 172.468 | 0,09 |
| Workday (A) | US | USD | 1.651 | 171.599 | 0,09 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 6.435 | 154.495 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 1.653 | 151.148 | 0,08 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.247 | 149.218 | 0,08 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 269 | 147.694 | 0,08 |
| Fair Issac | US | USD | 170 | 141.767 | 0,07 |
| Dell Technologies © | US | USD | 756 | 132.607 | 0,07 |
| Avnet | US | USD | 1.825 | 129.442 | 0,07 |
| Arrow Electronics | US | USD | 807 | 128.474 | 0,07 |
| Scout24 | DE | EUR | 1.752 | 124.389 | 0,06 |
| Cisco Systems | US | USD | 1.586 | 122.895 | 0,06 |
| Lotes | TW | TWD | 1.671 | 118.915 | 0,06 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 11.424 | 114.942 | 0,06 |
| Entegris | US | USD | 926 | 113.689 | 0,06 |
| Insight Enterprises | US | USD | 1.580 | 99.012 | 0,05 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 956 | 98.680 | 0,05 |
| Dynatrace | US | USD | 3.081 | 95.134 | 0,05 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 2.031 | 93.471 | 0,05 |
| Twilio (A) | US | USD | 738 | 91.114 | 0,05 |
| Accenture (A) | IE | USD | 583 | 88.665 | 0,05 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 10.308 | 87.180 | 0,04 |
| Keyence | JP | JPY | 219 | 85.249 | 0,04 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 5.805 | 78.264 | 0,04 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 880 | 73.040 | 0,04 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 11.867 | 68.141 | 0,03 |
| ASMPT | SG | HKD | 3.583 | 63.683 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 2.260 | 63.030 | 0,03 |
| Rorze | JP | JPY | 3.078 | 62.382 | 0,03 |
| Renishaw | GB | GBP | 1.132 | 62.032 | 0,03 |
| Wistron | TW | TWD | 16.382 | 61.018 | 0,03 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 214 | 52.892 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 23.572 | 50.065 | 0,03 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 318 | 48.434 | 0,02 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 65 | 48.416 | 0,02 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 4.268 | 47.142 | 0,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 4.713 | 46.417 | 0,02 |
| Lasertec | JP | JPY | 205 | 46.271 | 0,02 |
| Keysight Technologies | US | USD | 154 | 45.248 | 0,02 |
| Autodesk | US | USD | 220 | 44.492 | 0,02 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 1.270 | 44.115 | 0,02 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 205 | 43.790 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 4.187 | 42.506 | 0,02 |
| Teradyne | US | USD | 137 | 40.638 | 0,02 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 48 | 39.831 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 178 | 38.200 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 9.947 | 37.109 | 0,02 |
| Coherent | US | USD | 142 | 37.020 | 0,02 |
| Halma | GB | GBP | 712 | 36.312 | 0,02 |
| Enplas | JP | JPY | 382 | 35.459 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 343 | 35.353 | 0,02 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 2.007 | 34.259 | 0,02 |
| Qorvo | US | USD | 435 | 33.781 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 295 | 31.678 | 0,02 |
| Silergy | CN | TWD | 2.731 | 31.658 | 0,02 |
| CDW | US | USD | 266 | 30.797 | 0,02 |
| ON Semiconductor | US | USD | 357 | 30.482 | 0,02 |
| Datadog (A) | US | USD | 259 | 29.342 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 503 | 28.829 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise | US | USD | 1.193 | 28.805 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 3.271 | 27.155 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 63 | 27.152 | 0,01 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 107 | 26.641 | 0,01 |
| Jabil | US | USD | 91 | 26.416 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 488 | 26.051 | 0,01 |
| Flex | US | USD | 327 | 25.341 | 0,01 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 1.375 | 25.090 | 0,01 |
| Temenos | CH | CHF | 311 | 25.056 | 0,01 |
| Disco | JP | JPY | 61 | 24.869 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 253 | 24.250 | 0,01 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 1.093 | 23.877 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 18.122 | 23.189 | 0,01 |
| Fujitsu | JP | JPY | 1.355 | 22.885 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 626 | 21.959 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 251 | 21.655 | 0,01 |
| Rubrik (A) | US | USD | 456 | 20.779 | 0,01 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 173 | 20.524 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 545 | 20.349 | 0,01 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 135 | 20.204 | 0,01 |
| Astera Labs | US | USD | 113 | 18.504 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 38 | 18.304 | 0,01 |
| Computacenter | GB | GBP | 406 | 17.616 | 0,01 |
| VeriSign | US | USD | 76 | 17.335 | 0,01 |
| NetApp | US | USD | 181 | 17.151 | 0,01 |
| Everpure (A) | US | USD | 277 | 16.884 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 411 | 16.385 | 0,01 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 4.063 | 16.009 | 0,01 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 910 | 16.003 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 834 | 15.918 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 331 | 15.855 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 16.477 | 15.460 | 0,01 |
| First Solar | US | USD | 89 | 15.079 | 0,01 |
| F5 Networks | US | USD | 53 | 14.536 | 0,01 |
| HP | US | USD | 827 | 14.507 | 0,01 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 1.702 | 13.685 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 990 | 13.392 | 0,01 |
| PTC | US | USD | 109 | 12.662 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 30 | 11.956 | 0,01 |
| Tyler Technologies | US | USD | 39 | 11.747 | 0,01 |
| Logitech International | CH | CHF | 140 | 11.721 | 0,01 |
| Obic | JP | JPY | 508 | 11.477 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 3.660 | 11.033 | 0,01 |
| Reddit (A) | US | USD | 88 | 10.976 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 89 | 10.854 | 0,01 |
| Zscaler | US | USD | 93 | 10.424 | 0,01 |
| Okta (A) | US | USD | 160 | 10.179 | 0,01 |
| Super Micro Computer | US | USD | 437 | 10.166 | 0,01 |
| IonQ | US | USD | 256 | 9.696 | 0,00 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 906 | 9.603 | 0,00 |
| Kakao | KR | KRW | 345 | 9.433 | 0,00 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 2.048 | 9.348 | 0,00 |
| IREN | AU | USD | 249 | 9.338 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 2.366 | 9.334 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 4.140 | 9.263 | 0,00 |
| GoDaddy (A) | US | USD | 126 | 9.234 | 0,00 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 1.139 | 8.977 | 0,00 |
| Pinterest (A) | US | USD | 528 | 8.851 | 0,00 |
| Atlassian (A) | AU | USD | 153 | 8.845 | 0,00 |
| Gartner | US | USD | 67 | 8.533 | 0,00 |
| HubSpot | US | USD | 45 | 8.488 | 0,00 |
| Reply | IT | EUR | 90 | 8.485 | 0,00 |
| Zebra Technologies (A) | US | USD | 44 | 8.260 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 84 | 8.059 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 767 | 7.456 | 0,00 |
| Gen Digital | US | USD | 448 | 7.379 | 0,00 |
| Samsara (A) | US | USD | 299 | 7.351 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 432 | 6.772 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 464 | 6.290 | 0,00 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 1.287 | 6.126 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 4.181 | 5.743 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Shimadzu | JP | JPY | 264 | 5.216 | 0,00 |
| Digital Garage | JP | JPY | 370 | 4.967 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 310 | 4.443 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 414 | 1.959 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 105 | 1.664 | 0,00 |
| | | | | **69.814.477** | **35,48** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 25.632 | 5.643.953 | 2,87 |
| Tesla | US | USD | 3.555 | 1.146.059 | 0,58 |
| Home Depot | US | USD | 2.921 | 816.835 | 0,42 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 53.904 | 755.929 | 0,38 |
| TJX | US | USD | 3.294 | 439.463 | 0,22 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 2.293 | 371.076 | 0,19 |
| Compass Group | GB | USD | 15.314 | 368.855 | 0,19 |
| Ross Stores | US | USD | 1.571 | 304.598 | 0,15 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 1.568 | 284.121 | 0,14 |
| Lowe's Cos | US | USD | 1.405 | 283.523 | 0,14 |
| eBay | US | USD | 3.234 | 279.840 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 3.280 | 275.129 | 0,14 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 960 | 264.695 | 0,13 |
| Sea ADR | SG | USD | 2.967 | 213.812 | 0,11 |
| General Motors (US) | US | USD | 3.146 | 205.683 | 0,10 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.512 | 205.372 | 0,10 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 1.401 | 200.688 | 0,10 |
| Marriott International (A) | US | USD | 645 | 198.760 | 0,10 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 22.037 | 196.592 | 0,10 |
| Garmin | CH | USD | 776 | 165.263 | 0,08 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 28.529 | 160.116 | 0,08 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 1.868 | 159.221 | 0,08 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1.023 | 148.527 | 0,08 |
| Prosus | NL | EUR | 3.564 | 146.382 | 0,07 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 15.994 | 145.837 | 0,07 |
| BYD (H) | CN | HKD | 12.601 | 142.227 | 0,07 |
| PulteGroup | US | USD | 1.180 | 123.469 | 0,06 |
| Eicher Motors | IN | INR | 1.836 | 117.578 | 0,06 |
| Tapestry | US | USD | 947 | 116.595 | 0,06 |
| Minth Group | TW | HKD | 31.253 | 116.219 | 0,06 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 6.666 | 108.688 | 0,06 |
| NetEase | CN | HKD | 5.459 | 107.993 | 0,05 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 336 | 103.158 | 0,05 |
| Domino's Pizza | US | USD | 327 | 93.975 | 0,05 |
| National Vision Holdings | US | USD | 4.640 | 91.046 | 0,05 |
| NIKE (B) | US | USD | 2.352 | 88.453 | 0,04 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 16.788 | 87.130 | 0,04 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 215 | 85.809 | 0,04 |
| Valvoline | US | USD | 3.018 | 84.500 | 0,04 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 1.816 | 83.174 | 0,04 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 535 | 82.918 | 0,04 |
| Autoliv | SE | USD | 820 | 81.327 | 0,04 |
| H World Group ADR | CN | USD | 1.795 | 79.439 | 0,04 |
| Sony Group | JP | JPY | 4.591 | 77.441 | 0,04 |
| Aumovio | DE | EUR | 2.052 | 75.622 | 0,04 |
| LCI Industries | US | USD | 729 | 73.686 | 0,04 |
| Hermes International | FR | EUR | 43 | 69.044 | 0,04 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 1.384 | 65.872 | 0,03 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 222 | 65.230 | 0,03 |
| Burlington Stores | US | USD | 230 | 62.498 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 1.150 | 57.006 | 0,03 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 387 | 56.536 | 0,03 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 1.935 | 56.411 | 0,03 |
| Kia | KR | KRW | 637 | 55.825 | 0,03 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 381 | 52.543 | 0,03 |
| McDonald's | US | USD | 201 | 50.393 | 0,03 |
| Next | GB | GBP | 318 | 47.608 | 0,02 |
| Carnival | US | USD | 2.003 | 45.672 | 0,02 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 1.090 | 45.531 | 0,02 |
| Sanrio | JP | JPY | 8.801 | 43.612 | 0,02 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 176 | 43.331 | 0,02 |
| Murphy USA | US | USD | 88 | 43.245 | 0,02 |
| Nintendo | JP | JPY | 1.040 | 43.209 | 0,02 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 42.740 | 41.118 | 0,02 |
| Carvana (A) | US | USD | 119 | 38.474 | 0,02 |
| Yonex | JP | JPY | 2.671 | 38.464 | 0,02 |
| Saizeriya | JP | JPY | 1.375 | 38.196 | 0,02 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 3.447 | 37.988 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 79 | 35.712 | 0,02 |
| H World Group | CN | HKD | 8.071 | 35.642 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 283 | 34.551 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 14.101 | 33.913 | 0,02 |
| Under Armour (A) | US | USD | 6.028 | 32.715 | 0,02 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 2.614 | 32.077 | 0,02 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 3.577 | 30.118 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 6.362 | 29.518 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 1.707 | 29.443 | 0,01 |
| NIO (A) | CN | HKD | 5.363 | 28.986 | 0,01 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 2.910 | 27.644 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 342 | 26.379 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 507 | 25.955 | 0,01 |
| Service Corp International | US | USD | 330 | 24.163 | 0,01 |
| Expedia Group | US | USD | 101 | 21.742 | 0,01 |
| Doshisha | JP | JPY | 1.212 | 21.562 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 212 | 20.641 | 0,01 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 639 | 19.693 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 8.749 | 19.399 | 0,01 |
| Aptiv | IE | USD | 374 | 19.190 | 0,01 |
| Omnicom Group | US | USD | 277 | 18.270 | 0,01 |
| Ulta Beauty | US | USD | 39 | 18.069 | 0,01 |
| Darden Restaurants | US | USD | 105 | 17.876 | 0,01 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 3.770 | 17.534 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 2.485 | 16.653 | 0,01 |
| Evolution | SE | SEK | 276 | 16.472 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 2.347 | 16.392 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 173 | 16.010 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 314 | 15.603 | 0,01 |
| Seiren | JP | JPY | 885 | 15.287 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 13.242 | 14.840 | 0,01 |
| Tractor Supply | US | USD | 482 | 14.299 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 99 | 14.180 | 0,01 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 154 | 14.167 | 0,01 |
| Lennar (A) | US | USD | 178 | 13.635 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 2.075 | 13.462 | 0,01 |
| EchoStar (A) | US | USD | 128 | 13.384 | 0,01 |
| Asics | JP | JPY | 554 | 13.366 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 28.562 | 13.320 | 0,01 |
| NVR | US | USD | 2 | 13.076 | 0,01 |
| Las Vegas Sands | US | USD | 281 | 13.074 | 0,01 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 1.551 | 12.698 | 0,01 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 297 | 12.263 | 0,01 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 1.006 | 12.111 | 0,01 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 130 | 11.771 | 0,01 |
| Deckers Outdoor | US | USD | 134 | 11.748 | 0,01 |
| Dick's Sporting Goods | US | USD | 60 | 11.413 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 4.908 | 11.411 | 0,01 |
| Lululemon Athletica | CA | USD | 96 | 11.349 | 0,01 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 76 | 10.560 | 0,01 |
| Rivian Automotive (A) | US | USD | 726 | 10.102 | 0,01 |
| Fox (A) | US | USD | 187 | 10.088 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 527 | 10.071 | 0,01 |
| Informa | GB | GBP | 1.097 | 10.064 | 0,01 |
| Bellway | GB | GBP | 452 | 9.980 | 0,01 |
| Best Buy | US | USD | 186 | 9.543 | 0,00 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 4.741 | 9.496 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 3.352 | 9.243 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 1.641 | 8.623 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 2.661 | 8.230 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 1.113 | 8.210 | 0,00 |
| Aisin | JP | JPY | 584 | 7.874 | 0,00 |
| DraftKings (A) | US | USD | 392 | 7.781 | 0,00 |
| Trade Desk (A) | US | USD | 373 | 7.549 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 260 | 7.428 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 716 | 7.255 | 0,00 |
| News (A) | US | USD | 310 | 6.978 | 0,00 |
| Fox (B) | US | USD | 127 | 6.157 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 4.596 | 6.014 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 106 | 4.981 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 526 | 4.582 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 171 | 4.283 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 46 | 3.947 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 119 | 3.487 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 615 | 3.042 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 1.003 | 664 | 0,00 |
| | | | | **17.657.590** | **8,97** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 12.449 | 1.397.994 | 0,71 |
| Costco Wholesale | US | USD | 1.398 | 1.205.408 | 0,61 |
| Coca-Cola | US | USD | 12.558 | 840.731 | 0,43 |
| L'Oreal | FR | EUR | 975 | 357.043 | 0,18 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 4.735 | 304.906 | 0,15 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 6.860 | 274.543 | 0,14 |
| Target | US | USD | 2.085 | 229.331 | 0,12 |
| Church & Dwight | US | USD | 2.579 | 213.088 | 0,11 |
| Dollar Tree | US | USD | 2.575 | 213.053 | 0,11 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 2.507 | 202.035 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 3.640 | 197.107 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 2.592 | 171.417 | 0,09 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 88.934 | 168.519 | 0,09 |
| Tesco | GB | GBP | 27.729 | 154.747 | 0,08 |
| Bunge Global | US | USD | 1.326 | 146.816 | 0,07 |
| PepsiCo | US | USD | 1.083 | 145.469 | 0,07 |
| Nestle | CH | CHF | 1.685 | 145.088 | 0,07 |
| Darling Ingredients | US | USD | 2.614 | 141.474 | 0,07 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 13.517 | 129.995 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 2.414 | 120.065 | 0,06 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 2.237 | 116.855 | 0,06 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 974 | 112.334 | 0,06 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 5.353 | 108.390 | 0,06 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1.024 | 74.379 | 0,04 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 17.348 | 66.296 | 0,03 |
| Diageo | GB | GBP | 3.755 | 63.939 | 0,03 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 2.149 | 58.824 | 0,03 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 837 | 56.877 | 0,03 |
| Kewpie | JP | JPY | 2.462 | 55.704 | 0,03 |
| Freshpet | US | USD | 979 | 55.179 | 0,03 |
| Unilever | GB | EUR | 675 | 33.711 | 0,02 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 24 | 30.859 | 0,02 |
| Nissui | JP | JPY | 4.594 | 30.441 | 0,02 |
| Keurig Dr Pepper | US | USD | 1.129 | 28.256 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 562 | 27.831 | 0,01 |
| Archer-Daniels-Midland | US | USD | 423 | 27.253 | 0,01 |
| Sysco | US | USD | 422 | 26.922 | 0,01 |
| Kenvue | US | USD | 1.714 | 25.487 | 0,01 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 301 | 25.057 | 0,01 |
| Casey's General Stores | US | USD | 32 | 22.011 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 18.907 | 21.536 | 0,01 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 1.048 | 21.325 | 0,01 |
| Hershey | US | USD | 130 | 20.300 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 3.966 | 19.869 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 252 | 19.618 | 0,01 |
| Dollar General | US | USD | 197 | 19.338 | 0,01 |
| Mowi | NO | NOK | 946 | 17.827 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Constellation Brands (A) | US | USD | 130 | 17.462 | 0,01 |
| Axfood | SE | SEK | 617 | 16.149 | 0,01 |
| Kraft Heinz | US | USD | 831 | 15.993 | 0,01 |
| Celsius Holdings | US | USD | 573 | 15.938 | 0,01 |
| Cranswick | GB | GBP | 247 | 15.434 | 0,01 |
| General Mills | US | USD | 507 | 15.158 | 0,01 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 213 | 13.933 | 0,01 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 2.151 | 13.549 | 0,01 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 3.513 | 13.372 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 1.397 | 12.982 | 0,01 |
| Tyson Foods (A) | US | USD | 227 | 12.474 | 0,01 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 174 | 12.284 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 148 | 11.257 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 735 | 10.869 | 0,01 |
| AG Barr | GB | GBP | 1.450 | 10.758 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 5.942 | 10.645 | 0,01 |
| McCormick | US | USD | 233 | 10.016 | 0,01 |
| Clorox | US | USD | 115 | 9.437 | 0,00 |
| Premier Foods | GB | GBP | 3.968 | 9.082 | 0,00 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 24.277 | 8.104 | 0,00 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 54.793 | 7.848 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 2.380 | 6.984 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 880 | 6.966 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 1.300 | 6.737 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 484 | 5.868 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 255 | 5.801 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 1.678 | 5.758 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 900 | 5.031 | 0,00 |
| Hormel Foods | US | USD | 272 | 4.947 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 58.243 | 4.896 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 13.559 | 4.503 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 7.065 | 4.203 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 480 | 1.399 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 144 | 1.359 | 0,00 |
| | | | | **8.272.443** | **4,20** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eli Lilly | US | USD | 1.600 | 1.271.630 | 0,65 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 5.452 | 1.067.835 | 0,54 |
| Roche Holding | CH | CHF | 2.182 | 756.965 | 0,38 |
| AbbVie | US | USD | 3.788 | 687.211 | 0,35 |
| Novartis | CH | CHF | 5.436 | 686.522 | 0,35 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 1.823 | 573.709 | 0,29 |
| Merck & Co | US | USD | 5.328 | 502.620 | 0,26 |
| Amgen | US | USD | 1.279 | 380.641 | 0,19 |
| Gilead Sciences | US | USD | 3.053 | 343.477 | 0,17 |
| Pfizer | US | USD | 12.248 | 279.286 | 0,14 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 703 | 272.820 | 0,14 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 1.674 | 270.272 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 5.162 | 264.985 | 0,13 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 600 | 243.931 | 0,12 |
| Centene | US | USD | 5.278 | 239.849 | 0,12 |
| Cencora | US | USD | 919 | 239.024 | 0,12 |
| McKesson | US | USD | 331 | 228.526 | 0,12 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 2.921 | 226.024 | 0,11 |
| CVS Health | US | USD | 3.107 | 220.150 | 0,11 |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 25.677 | 213.647 | 0,11 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 408.515 | 195.703 | 0,10 |
| Medtronic | IE | USD | 2.784 | 190.712 | 0,10 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 478 | 174.798 | 0,09 |
| Stryker | US | USD | 644 | 174.109 | 0,09 |
| Cardinal Health | US | USD | 1.077 | 172.530 | 0,09 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1.028 | 170.149 | 0,09 |
| Cigna Group | US | USD | 665 | 164.857 | 0,08 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 272 | 163.412 | 0,08 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 186 | 157.312 | 0,08 |
| Waters | US | USD | 586 | 152.858 | 0,08 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 586 | 148.022 | 0,08 |
| Danaher | US | USD | 952 | 145.651 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 2.037 | 142.823 | 0,07 |
| ResMed | US | USD | 751 | 136.588 | 0,07 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 3.869 | 123.448 | 0,06 |
| Biogen | US | USD | 750 | 122.751 | 0,06 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 3.109 | 113.267 | 0,06 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 23.952 | 112.999 | 0,06 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 2.576 | 110.359 | 0,06 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 224 | 106.908 | 0,05 |
| Becton Dickinson | US | USD | 835 | 105.316 | 0,05 |
| Boston Scientific | US | USD | 2.134 | 104.057 | 0,05 |
| STERIS | US | USD | 562 | 103.491 | 0,05 |
| Agilent Technologies | US | USD | 1.046 | 101.913 | 0,05 |
| Elevance Health | US | USD | 316 | 100.874 | 0,05 |
| GSK | GB | GBP | 4.394 | 98.092 | 0,05 |
| Dexcom | US | USD | 1.940 | 96.989 | 0,05 |
| Cooper | US | USD | 1.788 | 95.883 | 0,05 |
| Zoetis (A) | US | USD | 930 | 90.896 | 0,05 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 365 | 81.215 | 0,04 |
| Sanofi | FR | EUR | 974 | 77.708 | 0,04 |
| UCB | BE | EUR | 303 | 70.088 | 0,04 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 3.270 | 68.993 | 0,04 |
| Insmed | US | USD | 566 | 65.439 | 0,03 |
| United Therapeutics | US | USD | 133 | 64.930 | 0,03 |
| Insulet | US | USD | 448 | 64.472 | 0,03 |
| HCA Healthcare | US | USD | 171 | 62.860 | 0,03 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 878 | 61.311 | 0,03 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 947 | 48.484 | 0,02 |
| Vitrolife | SE | SEK | 4.969 | 48.305 | 0,02 |
| Incyte | US | USD | 566 | 47.647 | 0,02 |
| Haleon | GB | GBP | 11.953 | 47.049 | 0,02 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 746 | 46.281 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 2.583 | 46.228 | 0,02 |
| Bayer | DE | EUR | 1.206 | 45.885 | 0,02 |
| Siegfried Holding | CH | CHF | 501 | 43.001 | 0,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 82 | 42.854 | 0,02 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 224 | 40.596 | 0,02 |
| Galderma Group | CH | CHF | 214 | 38.230 | 0,02 |
| Argenx | NL | EUR | 57 | 37.816 | 0,02 |
| Humana | US | USD | 185 | 37.619 | 0,02 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 547 | 37.287 | 0,02 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 5.168 | 35.868 | 0,02 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 291 | 32.998 | 0,02 |
| Alcon | CH | CHF | 518 | 32.838 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 273 | 31.622 | 0,02 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 117 | 31.190 | 0,02 |
| M3 | JP | JPY | 3.447 | 28.244 | 0,01 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 2.774 | 27.538 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 75 | 26.785 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 1.916 | 26.563 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 7.108 | 25.768 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 2.017 | 25.383 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 1.175 | 22.706 | 0,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 498 | 20.548 | 0,01 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 19 | 20.444 | 0,01 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 151 | 20.365 | 0,01 |
| Natera | US | USD | 115 | 19.854 | 0,01 |
| Ipsen | FR | EUR | 119 | 19.837 | 0,01 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 146 | 19.377 | 0,01 |
| Genmab | DK | DKK | 84 | 19.067 | 0,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 1.128 | 18.016 | 0,01 |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 1.570 | 18.004 | 0,01 |
| Merck | DE | EUR | 156 | 17.180 | 0,01 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 749 | 16.769 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 1.064 | 15.859 | 0,01 |
| Revolution Medicines | US | USD | 125 | 15.101 | 0,01 |
| Illumina | US | USD | 135 | 14.490 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 407 | 14.290 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 223 | 11.811 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 55 | 11.753 | 0,01 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 251 | 11.327 | 0,01 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 274 | 10.881 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 11.556 | 10.694 | 0,01 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 785 | 10.327 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 252 | 9.736 | 0,00 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 28 | 8.899 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 126 | 8.662 | 0,00 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 4.544 | 8.604 | 0,00 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 597 | 8.237 | 0,00 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 7.649 | 7.994 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 274 | 7.953 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 13.394 | 7.935 | 0,00 |
| Solventum | US | USD | 138 | 7.821 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 147 | 7.734 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 133 | 7.731 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 2.889 | 7.333 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 185 | 6.612 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 978 | 6.486 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 3.033 | 6.145 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 67 | 6.135 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 189 | 5.624 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 1.405 | 5.335 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 1.495 | 4.838 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 19 | 4.097 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 620 | 3.982 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 107 | 3.725 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 614 | 3.704 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 463 | 3.393 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 555 | 2.732 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 231 | 2.684 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 13 | 2.520 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 180 | 2.474 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 1.078 | 1.452 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 197 | 1.364 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 440 | 1.244 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 1.770 | 1.229 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 79 | 1.132 | 0,00 |
| | | | | **14.929.232** | **7,59** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 1.569.828 | 10.164.636 | 5,17 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 179.886 | 2.386.565 | 1,21 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 8.346 | 2.232.240 | 1,13 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 4.280 | 1.732.516 | 0,88 |
| Visa | US | USD | 5.138 | 1.442.975 | 0,73 |
| Mastercard (A) | US | USD | 2.599 | 1.121.434 | 0,57 |
| Bank of America | US | USD | 20.351 | 927.836 | 0,47 |
| Wells Fargo | US | USD | 9.917 | 693.547 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 831 | 654.509 | 0,33 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 8.196 | 537.804 | 0,27 |
| Morgan Stanley | US | USD | 3.002 | 483.782 | 0,25 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 4.958 | 442.376 | 0,22 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 362.780 | 418.684 | 0,21 |
| AXA | FR | EUR | 9.784 | 400.543 | 0,20 |
| AIA Group | HK | HKD | 42.294 | 395.034 | 0,20 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 23.841 | 372.329 | 0,19 |
| ICICI Bank | IN | INR | 32.143 | 367.306 | 0,19 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 15.960 | 361.826 | 0,18 |
| Progressive | US | USD | 2.092 | 356.787 | 0,18 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 8.647 | 339.178 | 0,17 |
| S&P Global | US | USD | 924 | 338.548 | 0,17 |
| Blackrock | US | USD | 351 | 318.534 | 0,16 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 2.538 | 290.297 | 0,15 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 1.076 | 281.516 | 0,14 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Travelers | US | USD | 1.075 | 278.595 | 0,14 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 56.541 | 270.275 | 0,14 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 1.385 | 263.350 | 0,13 |
| Aon (A) | GB | USD | 977 | 257.368 | 0,13 |
| 3i Group | GB | GBP | 8.617 | 255.594 | 0,13 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 1.780 | 252.614 | 0,13 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 5.180 | 234.668 | 0,12 |
| Allianz | DE | EUR | 591 | 229.839 | 0,12 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 36.600 | 228.787 | 0,12 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 217.430 | 209.124 | 0,11 |
| KBC Group | BE | EUR | 1.836 | 207.889 | 0,11 |
| UBS Group | CH | CHF | 5.447 | 204.740 | 0,10 |
| DNB Bank | NO | NOK | 7.801 | 200.826 | 0,10 |
| Northern Trust | US | USD | 1.406 | 199.504 | 0,10 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 36.617 | 193.589 | 0,10 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 112.525 | 185.134 | 0,09 |
| MSCI | US | USD | 340 | 170.283 | 0,09 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 584.678 | 168.966 | 0,09 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 769 | 164.887 | 0,08 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 944 | 163.899 | 0,08 |
| CME Group | US | USD | 651 | 159.589 | 0,08 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 6.669 | 143.826 | 0,07 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 8.940 | 142.948 | 0,07 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 3.090 | 138.045 | 0,07 |
| Everest Group | BM | USD | 427 | 129.075 | 0,07 |
| Investor (B) | SE | SEK | 3.562 | 123.037 | 0,06 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 468 | 122.529 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 237 | 121.225 | 0,06 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 9.428 | 119.845 | 0,06 |
| UMB Financial | US | USD | 1.108 | 118.993 | 0,06 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 40.093 | 118.358 | 0,06 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 153.807 | 118.014 | 0,06 |
| First Horizon | US | USD | 5.460 | 116.048 | 0,06 |
| SCOR | FR | EUR | 3.580 | 113.558 | 0,06 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 71.155 | 112.696 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 16.169 | 111.958 | 0,06 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 1.881 | 111.861 | 0,06 |
| Zions Bancorp | US | USD | 2.032 | 109.980 | 0,06 |
| Wintrust Financial | US | USD | 828 | 105.985 | 0,05 |
| First American Financial | US | USD | 1.749 | 105.384 | 0,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 10.021 | 104.950 | 0,05 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 32.761 | 102.115 | 0,05 |
| Block (A) | US | USD | 1.694 | 101.455 | 0,05 |
| ING Groep | NL | EUR | 4.068 | 100.702 | 0,05 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 7.110 | 100.229 | 0,05 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 8.113 | 98.815 | 0,05 |
| Bank OZK | US | USD | 2.385 | 98.180 | 0,05 |
| Ares Management (A) | US | USD | 955 | 95.573 | 0,05 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 954 | 93.223 | 0,05 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 165.560 | 91.602 | 0,05 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 509 | 91.415 | 0,05 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1.352 | 91.407 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 153 | 90.939 | 0,05 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 119.039 | 90.497 | 0,05 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 11.126 | 89.818 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 93 | 89.410 | 0,05 |
| NatWest Group | GB | GBP | 13.076 | 88.590 | 0,05 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 59.159 | 83.351 | 0,04 |
| Chubb | CH | USD | 284 | 79.223 | 0,04 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 907 | 77.130 | 0,04 |
| MetLife | US | USD | 1.124 | 76.977 | 0,04 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 2.189 | 75.975 | 0,04 |
| 77 Bank | JP | JPY | 4.583 | 74.969 | 0,04 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 8.200 | 74.225 | 0,04 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 3.954 | 73.671 | 0,04 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 4.797 | 73.175 | 0,04 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 8.233 | 72.863 | 0,04 |
| Brown & Brown | US | USD | 1.419 | 71.616 | 0,04 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 501 | 67.513 | 0,03 |
| Admiral Group | GB | GBP | 1.647 | 64.419 | 0,03 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 245 | 63.140 | 0,03 |
| Tryg | DK | DKK | 3.069 | 62.758 | 0,03 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 3.049 | 62.724 | 0,03 |
| Primerica | US | USD | 261 | 62.461 | 0,03 |
| OTP Bank | HU | HUF | 539 | 61.470 | 0,03 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1.254 | 60.652 | 0,03 |
| FNB | US | USD | 3.978 | 60.504 | 0,03 |
| ORIX | JP | JPY | 1.984 | 56.807 | 0,03 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 656 | 55.877 | 0,03 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 1.525 | 55.641 | 0,03 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 12.245 | 55.109 | 0,03 |
| Apollo Global Management | US | USD | 494 | 54.244 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 3.254 | 53.195 | 0,03 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 832 | 51.980 | 0,03 |
| Societe Generale | FR | EUR | 746 | 51.063 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 8.604 | 49.686 | 0,03 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 524 | 49.381 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 218 | 48.072 | 0,02 |
| Wise (A) | GB | GBP | 3.924 | 47.767 | 0,02 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 10.938 | 44.438 | 0,02 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 1.988 | 44.171 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 389 | 42.985 | 0,02 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 8.224 | 42.393 | 0,02 |
| Fiserv | US | USD | 786 | 41.643 | 0,02 |
| Commerzbank | DE | EUR | 1.178 | 41.464 | 0,02 |
| NN Group | NL | EUR | 555 | 41.246 | 0,02 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 28.824 | 40.632 | 0,02 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 19.107 | 39.730 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 15.830 | 37.680 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 911 | 36.022 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 819 | 35.475 | 0,02 |
| Charles Schwab | US | USD | 424 | 33.206 | 0,02 |
| Aviva | GB | GBP | 4.424 | 31.940 | 0,02 |
| State Street | US | USD | 244 | 31.739 | 0,02 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 400 | 31.670 | 0,02 |
| Nasdaq | US | USD | 404 | 31.554 | 0,02 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 265 | 31.039 | 0,02 |
| American International Group | US | USD | 483 | 30.593 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 46.651 | 29.951 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 4.402 | 29.632 | 0,02 |
| Euronext | NL | EUR | 200 | 28.580 | 0,01 |
| Prudential Financial | US | USD | 327 | 27.300 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 422 | 27.228 | 0,01 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 11.157 | 27.070 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 1.049 | 26.906 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 1.890 | 26.836 | 0,01 |
| Arch Capital Group | BM | USD | 330 | 26.605 | 0,01 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 17.268 | 26.536 | 0,01 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 31.319 | 26.130 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 7.648 | 24.501 | 0,01 |
| M&T Bank | US | USD | 131 | 24.339 | 0,01 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 1.778 | 23.876 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 589 | 22.872 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 154.516 | 22.840 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 6.093 | 22.616 | 0,01 |
| Raymond James Financial | US | USD | 164 | 22.205 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 5.958 | 21.927 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 79 | 21.095 | 0,01 |
| Synchrony Financial | US | USD | 322 | 20.885 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 24.163 | 20.757 | 0,01 |
| Regions Financial | US | USD | 829 | 20.142 | 0,01 |
| LPL Financial Holdings | US | USD | 70 | 20.060 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 3.932 | 20.005 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 360 | 19.114 | 0,01 |
| Citizens Financial Group | US | USD | 334 | 18.429 | 0,01 |
| Cincinnati Financial | US | USD | 132 | 18.356 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 7.154 | 18.253 | 0,01 |
| Principal Financial Group | US | USD | 207 | 17.812 | 0,01 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 203 | 17.804 | 0,01 |
| Markel Group | US | USD | 11 | 16.850 | 0,01 |
| XP (A) | BR | USD | 1.036 | 16.783 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 15.660 | 16.517 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 1.175 | 16.503 | 0,01 |
| Standard Life | GB | GBP | 1.829 | 16.010 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 2.127 | 15.815 | 0,01 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 526 | 15.552 | 0,01 |
| KeyCorp | US | USD | 804 | 15.120 | 0,01 |
| SoFi Technologies (A) | US | USD | 1.095 | 15.086 | 0,01 |
| Loews | US | USD | 156 | 14.998 | 0,01 |
| Corpay | US | USD | 58 | 14.998 | 0,01 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 701 | 14.777 | 0,01 |
| Affirm Holdings | US | USD | 245 | 13.238 | 0,01 |
| Swiss Re | CH | CHF | 96 | 13.198 | 0,01 |
| Global Payments | US | USD | 215 | 13.063 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 7.459 | 13.038 | 0,01 |
| W R Berkley | US | USD | 226 | 12.863 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 88 | 12.748 | 0,01 |
| VZ Holding | CH | CHF | 76 | 12.561 | 0,01 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 7 | 12.467 | 0,01 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 47 | 11.601 | 0,01 |
| Nordnet | SE | SEK | 402 | 11.320 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 3.281 | 11.154 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 3.086 | 11.139 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 6.535 | 10.831 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 455 | 10.700 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 12.380 | 10.690 | 0,01 |
| Toast (A) | US | USD | 410 | 10.019 | 0,01 |
| Equitable Holdings | US | USD | 275 | 9.966 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 68 | 9.786 | 0,00 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 2.022 | 9.643 | 0,00 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 41 | 9.598 | 0,00 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 3.771 | 9.520 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 10.066 | 9.352 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 556 | 9.124 | 0,00 |
| mBank | PL | PLN | 33 | 8.974 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 432 | 8.652 | 0,00 |
| Carlyle Group | US | USD | 198 | 8.495 | 0,00 |
| Jack Henry & Associates | US | USD | 63 | 8.273 | 0,00 |
| DB Insurance | KR | KRW | 84 | 8.107 | 0,00 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 8.307 | 7.719 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 110 | 7.658 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 8.257 | 7.498 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 2.124 | 7.243 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 1.362 | 6.914 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 7 | 6.798 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 1.647 | 6.713 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 1.540 | 6.554 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 1.405 | 6.553 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 1.488 | 6.234 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 63 | 5.851 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 149 | 5.684 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 285 | 5.529 | 0,00 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 5.049 | 4.590 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 78 | 4.520 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 1.067 | 4.436 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 57 | 4.390 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 97 | 4.251 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 2.357 | 4.160 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 4.901 | 4.159 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 1.668 | 4.006 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 332 | 3.951 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 15.166 | 3.791 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 42 | 3.097 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 3 | 2.898 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 2.662 | 2.676 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 88 | 2.656 | 0,00 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 69 | 2.595 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 1.218 | 2.460 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 24.642 | 2.158 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 1.225 | 1.520 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 499 | 1.453 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 1.674 | 1.444 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 594 | 1.330 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 2.915 | 1.301 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 107 | 1.294 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 2.081 | 1.269 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 5.581 | 1.209 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 1.238 | 959 | 0,00 |
| | | | | **39.569.177** | **20,11** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 2.835 | 520.406 | 0,26 |
| Ventas REIT | US | USD | 4.743 | 353.659 | 0,18 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 1.646 | 280.000 | 0,14 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 2.569 | 272.389 | 0,14 |
| Realty Income REIT | US | USD | 3.636 | 197.484 | 0,10 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 1.587 | 191.470 | 0,10 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 121.119 | 177.194 | 0,09 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 849 | 146.957 | 0,07 |
| Equinix REIT | US | USD | 153 | 139.249 | 0,07 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 169.074 | 124.350 | 0,06 |
| American Tower REIT | US | USD | 745 | 115.672 | 0,06 |
| CoStar Group | US | USD | 3.659 | 107.119 | 0,05 |
| Macerich REIT | US | USD | 4.737 | 87.525 | 0,04 |
| Prologis REIT | US | USD | 585 | 70.551 | 0,04 |
| Emaar Properties | AE | AED | 22.980 | 62.946 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 793 | 59.715 | 0,03 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 10.515 | 49.398 | 0,03 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 1.774 | 46.746 | 0,02 |
| VICI Properties REIT | US | USD | 994 | 24.326 | 0,01 |
| Emaar Development | AE | AED | 7.052 | 23.868 | 0,01 |
| Extra Space Storage REIT | US | USD | 182 | 22.074 | 0,01 |
| Avalonbay Communities REIT | US | USD | 132 | 20.690 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 2.187 | 20.353 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 5.335 | 19.082 | 0,01 |
| SBA Communications (A) REIT | US | USD | 100 | 18.992 | 0,01 |
| Equity Residential REIT | US | USD | 334 | 18.643 | 0,01 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 119 | 17.585 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 10.456 | 17.021 | 0,01 |
| Weyerhaeuser REIT | US | USD | 681 | 14.284 | 0,01 |
| Kimco Realty REIT | US | USD | 655 | 13.147 | 0,01 |
| WP Carey REIT | US | USD | 199 | 12.331 | 0,01 |
| Sun Communities REIT | US | USD | 113 | 12.234 | 0,01 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 3.411 | 12.210 | 0,01 |
| Invitation Homes REIT | US | USD | 482 | 12.029 | 0,01 |
| Annaly Capital Management REIT | US | USD | 589 | 11.509 | 0,01 |
| Regency Centers REIT | US | USD | 173 | 11.429 | 0,01 |
| Essex Property Trust REIT | US | USD | 49 | 10.909 | 0,01 |
| Mid-America Apt Communities REIT | US | USD | 98 | 10.657 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 512 | 10.024 | 0,01 |
| Katitas | JP | JPY | 567 | 9.634 | 0,00 |
| Healthpeak Properties REIT | US | USD | 685 | 9.430 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 2.300 | 8.766 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 4.777 | 8.350 | 0,00 |
| Gaming And Leisure Properties REIT | US | USD | 201 | 8.287 | 0,00 |
| UDR REIT | US | USD | 224 | 6.909 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 639 | 6.114 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 255 | 5.853 | 0,00 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 1.576 | 5.374 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 287 | 4.136 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 16.136 | 3.880 | 0,00 |
| | | | | **3.412.960** | **1,73** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 91 | 1.667.608 | 0,85 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 14 | 208.228 | 0,11 |
| | | | | **1.875.836** | **0,95** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 13.663 | 1.085.010 | 0,55 |
| AT&T | US | USD | 26.691 | 595.884 | 0,30 |
| Walt Disney | US | USD | 4.542 | 397.986 | 0,20 |
| Spotify Technology | SE | USD | 667 | 251.559 | 0,13 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 1.392 | 234.022 | 0,12 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 40.843 | 183.030 | 0,09 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 6.397 | 176.353 | 0,09 |
| BT Group | GB | GBP | 56.308 | 141.162 | 0,07 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 7.849 | 139.829 | 0,07 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 3.421 | 139.182 | 0,07 |
| Bharti Airtel | IN | INR | 8.180 | 139.159 | 0,07 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 967 | 70.163 | 0,04 |
| Orange | FR | EUR | 3.698 | 65.709 | 0,03 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 2.566 | 59.233 | 0,03 |
| Comcast (A) | US | USD | 2.572 | 59.133 | 0,03 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 297 | 39.480 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 3.743 | 33.332 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 12.935 | 32.882 | 0,02 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 1.236 | 29.527 | 0,02 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 1.514 | 26.629 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 167.625 | 23.330 | 0,01 |
| KDDI | JP | JPY | 1.526 | 21.318 | 0,01 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 29.162 | 19.579 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 4.892 | 17.903 | 0,01 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 19.261 | 15.124 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 6.000 | 12.692 | 0,01 |
| AST SpaceMobile | US | USD | 184 | 11.377 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 31.641 | 11.355 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 305 | 11.118 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 111.105 | 10.924 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 1.168 | 10.663 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 2.223 | 9.599 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 5.968 | 8.101 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 1.562 | 7.129 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 567 | 6.040 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 101 | 5.665 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 8 | 5.617 | 0,00 |
| | | | | **4.106.798** | **2,09** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 6.852 | 63.625 | 0,03 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 527 | 39.422 | 0,02 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 433 | 22.276 | 0,01 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 1.438 | 16.361 | 0,01 |
| Repsol | ES | EUR | 627 | 14.287 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 1.678 | 14.005 | 0,01 |
| | | | | **169.976** | **0,09** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 10.794 | 160.834 | 0,08 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 7.776 | 44.518 | 0,02 |
| Iberdrola | ES | EUR | 1.932 | 38.551 | 0,02 |
| Axia Energia | BR | BRL | 1.648 | 17.516 | 0,01 |
| | | | | **261.419** | **0,13** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 14.922 | 137.755 | 0,07 |
| Suzano | BR | BRL | 6.743 | 50.483 | 0,03 |
| Minsur | PE | PEN | 12.150 | 17.623 | 0,01 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 4.501 | 17.585 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 601 | 6.056 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 4.511 | 4.713 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **234.215** | **0,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 973 | 56.885 | 0,03 |
| WEG | BR | BRL | 5.545 | 42.814 | 0,02 |
| Aena SME | ES | EUR | 981 | 22.802 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 2.771 | 21.812 | 0,01 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 4.741 | 12.142 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 847 | 9.504 | 0,00 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 650 | 8.830 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 46 | 5.683 | 0,00 |
| | | | | **180.472** | **0,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 2.282 | 12.438 | 0,01 |
| | | | | **12.438** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 5.077 | 256.814 | 0,13 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 4.365 | 200.734 | 0,10 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 2.604 | 127.591 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 4.377 | 24.750 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 8.765 | 14.431 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 2.229 | 11.400 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 1.727 | 6.933 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 967 | 6.729 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 883 | 3.854 | 0,00 |
| | | | | **653.236** | **0,33** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 12.784 | 34.469 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 7.781 | 29.026 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 5.479 | 13.696 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 880 | 8.597 | 0,00 |
| Viscofan | ES | EUR | 96 | 5.741 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 1.786 | 1.233 | 0,00 |
| | | | | **92.762** | **0,05** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Uniphar | IE | EUR | 10.839 | 45.088 | 0,02 |
| Grifols | ES | EUR | 4.683 | 41.962 | 0,02 |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 1.083 | 7.096 | 0,00 |
| | | | | **94.146** | **0,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 21.358 | 401.739 | 0,20 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 28.960 | 300.601 | 0,15 |
| AIB Group | IE | EUR | 20.968 | 205.440 | 0,10 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 5.794 | 53.412 | 0,03 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 17.002 | 52.571 | 0,03 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 3.588 | 36.528 | 0,02 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 93 | 24.192 | 0,01 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 3.368 | 12.779 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 840 | 7.240 | 0,00 |
| Gentera | MX | MXN | 2.928 | 6.516 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 451 | 6.393 | 0,00 |

# Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 607 | 1.440 | 0,00 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 188 | 1.393 | 0,00 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 417 | 1.378 | 0,00 |
| | | | | **1.111.622** | **0,56** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 1.265 | 18.778 | 0,01 |
| | | | | **18.778** | **0,01** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 2.925 | 83.721 | 0,04 |
| | | | | **83.721** | **0,04** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 193.934 | 2 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 111.916 | 1 | 0,00 |
| | | | | **3** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 3.412 | 23.037 | 0,01 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 22.638 | 0 | 0,00 |
| Polyus* | RU | USD | 49 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 27 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 1.421 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 675 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 127.145 | 0 | 0,00 |
| | | | | **23.037** | **0,01** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 29 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 4.052 | 12.091 | 0,01 |
| | | | | **12.091** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 1.336 | 706 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 33.353 | 0 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 55.653 | 0 | 0,00 |
| | | | | **706** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 156.613.317)** | | | | **193.822.895** | **98,51** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 689 | 28 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 689 | 11 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 1.832 | 4 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 1.389 | (55) | (0,00) |
| | | | **(12)** | **(0,00)** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 11.301.979 | 62.282 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,18057090 20/05/2026 | 499.419 | 2.876 | 0,00 |
| | | **65.158** | **0,03** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 2.174.521 | 15.220 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 308.945 | 4.675 | 0,00 |
| | | | **19.895** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 2.853.298 | 1,45 |
| **PN** | | | **196.761.234** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 61,53 |
| Irlanda | IE | 8,15 |
| Reino Unido | GB | 3,35 |
| Área de Taiwán | TW | 3,23 |
| China | CN | 2,65 |
| Corea | KR | 2,40 |
| Francia | FR | 1,99 |
| Japón | JP | 1,86 |
| Alemania | DE | 1,77 |
| Suiza | CH | 1,67 |
| Países Bajos | NL | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,08 |
| India | IN | 1,04 |
| Suecia | SE | 0,84 |
| España | ES | 0,77 |
| Italia | IT | 0,49 |
| Singapur | SG | 0,43 |
| Brasil | BR | 0,33 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| Dinamarca | DK | 0,32 |
| Tailandia | TH | 0,32 |
| Bélgica | BE | 0,31 |
| Finlandiaia | FI | 0,21 |
| Sudáfrica | ZA | 0,21 |
| Noruega | NO | 0,19 |
| Bermudass | BM | 0,18 |
| Indonesia | ID | 0,17 |
| Malasia | MY | 0,15 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,14 |
| México | MX | 0,13 |
| Australia | AU | 0,11 |
| Filipinas | PH | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,07 |
| Austria | AT | 0,05 |
| Perú | PE | 0,05 |
| Vietnam | VN | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,04 |
| Hungría | HU | 0,03 |
| Chile | CL | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,03 |
| Catar | QA | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Turquía | TR | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Luxemburgo | LU | 0,01 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,49 |

# Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chevron | US | USD | 2.687 | 442.701 | 0,57 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 4.281 | 339.418 | 0,44 |
| Exxon Mobil | US | USD | 1.493 | 197.298 | 0,25 |
| Valero Energy | US | USD | 728 | 155.792 | 0,20 |
| Baker Hughes | US | USD | 2.505 | 148.193 | 0,19 |
| Williams | US | USD | 2.052 | 132.842 | 0,17 |
| SLB (US) | US | USD | 2.062 | 99.509 | 0,13 |
| Cheniere Energy | US | USD | 391 | 91.259 | 0,12 |
| Diamondback Energy | US | USD | 510 | 89.662 | 0,12 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 834 | 53.462 | 0,07 |
| Shell | GB | GBP | 1.301 | 50.081 | 0,06 |
| BP | GB | GBP | 5.973 | 40.366 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 158 | 33.201 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 147 | 32.494 | 0,04 |
| Kinder Morgan | US | USD | 1.096 | 30.517 | 0,04 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 21.503 | 28.260 | 0,04 |
| EOG Resources | US | USD | 234 | 28.028 | 0,04 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 186 | 18.907 | 0,02 |
| TGS | NO | NOK | 1.192 | 16.458 | 0,02 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 2.147 | 15.076 | 0,02 |
| Inpex | JP | JPY | 620 | 13.692 | 0,02 |
| EQT | US | USD | 225 | 11.579 | 0,01 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 278 | 11.217 | 0,01 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 14.105 | 11.034 | 0,01 |
| Halliburton | US | USD | 303 | 10.894 | 0,01 |
| PTT (F) | TH | THB | 11.650 | 10.743 | 0,01 |
| Var Energi | NO | NOK | 2.467 | 10.623 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 511 | 10.190 | 0,01 |
| Devon Energy | US | USD | 206 | 8.997 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 715 | 8.830 | 0,01 |
| Coterra Energy | US | USD | 272 | 8.293 | 0,01 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 327 | 8.063 | 0,01 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 293 | 7.991 | 0,01 |
| Texas Pacific Land | US | USD | 21 | 7.833 | 0,01 |
| Expand Energy | US | USD | 84 | 7.279 | 0,01 |
| Equinor | NO | NOK | 204 | 6.947 | 0,01 |
| Eni | IT | EUR | 276 | 6.614 | 0,01 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 136 | 6.253 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 188 | 5.871 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 34 | 4.887 | 0,01 |
| Phillips 66 | US | USD | 31 | 4.600 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 3.001 | 4.582 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 61 | 3.946 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 1.737 | 3.821 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 13.270 | 2.556 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 25.842 | 2.233 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 577 | 1.560 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 63 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2.244.652** | **2,89** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| NextEra Energy | US | USD | 2.669 | 219.857 | 0,28 |
| Ameren | US | USD | 1.173 | 112.599 | 0,14 |
| RWE | DE | EUR | 1.665 | 103.200 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 2.585 | 79.031 | 0,10 |
| American Electric Power | US | USD | 522 | 60.523 | 0,08 |
| National Grid | GB | GBP | 3.272 | 49.708 | 0,06 |
| NRG Energy | US | USD | 329 | 43.290 | 0,06 |
| Talen Energy | US | USD | 115 | 36.081 | 0,05 |
| Southern | US | USD | 430 | 35.191 | 0,05 |
| Engie | FR | EUR | 1.215 | 34.114 | 0,04 |
| Duke Energy | US | USD | 239 | 26.151 | 0,03 |
| Constellation Energy | US | USD | 86 | 22.903 | 0,03 |
| Sempra | US | USD | 279 | 22.402 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 550 | 16.839 | 0,02 |
| Entergy | US | USD | 163 | 16.042 | 0,02 |
| Xcel Energy | US | USD | 222 | 15.405 | 0,02 |
| Severn Trent | GB | GBP | 327 | 12.362 | 0,02 |
| Consolidated Edison | US | USD | 130 | 12.214 | 0,02 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 701 | 11.819 | 0,02 |
| WEC Energy Group | US | USD | 118 | 11.671 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 3.725 | 11.634 | 0,01 |
| Pacific Gas and Electric | US | USD | 768 | 10.882 | 0,01 |
| Elia Group | BE | EUR | 75 | 10.544 | 0,01 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 6.644 | 9.994 | 0,01 |
| Atmos Energy | US | USD | 61 | 9.745 | 0,01 |
| PPL | US | USD | 282 | 9.425 | 0,01 |
| DTE Energy | US | USD | 69 | 8.806 | 0,01 |
| American Water Works | US | USD | 75 | 8.498 | 0,01 |
| FirstEnergía | US | USD | 199 | 8.382 | 0,01 |
| Edison International | US | USD | 136 | 8.065 | 0,01 |
| CenterPoint Energy | US | USD | 218 | 8.021 | 0,01 |
| NiSource | US | USD | 192 | 7.903 | 0,01 |
| EDP | PT | EUR | 1.700 | 7.894 | 0,01 |
| Eversource Energy | US | USD | 130 | 7.728 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 119 | 7.696 | 0,01 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 193 | 6.940 | 0,01 |
| Alliant Energy | US | USD | 104 | 6.420 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 8.633 | 5.268 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 1.481 | 5.067 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 50.807 | 4.862 | 0,01 |
| E.ON | DE | EUR | 255 | 4.823 | 0,01 |
| Enel | IT | EUR | 465 | 4.617 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 11.941 | 4.297 | 0,01 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 400 | 4.101 | 0,01 |
| Snam | IT | EUR | 535 | 3.596 | 0,00 |
| | | | | **1.126.610** | **1,45** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 670 | 288.471 | 0,37 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 1.742 | 148.195 | 0,19 |
| Steel Dynamics | US | USD | 491 | 95.813 | 0,12 |
| Nucor | US | USD | 481 | 92.130 | 0,12 |
| Air Liquide | FR | EUR | 470 | 86.137 | 0,11 |
| Ecolab | US | USD | 371 | 82.554 | 0,11 |
| CRH (US) | IE | USD | 612 | 61.504 | 0,08 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 1.211 | 59.583 | 0,08 |
| Vulcan Materials | US | USD | 202 | 51.931 | 0,07 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 517 | 40.879 | 0,05 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 10.216 | 40.382 | 0,05 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 217 | 39.898 | 0,05 |
| Linde | US | EUR | 89 | 38.498 | 0,05 |
| Crown Holdings | US | USD | 420 | 35.215 | 0,05 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 542 | 32.418 | 0,04 |
| International Paper | US | USD | 1.116 | 29.832 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 158 | 29.797 | 0,04 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 1.039 | 28.431 | 0,04 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 334 | 28.399 | 0,04 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 2.550 | 25.974 | 0,03 |
| Holcim | CH | CHF | 328 | 25.940 | 0,03 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 801 | 25.868 | 0,03 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 317 | 24.742 | 0,03 |
| Coeur Mining | US | USD | 1.623 | 24.520 | 0,03 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 600 | 23.411 | 0,03 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 458 | 22.738 | 0,03 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 547 | 21.992 | 0,03 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 8.494 | 21.353 | 0,03 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 2.164 | 20.300 | 0,03 |
| Methanex (US) | CA | USD | 359 | 19.951 | 0,03 |
| Fertiglobe | AE | AED | 22.617 | 19.636 | 0,03 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 465 | 19.297 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 2.787 | 19.031 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 7.042 | 17.114 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 380 | 16.898 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 25.832 | 16.646 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 538 | 16.131 | 0,02 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 98 | 15.362 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 1.289 | 15.266 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 95.071 | 15.163 | 0,02 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 283 | 14.805 | 0,02 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 1.236 | 14.651 | 0,02 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 114 | 14.535 | 0,02 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 394 | 13.970 | 0,02 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 37.623 | 12.708 | 0,02 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 496 | 12.638 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 247 | 12.633 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 317 | 12.418 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 603 | 12.342 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 2.630 | 12.276 | 0,02 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 4.216 | 11.721 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 180 | 11.648 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 523 | 11.417 | 0,01 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 174 | 11.303 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 13.052 | 11.120 | 0,01 |
| Martin Marietta Materials | US | USD | 21 | 10.941 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 398 | 10.282 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 5.076 | 9.877 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 104 | 9.774 | 0,01 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 37 | 9.500 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 698 | 9.383 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 3.072 | 9.012 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 509 | 8.855 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 3.418 | 8.660 | 0,01 |
| Dow | US | USD | 248 | 8.435 | 0,01 |
| Newmont | US | USD | 89 | 8.419 | 0,01 |
| Amrize | CH | USD | 172 | 8.035 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 933 | 8.022 | 0,01 |
| PPG Industries | US | USD | 82 | 7.647 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 136 | 7.424 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 4.653 | 7.401 | 0,01 |
| Symrise | DE | EUR | 98 | 7.338 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 283 | 7.311 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 1.629 | 6.768 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 134 | 6.658 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 394 | 6.630 | 0,01 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 635 | 6.310 | 0,01 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 42 | 6.090 | 0,01 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 55 | 5.915 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 2.447 | 5.752 | 0,01 |
| LyondellBasell Industries (A) | US | USD | 90 | 5.711 | 0,01 |
| SIG Group | CH | CHF | 409 | 5.652 | 0,01 |
| Amcor | CH | USD | 168 | 5.423 | 0,01 |
| Reliance | US | USD | 17 | 5.284 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 72 | 4.920 | 0,01 |
| Ball | US | USD | 93 | 4.807 | 0,01 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 297 | 4.769 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 5.785 | 4.611 | 0,01 |
| Avery Dennison | US | USD | 28 | 3.931 | 0,01 |
| RPM International | US | USD | 41 | 3.530 | 0,00 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 95 | 3.461 | 0,00 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 53 | 3.365 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 43 | 3.090 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 5.467 | 3.026 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 2.559 | 2.725 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 56 | 2.506 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 196 | 2.195 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 43 | 2.121 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 117 | 2.075 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 50 | 2.058 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 146 | 2.034 | 0,00 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 1.236 | 1.998 | 0,00 |
| FP | JP | JPY | 152 | 1.915 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 2 | 1.651 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 483 | 1.586 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 3 | 728 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 82 | 570 | 0,00 |
| | | | | **2.213.766** | **2,85** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Caterpillar | US | USD | 524 | 398.469 | 0,51 |
| General Electric (US) | US | USD | 1.185 | 293.270 | 0,38 |
| GE Vernova | US | USD | 286 | 265.657 | 0,34 |
| Siemens | DE | EUR | 925 | 233.572 | 0,30 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 1.027 | 185.477 | 0,24 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 11.815 | 161.681 | 0,21 |
| Union Pacific | US | USD | 682 | 154.540 | 0,20 |
| Honeywell International | US | USD | 797 | 145.632 | 0,19 |
| Legrand | FR | EUR | 921 | 139.805 | 0,18 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 11.132 | 137.200 | 0,18 |
| Quanta Services | US | USD | 216 | 130.245 | 0,17 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 4.360 | 129.199 | 0,17 |
| RELX | GB | GBP | 4.112 | 127.659 | 0,16 |
| Uber Technologies | US | USD | 1.828 | 115.484 | 0,15 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 140 | 108.120 | 0,14 |
| CSX | US | USD | 2.548 | 97.750 | 0,13 |
| Airbus | NL | EUR | 558 | 97.523 | 0,13 |
| PACCAR | US | USD | 953 | 97.170 | 0,12 |
| General Dynamics | US | USD | 332 | 96.649 | 0,12 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 342 | 93.966 | 0,12 |
| Northrop Grumman | US | USD | 187 | 91.815 | 0,12 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 342 | 91.769 | 0,12 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 336 | 91.376 | 0,12 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 1.665 | 91.176 | 0,12 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 57 | 89.199 | 0,11 |
| Trane Technologies | IE | USD | 204 | 86.529 | 0,11 |
| TransDigm Group | US | USD | 78 | 76.945 | 0,10 |
| FedEx | US | USD | 230 | 76.931 | 0,10 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 1.722 | 73.963 | 0,10 |
| 3M | US | USD | 536 | 66.851 | 0,09 |
| WW Grainger | US | USD | 65 | 63.672 | 0,08 |
| Kone (B) | FI | EUR | 1.138 | 61.667 | 0,08 |
| Verisk Analytics | US | USD | 387 | 61.435 | 0,08 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 1.996 | 61.291 | 0,08 |
| Norfolk Southern | US | USD | 230 | 61.277 | 0,08 |
| Safran | FR | EUR | 221 | 60.395 | 0,08 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 43.293 | 58.211 | 0,07 |
| United Rentals | US | USD | 69 | 55.962 | 0,07 |
| Rockwell Automation | US | USD | 157 | 54.631 | 0,07 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 236 | 54.008 | 0,07 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 7.060 | 51.797 | 0,07 |
| Axon Enterprise | US | USD | 149 | 51.042 | 0,07 |
| BAE Systems | GB | GBP | 2.083 | 49.257 | 0,06 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 224 | 47.156 | 0,06 |
| Woodward | US | USD | 152 | 46.578 | 0,06 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 230 | 41.782 | 0,05 |
| Veralto | US | USD | 546 | 41.394 | 0,05 |
| Vinci | FR | EUR | 318 | 40.872 | 0,05 |
| Tetra Tech | US | USD | 1.449 | 40.439 | 0,05 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 12.610 | 40.370 | 0,05 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 1.504 | 39.267 | 0,05 |
| Johnson Controls International | US | USD | 307 | 38.007 | 0,05 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 1.785 | 37.822 | 0,05 |
| Experian | IE | GBP | 1.203 | 37.445 | 0,05 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 1.463 | 35.806 | 0,05 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 317 | 34.632 | 0,04 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 445 | 31.742 | 0,04 |
| Mitsui | JP | JPY | 948 | 30.263 | 0,04 |
| CACI International (A) | US | USD | 68 | 30.148 | 0,04 |
| Hexcel | US | USD | 367 | 29.096 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 165 | 28.566 | 0,04 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 1.093 | 28.473 | 0,04 |
| Boeing | US | USD | 145 | 28.284 | 0,04 |
| Bunzl | GB | GBP | 993 | 27.855 | 0,04 |
| Lockheed Martin | US | USD | 64 | 27.828 | 0,04 |
| Waste Management | US | USD | 131 | 26.055 | 0,03 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 1.309 | 25.576 | 0,03 |
| Marubeni | JP | JPY | 769 | 25.429 | 0,03 |
| Hitachi | JP | JPY | 854 | 23.214 | 0,03 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 1.417 | 22.921 | 0,03 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 698 | 22.779 | 0,03 |
| Sandvik | SE | SEK | 633 | 22.520 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 337 | 22.357 | 0,03 |
| SWCC | JP | JPY | 256 | 22.241 | 0,03 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 712 | 22.175 | 0,03 |
| Deere | US | USD | 44 | 22.026 | 0,03 |
| Nabtesco | JP | JPY | 763 | 21.447 | 0,03 |
| Komatsu | JP | JPY | 577 | 20.803 | 0,03 |
| Amada | JP | JPY | 1.366 | 19.612 | 0,03 |
| FANUC | JP | JPY | 512 | 19.140 | 0,02 |
| DO & Co | AT | EUR | 103 | 17.850 | 0,02 |
| Bloom Energy (A) | US | USD | 76 | 17.726 | 0,02 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 1.767 | 17.402 | 0,02 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 82 | 16.975 | 0,02 |
| AMETEK | US | USD | 79 | 15.822 | 0,02 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 69 | 15.578 | 0,02 |
| Fastenal | US | USD | 399 | 15.130 | 0,02 |
| ITT | US | USD | 82 | 14.955 | 0,02 |
| FTI Consulting | US | USD | 95 | 14.406 | 0,02 |
| ITOCHU | JP | JPY | 1.346 | 14.168 | 0,02 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 105 | 13.320 | 0,02 |
| Taisei | JP | JPY | 141 | 12.997 | 0,02 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 150 | 12.814 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 18 | 12.757 | 0,02 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 515 | 12.745 | 0,02 |
| EMCOR Group | US | USD | 16 | 12.006 | 0,02 |
| Nikkiso | JP | JPY | 822 | 11.869 | 0,02 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 152 | 11.811 | 0,02 |
| Rocket Lab | US | USD | 166 | 11.609 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 34 | 11.517 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 63 | 11.386 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 36 | 10.571 | 0,01 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 266 | 10.454 | 0,01 |
| Kajima | JP | JPY | 308 | 10.245 | 0,01 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 147 | 9.832 | 0,01 |
| NIDEC | JP | JPY | 744 | 9.728 | 0,01 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 143 | 9.728 | 0,01 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 1.984 | 9.676 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 163 | 9.397 | 0,01 |
| Dover | US | USD | 49 | 9.312 | 0,01 |
| Xylem (NY) | US | USD | 89 | 8.935 | 0,01 |
| Otis Worldwide | US | USD | 134 | 8.806 | 0,01 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 607 | 8.726 | 0,01 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 168 | 8.541 | 0,01 |
| Hubbel (B) | US | USD | 19 | 8.219 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 21 | 8.143 | 0,01 |
| Curtiss Wright | US | USD | 13 | 8.062 | 0,01 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 81 | 7.986 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 422 | 7.887 | 0,01 |
| Cintas | US | USD | 52 | 7.757 | 0,01 |
| FTAI Aviation | US | USD | 35 | 7.541 | 0,01 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 240 | 7.222 | 0,01 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 557 | 7.193 | 0,01 |
| Airman | JP | JPY | 638 | 7.091 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 1.673 | 7.007 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 528 | 6.962 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 188 | 6.960 | 0,01 |
| Sankyu | JP | JPY | 151 | 6.894 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 588 | 6.764 | 0,01 |
| CH Robinson Worldwide | US | USD | 43 | 6.760 | 0,01 |
| Kraftia | JP | JPY | 128 | 6.738 | 0,01 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 519 | 6.631 | 0,01 |
| DSV | DK | DKK | 31 | 6.570 | 0,01 |
| SGS | CH | CHF | 71 | 6.538 | 0,01 |
| Organo | JP | JPY | 76 | 6.497 | 0,01 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 21 | 6.299 | 0,01 |
| Equifax | US | USD | 43 | 6.275 | 0,01 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 49 | 6.169 | 0,01 |
| Fortive | US | USD | 120 | 6.146 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 12 | 6.024 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 145 | 5.916 | 0,01 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 116 | 5.853 | 0,01 |
| Nichias | JP | JPY | 337 | 5.691 | 0,01 |
| nVent Electric | GB | USD | 47 | 5.637 | 0,01 |
| Leidos Holdings | US | USD | 45 | 5.618 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 71 | 5.428 | 0,01 |
| Lennox International | US | USD | 12 | 5.401 | 0,01 |
| Broadridge Financial Solutions | US | USD | 41 | 5.387 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 625 | 5.368 | 0,01 |
| Snap-on | US | USD | 16 | 5.343 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 34 | 5.303 | 0,01 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 44 | 5.209 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 996 | 5.198 | 0,01 |
| IDEX | US | USD | 27 | 5.116 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 69 | 5.061 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 20 | 5.054 | 0,01 |
| Textron | US | USD | 59 | 4.772 | 0,01 |
| Clean Harbors | US | USD | 18 | 4.716 | 0,01 |
| Carlisle | US | USD | 16 | 4.696 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 245 | 4.620 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 261 | 4.513 | 0,01 |
| Geberit | CH | CHF | 8 | 4.488 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 512 | 4.480 | 0,01 |
| Daifuku | JP | JPY | 119 | 4.401 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 377 | 4.396 | 0,01 |
| TransUnion | US | USD | 73 | 4.394 | 0,01 |
| Rollins | US | USD | 93 | 4.382 | 0,01 |
| Pentair | GB | USD | 63 | 4.370 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 134 | 4.280 | 0,01 |
| Watsco | US | USD | 11 | 4.162 | 0,01 |
| Masco | US | USD | 66 | 4.056 | 0,01 |
| HEICO (A) | US | USD | 23 | 4.040 | 0,01 |
| Nordson | US | USD | 17 | 4.019 | 0,01 |
| Graco | US | USD | 58 | 3.978 | 0,01 |
| HEICO | US | USD | 17 | 3.850 | 0,00 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 14 | 3.848 | 0,00 |
| SS&C Technologies Holdings | US | USD | 65 | 3.840 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 213 | 3.647 | 0,00 |
| Allegion | IE | USD | 31 | 3.612 | 0,00 |
| Mitie Group | GB | GBP | 1.711 | 3.443 | 0,00 |
| Delta Air Lines | US | USD | 59 | 3.405 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 473 | 3.364 | 0,00 |
| AECOM | US | USD | 47 | 3.351 | 0,00 |
| Ecopro | KR | KRW | 38 | 3.328 | 0,00 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 542 | 3.096 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air China (A) | CN | CNY | 3.572 | 3.008 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 280 | 2.972 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 38 | 2.968 | 0,00 |
| CNH Industrial (US) | GB | USD | 311 | 2.911 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 55 | 2.860 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 98 | 2.808 | 0,00 |
| Builders FirstSource | US | USD | 39 | 2.627 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 359 | 2.120 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 8 | 2.030 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 358 | 1.993 | 0,00 |
| United Airlines Holdings | US | USD | 26 | 1.992 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 421 | 1.958 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 372 | 1.954 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 67 | 1.729 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 467 | 1.685 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 73 | 1.441 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 128 | 1.170 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 146 | 1.019 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 18 | 970 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 16 | 447 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 2 | 257 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 16 | 88 | 0,00 |
| | | | | **6.758.653** | **8,69** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 22.240 | 3.805.392 | 4,90 |
| Apple | US | USD | 13.965 | 3.237.999 | 4,17 |
| Microsoft | US | USD | 7.326 | 2.515.777 | 3,24 |
| Alphabet (A) | US | USD | 5.772 | 1.843.785 | 2,37 |
| Broadcom | US | USD | 4.877 | 1.717.048 | 2,21 |
| Alphabet (C) | US | USD | 4.356 | 1.379.016 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 2.409 | 1.248.626 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 20.956 | 1.225.944 | 1,58 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 6.733 | 858.808 | 1,10 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 1.998 | 590.842 | 0,76 |
| ASML Holding | NL | EUR | 461 | 562.999 | 0,72 |
| SK Hynix | KR | KRW | 611 | 458.598 | 0,59 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 8.476 | 436.592 | 0,56 |
| Intel | US | USD | 4.488 | 356.976 | 0,46 |
| Lam Research | US | USD | 1.542 | 336.186 | 0,43 |
| Applied Materials | US | USD | 914 | 303.644 | 0,39 |
| Oracle | US | USD | 2.032 | 281.599 | 0,36 |
| MediaTek | TW | TWD | 3.366 | 238.102 | 0,31 |
| Analog Devices | US | USD | 690 | 235.103 | 0,30 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 376 | 209.607 | 0,27 |
| Salesforce | US | USD | 1.338 | 201.796 | 0,26 |
| KLA-Tencor | US | USD | 137 | 201.796 | 0,26 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 187 | 174.091 | 0,22 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 13.130 | 172.287 | 0,22 |
| Amphenol (A) | US | USD | 1.382 | 172.278 | 0,22 |
| Western Digital | US | USD | 455 | 168.156 | 0,22 |
| SAP | DE | EUR | 1.106 | 160.987 | 0,21 |
| Microchip Technology | US | USD | 2.022 | 158.307 | 0,20 |
| Intuit | US | USD | 469 | 155.577 | 0,20 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 108 | 144.342 | 0,19 |
| Arista Networks | US | USD | 991 | 144.128 | 0,19 |
| Adobe | US | USD | 650 | 134.694 | 0,17 |
| Motorola Solutions | US | USD | 316 | 117.503 | 0,15 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 1.971 | 116.524 | 0,15 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 2.006 | 114.895 | 0,15 |
| Marvell Technology | US | USD | 812 | 113.510 | 0,15 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 407 | 113.135 | 0,15 |
| Synopsys | US | USD | 273 | 111.799 | 0,14 |
| ServiceNow | US | USD | 1.439 | 107.338 | 0,14 |
| Texas Instruments | US | USD | 427 | 101.011 | 0,13 |
| Ciena | US | USD | 235 | 100.968 | 0,13 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 2.053 | 92.613 | 0,12 |
| AppLovin (A) | US | USD | 233 | 87.613 | 0,11 |
| Yageo | TW | TWD | 9.737 | 83.949 | 0,11 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 1.725 | 81.552 | 0,10 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 13.241 | 79.104 | 0,10 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 639 | 72.168 | 0,09 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 294 | 71.822 | 0,09 |
| Wiwynn | TW | TWD | 537 | 68.142 | 0,09 |
| Workday (A) | US | USD | 652 | 67.801 | 0,09 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 2.542 | 61.032 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 653 | 59.706 | 0,08 |
| Qnity Electronics | US | USD | 493 | 58.965 | 0,08 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 106 | 58.363 | 0,08 |
| Fair Issac | US | USD | 67 | 56.020 | 0,07 |
| Dell Technologies © | US | USD | 299 | 52.401 | 0,07 |
| Avnet | US | USD | 721 | 51.150 | 0,07 |
| Arrow Electronics | US | USD | 319 | 50.764 | 0,07 |
| Scout24 | DE | EUR | 693 | 49.191 | 0,06 |
| Cisco Systems | US | USD | 627 | 48.563 | 0,06 |
| Lotes | TW | TWD | 660 | 46.983 | 0,06 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 4.512 | 45.400 | 0,06 |
| Entegris | US | USD | 366 | 44.925 | 0,06 |
| Insight Enterprises | US | USD | 625 | 39.126 | 0,05 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 378 | 38.994 | 0,05 |
| Dynatrace | US | USD | 1.217 | 37.592 | 0,05 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 802 | 36.922 | 0,05 |
| Twilio (A) | US | USD | 291 | 36.000 | 0,05 |
| Accenture (A) | IE | USD | 230 | 35.026 | 0,05 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 4.072 | 34.439 | 0,04 |
| Keyence | JP | JPY | 86 | 33.686 | 0,04 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 2.293 | 30.917 | 0,04 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 348 | 28.857 | 0,04 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 4.690 | 26.932 | 0,03 |
| ASMPT | SG | HKD | 1.415 | 25.153 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 893 | 24.898 | 0,03 |
| Rorze | JP | JPY | 1.216 | 24.655 | 0,03 |
| Renishaw | GB | GBP | 448 | 24.533 | 0,03 |
| Wistron | TW | TWD | 6.472 | 24.104 | 0,03 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 85 | 20.891 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 9.312 | 19.778 | 0,03 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 126 | 19.139 | 0,02 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 26 | 19.132 | 0,02 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 1.686 | 18.623 | 0,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 1.863 | 18.345 | 0,02 |
| Lasertec | JP | JPY | 81 | 18.287 | 0,02 |
| Keysight Technologies | US | USD | 61 | 17.879 | 0,02 |
| Autodesk | US | USD | 87 | 17.573 | 0,02 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 502 | 17.435 | 0,02 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 81 | 17.299 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 1.654 | 16.791 | 0,02 |
| Teradyne | US | USD | 54 | 16.058 | 0,02 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 19 | 15.737 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 70 | 15.091 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 3.930 | 14.660 | 0,02 |
| Coherent | US | USD | 56 | 14.628 | 0,02 |
| Halma | GB | GBP | 281 | 14.347 | 0,02 |
| Enplas | JP | JPY | 151 | 14.014 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 136 | 13.965 | 0,02 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 793 | 13.531 | 0,02 |
| Qorvo | US | USD | 172 | 13.343 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 117 | 12.514 | 0,02 |
| Silergy | CN | TWD | 1.079 | 12.504 | 0,02 |
| CDW | US | USD | 105 | 12.166 | 0,02 |
| ON Semiconductor | US | USD | 141 | 12.045 | 0,02 |
| Datadog (A) | US | USD | 102 | 11.594 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 199 | 11.389 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise | US | USD | 472 | 11.382 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 1.293 | 10.732 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 25 | 10.730 | 0,01 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 42 | 10.525 | 0,01 |
| Jabil | US | USD | 36 | 10.438 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 193 | 10.289 | 0,01 |
| Flex | US | USD | 129 | 10.013 | 0,01 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 544 | 9.916 | 0,01 |
| Temenos | CH | CHF | 123 | 9.897 | 0,01 |
| Disco | JP | JPY | 24 | 9.825 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 100 | 9.579 | 0,01 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 432 | 9.432 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 7.159 | 9.161 | 0,01 |
| Fujitsu | JP | JPY | 535 | 9.041 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 247 | 8.673 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 99 | 8.553 | 0,01 |
| Rubrik (A) | US | USD | 180 | 8.211 | 0,01 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 68 | 8.110 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 215 | 8.039 | 0,01 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 53 | 7.983 | 0,01 |
| Astera Labs | US | USD | 45 | 7.312 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 15 | 7.231 | 0,01 |
| Computacenter | GB | GBP | 160 | 6.960 | 0,01 |
| VeriSign | US | USD | 30 | 6.850 | 0,01 |
| NetApp | US | USD | 72 | 6.777 | 0,01 |
| Everpure (A) | US | USD | 109 | 6.672 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 162 | 6.471 | 0,01 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 1.606 | 6.327 | 0,01 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 360 | 6.325 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 329 | 6.287 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 131 | 6.262 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 6.508 | 6.107 | 0,01 |
| First Solar | US | USD | 35 | 5.958 | 0,01 |
| F5 Networks | US | USD | 21 | 5.744 | 0,01 |
| HP | US | USD | 327 | 5.732 | 0,01 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 673 | 5.409 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 391 | 5.290 | 0,01 |
| PTC | US | USD | 43 | 5.003 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 12 | 4.723 | 0,01 |
| Tyler Technologies | US | USD | 15 | 4.642 | 0,01 |
| Logitech International | CH | CHF | 55 | 4.631 | 0,01 |
| Obic | JP | JPY | 201 | 4.534 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 1.445 | 4.358 | 0,01 |
| Reddit (A) | US | USD | 35 | 4.337 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 35 | 4.288 | 0,01 |
| Zscaler | US | USD | 37 | 4.119 | 0,01 |
| Okta (A) | US | USD | 63 | 4.022 | 0,01 |
| Super Micro Computer | US | USD | 173 | 4.017 | 0,01 |
| IonQ | US | USD | 101 | 3.831 | 0,00 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 358 | 3.794 | 0,00 |
| Kakao | KR | KRW | 136 | 3.726 | 0,00 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 809 | 3.693 | 0,00 |
| IREN | AU | USD | 99 | 3.690 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 934 | 3.687 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 1.635 | 3.659 | 0,00 |
| GoDaddy (A) | US | USD | 50 | 3.649 | 0,00 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 450 | 3.546 | 0,00 |
| Pinterest (A) | US | USD | 209 | 3.497 | 0,00 |
| Atlassian (A) | AU | USD | 60 | 3.495 | 0,00 |
| Gartner | US | USD | 26 | 3.372 | 0,00 |
| HubSpot | US | USD | 18 | 3.354 | 0,00 |
| Reply | IT | EUR | 36 | 3.352 | 0,00 |
| Zebra Technologies (A) | US | USD | 17 | 3.264 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 33 | 3.183 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 303 | 2.945 | 0,00 |
| Gen Digital | US | USD | 177 | 2.916 | 0,00 |
| Samsara (A) | US | USD | 118 | 2.905 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 171 | 2.675 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 183 | 2.484 | 0,00 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 508 | 2.420 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 1.651 | 2.268 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Shimadzu | JP | JPY | 104 | 2.061 | 0,00 |
| Digital Garage | JP | JPY | 146 | 1.962 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 122 | 1.755 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 163 | 774 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 41 | 657 | 0,00 |
| | | | | **27.586.115** | **35,49** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 10.129 | 2.230.229 | 2,87 |
| Tesla | US | USD | 1.405 | 452.876 | 0,58 |
| Home Depot | US | USD | 1.154 | 322.780 | 0,42 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 21.295 | 298.637 | 0,38 |
| TJX | US | USD | 1.302 | 173.658 | 0,22 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 907 | 146.698 | 0,19 |
| Compass Group | GB | USD | 6.054 | 145.823 | 0,19 |
| Ross Stores | US | USD | 621 | 120.365 | 0,15 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 620 | 112.273 | 0,14 |
| Lowe's Cos | US | USD | 555 | 112.037 | 0,14 |
| eBay | US | USD | 1.278 | 110.581 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 1.296 | 108.720 | 0,14 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 379 | 104.597 | 0,13 |
| Sea ADR | SG | USD | 1.172 | 84.477 | 0,11 |
| General Motors (US) | US | USD | 1.243 | 81.277 | 0,10 |
| Yum! Brands | US | USD | 597 | 81.154 | 0,10 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 554 | 79.290 | 0,10 |
| Marriott International (A) | US | USD | 255 | 78.542 | 0,10 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 8.706 | 77.671 | 0,10 |
| Garmin | CH | USD | 307 | 65.305 | 0,08 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 11.272 | 63.261 | 0,08 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 738 | 62.898 | 0,08 |
| DoorDash (A) | US | USD | 404 | 58.692 | 0,08 |
| Prosus | NL | EUR | 1.409 | 57.847 | 0,07 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 6.319 | 57.620 | 0,07 |
| BYD (H) | CN | HKD | 4.979 | 56.194 | 0,07 |
| PulteGroup | US | USD | 466 | 48.790 | 0,06 |
| Eicher Motors | IN | INR | 725 | 46.455 | 0,06 |
| Tapestry | US | USD | 374 | 46.074 | 0,06 |
| Minth Group | TW | HKD | 12.348 | 45.918 | 0,06 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 2.634 | 42.949 | 0,06 |
| NetEase | CN | HKD | 2.157 | 42.661 | 0,05 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 133 | 40.751 | 0,05 |
| Domino's Pizza | US | USD | 129 | 37.135 | 0,05 |
| National Vision Holdings | US | USD | 1.834 | 35.978 | 0,05 |
| NIKE (B) | US | USD | 930 | 34.953 | 0,04 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 6.633 | 34.424 | 0,04 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 85 | 33.910 | 0,04 |
| Valvoline | US | USD | 1.193 | 33.391 | 0,04 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 717 | 32.857 | 0,04 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 211 | 32.766 | 0,04 |
| Autoliv | SE | USD | 324 | 32.147 | 0,04 |
| H World Group ADR | CN | USD | 709 | 31.386 | 0,04 |
| Sony Group | JP | JPY | 1.814 | 30.600 | 0,04 |
| Aumovio | DE | EUR | 812 | 29.910 | 0,04 |
| LCI Industries | US | USD | 288 | 29.118 | 0,04 |
| Hermes International | FR | EUR | 17 | 27.279 | 0,04 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 547 | 26.021 | 0,03 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 88 | 25.772 | 0,03 |
| Burlington Stores | US | USD | 91 | 24.697 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 454 | 22.523 | 0,03 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 153 | 22.341 | 0,03 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 765 | 22.292 | 0,03 |
| Kia | KR | KRW | 252 | 22.053 | 0,03 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 150 | 20.763 | 0,03 |
| McDonald's | US | USD | 80 | 19.913 | 0,03 |
| Next | GB | GBP | 126 | 18.809 | 0,02 |
| Carnival | US | USD | 792 | 18.047 | 0,02 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 431 | 17.987 | 0,02 |
| Sanrio | JP | JPY | 3.478 | 17.235 | 0,02 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 70 | 17.118 | 0,02 |
| Murphy USA | US | USD | 35 | 17.089 | 0,02 |
| Nintendo | JP | JPY | 411 | 17.077 | 0,02 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 16.904 | 16.263 | 0,02 |
| Carvana (A) | US | USD | 47 | 15.203 | 0,02 |
| Yonex | JP | JPY | 1.056 | 15.202 | 0,02 |
| Saizeriya | JP | JPY | 544 | 15.096 | 0,02 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 1.362 | 15.013 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 31 | 14.109 | 0,02 |
| H World Group | CN | HKD | 3.189 | 14.082 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 112 | 13.651 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 5.570 | 13.396 | 0,02 |
| Under Armour (A) | US | USD | 2.382 | 12.928 | 0,02 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 1.033 | 12.670 | 0,02 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 1.414 | 11.903 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 2.513 | 11.661 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 674 | 11.631 | 0,01 |
| NIO (A) | CN | HKD | 2.119 | 11.451 | 0,01 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 1.150 | 10.925 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 135 | 10.424 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 200 | 10.255 | 0,01 |
| Service Corp International | US | USD | 130 | 9.548 | 0,01 |
| Expedia Group | US | USD | 40 | 8.591 | 0,01 |
| Doshisha | JP | JPY | 479 | 8.522 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 84 | 8.153 | 0,01 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 252 | 7.780 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 3.456 | 7.663 | 0,01 |
| Aptiv | IE | USD | 148 | 7.583 | 0,01 |
| Omnicom Group | US | USD | 109 | 7.219 | 0,01 |
| Ulta Beauty | US | USD | 16 | 7.140 | 0,01 |
| Darden Restaurants | US | USD | 41 | 7.064 | 0,01 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 1.489 | 6.928 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 982 | 6.579 | 0,01 |
| Evolution | SE | SEK | 109 | 6.508 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 927 | 6.475 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 68 | 6.323 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 124 | 6.167 | 0,01 |
| Seiren | JP | JPY | 350 | 6.042 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 5.231 | 5.862 | 0,01 |
| Tractor Supply | US | USD | 190 | 5.650 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 39 | 5.602 | 0,01 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 61 | 5.598 | 0,01 |
| Lennar (A) | US | USD | 70 | 5.388 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 820 | 5.318 | 0,01 |
| EchoStar (A) | US | USD | 51 | 5.288 | 0,01 |
| Asics | JP | JPY | 219 | 5.280 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 11.283 | 5.262 | 0,01 |
| NVR | US | USD | 1 | 5.167 | 0,01 |
| Las Vegas Sands | US | USD | 111 | 5.166 | 0,01 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 613 | 5.019 | 0,01 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 117 | 4.845 | 0,01 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 398 | 4.786 | 0,01 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 51 | 4.651 | 0,01 |
| Deckers Outdoor | US | USD | 53 | 4.642 | 0,01 |
| Dick's Sporting Goods | US | USD | 24 | 4.510 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 1.939 | 4.508 | 0,01 |
| Lululemon Athletica | CA | USD | 38 | 4.484 | 0,01 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 30 | 4.173 | 0,01 |
| Rivian Automotive (A) | US | USD | 287 | 3.992 | 0,01 |
| Fox (A) | US | USD | 74 | 3.986 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 208 | 3.978 | 0,01 |
| Informa | GB | GBP | 433 | 3.976 | 0,01 |
| Bellway | GB | GBP | 179 | 3.943 | 0,01 |
| Best Buy | US | USD | 74 | 3.771 | 0,00 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 1.873 | 3.751 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 1.324 | 3.651 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 648 | 3.407 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 1.051 | 3.251 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 440 | 3.243 | 0,00 |
| Aisin | JP | JPY | 231 | 3.110 | 0,00 |
| DraftKings (A) | US | USD | 155 | 3.075 | 0,00 |
| Trade Desk (A) | US | USD | 147 | 2.983 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 103 | 2.935 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 283 | 2.866 | 0,00 |
| News (A) | US | USD | 122 | 2.757 | 0,00 |
| Fox (B) | US | USD | 50 | 2.433 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 1.816 | 2.376 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 42 | 1.968 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 208 | 1.810 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 67 | 1.692 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 18 | 1.559 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 47 | 1.378 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 243 | 1.201 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 396 | 262 | 0,00 |
| | | | | **6.977.392** | **8,98** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 4.919 | 552.430 | 0,71 |
| Costco Wholesale | US | USD | 553 | 476.328 | 0,61 |
| Coca-Cola | US | USD | 4.963 | 332.223 | 0,43 |
| L'Oreal | FR | EUR | 386 | 141.152 | 0,18 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 1.872 | 120.537 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 2.711 | 108.509 | 0,14 |
| Target | US | USD | 824 | 90.622 | 0,12 |
| Church & Dwight | US | USD | 1.019 | 84.204 | 0,11 |
| Dollar Tree | US | USD | 1.018 | 84.190 | 0,11 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 991 | 79.853 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 1.438 | 77.901 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 1.025 | 67.777 | 0,09 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 35.137 | 66.581 | 0,09 |
| Tesco | GB | GBP | 10.959 | 61.156 | 0,08 |
| Bunge Global | US | USD | 524 | 58.012 | 0,07 |
| PepsiCo | US | USD | 428 | 57.484 | 0,07 |
| Nestle | CH | CHF | 666 | 57.323 | 0,07 |
| Darling Ingredients | US | USD | 1.033 | 55.902 | 0,07 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 5.341 | 51.361 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 954 | 47.453 | 0,06 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 884 | 46.176 | 0,06 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 385 | 44.417 | 0,06 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 2.115 | 42.825 | 0,06 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 404 | 29.391 | 0,04 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 6.861 | 26.218 | 0,03 |
| Diageo | GB | GBP | 1.483 | 25.262 | 0,03 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 849 | 23.244 | 0,03 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 331 | 22.490 | 0,03 |
| Kewpie | JP | JPY | 973 | 22.012 | 0,03 |
| Freshpet | US | USD | 387 | 21.805 | 0,03 |
| Unilever | GB | EUR | 267 | 13.326 | 0,02 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 10 | 12.192 | 0,02 |
| Nissui | JP | JPY | 1.815 | 12.029 | 0,02 |
| Keurig Dr Pepper | US | USD | 446 | 11.165 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 222 | 10.996 | 0,01 |
| Archer-Daniels-Midland | US | USD | 167 | 10.769 | 0,01 |
| Sysco | US | USD | 167 | 10.638 | 0,01 |
| Kenvue | US | USD | 677 | 10.071 | 0,01 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 119 | 9.901 | 0,01 |
| Casey's General Stores | US | USD | 13 | 8.697 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 7.469 | 8.508 | 0,01 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 414 | 8.428 | 0,01 |
| Hershey | US | USD | 51 | 8.021 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 1.567 | 7.849 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 99 | 7.750 | 0,01 |
| Dollar General | US | USD | 78 | 7.641 | 0,01 |
| Mowi | NO | NOK | 374 | 7.043 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Constellation Brands (A) | US | USD | 51 | 6.900 | 0,01 |
| Axfood | SE | SEK | 244 | 6.380 | 0,01 |
| Kraft Heinz | US | USD | 328 | 6.320 | 0,01 |
| Celsius Holdings | US | USD | 227 | 6.298 | 0,01 |
| Cranswick | GB | GBP | 98 | 6.098 | 0,01 |
| General Mills | US | USD | 200 | 5.990 | 0,01 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 84 | 5.506 | 0,01 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 850 | 5.353 | 0,01 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 1.388 | 5.283 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 552 | 5.129 | 0,01 |
| Tyson Foods (A) | US | USD | 90 | 4.929 | 0,01 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 69 | 4.854 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 58 | 4.447 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 290 | 4.294 | 0,01 |
| AG Barr | GB | GBP | 573 | 4.250 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 2.347 | 4.205 | 0,01 |
| McCormick | US | USD | 92 | 3.958 | 0,01 |
| Clorox | US | USD | 45 | 3.729 | 0,00 |
| Premier Foods | GB | GBP | 1.568 | 3.588 | 0,00 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 9.591 | 3.201 | 0,00 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 21.645 | 3.100 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 940 | 2.759 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 348 | 2.752 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 514 | 2.661 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 191 | 2.319 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 101 | 2.292 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 663 | 2.274 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 355 | 1.987 | 0,00 |
| Hormel Foods | US | USD | 107 | 1.955 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 23.008 | 1.934 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 5.356 | 1.779 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 2.791 | 1.661 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 190 | 553 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 57 | 537 | 0,00 |
| | | | | **3.269.137** | **4,21** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eli Lilly | US | USD | 632 | 502.497 | 0,65 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 2.155 | 421.965 | 0,54 |
| Roche Holding | CH | CHF | 863 | 299.231 | 0,38 |
| AbbVie | US | USD | 1.497 | 271.558 | 0,35 |
| Novartis | CH | CHF | 2.149 | 271.386 | 0,35 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 720 | 226.707 | 0,29 |
| Merck & Co | US | USD | 2.106 | 198.615 | 0,26 |
| Amgen | US | USD | 505 | 150.414 | 0,19 |
| Gilead Sciences | US | USD | 1.207 | 135.728 | 0,17 |
| Pfizer | US | USD | 4.840 | 110.363 | 0,14 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 278 | 107.807 | 0,14 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 661 | 106.782 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 2.040 | 104.711 | 0,13 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 237 | 96.392 | 0,12 |
| Centene | US | USD | 2.086 | 94.778 | 0,12 |
| Cencora | US | USD | 363 | 94.452 | 0,12 |
| McKesson | US | USD | 131 | 90.304 | 0,12 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 1.154 | 89.315 | 0,11 |
| CVS Health | US | USD | 1.228 | 86.994 | 0,11 |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 10.145 | 84.411 | 0,11 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 161.403 | 77.322 | 0,10 |
| Medtronic | IE | USD | 1.100 | 75.361 | 0,10 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 189 | 69.073 | 0,09 |
| Stryker | US | USD | 255 | 68.801 | 0,09 |
| Cardinal Health | US | USD | 426 | 68.176 | 0,09 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 406 | 67.236 | 0,09 |
| Cigna Group | US | USD | 263 | 65.145 | 0,08 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 107 | 64.574 | 0,08 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 73 | 62.153 | 0,08 |
| Waters | US | USD | 232 | 60.403 | 0,08 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 231 | 58.492 | 0,08 |
| Danaher | US | USD | 376 | 57.555 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 805 | 56.438 | 0,07 |
| ResMed | US | USD | 297 | 53.974 | 0,07 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 1.530 | 48.826 | 0,06 |
| Biogen | US | USD | 296 | 48.506 | 0,06 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 1.228 | 44.750 | 0,06 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 9.463 | 44.645 | 0,06 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 1.018 | 43.609 | 0,06 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 89 | 42.245 | 0,05 |
| Becton Dickinson | US | USD | 330 | 41.617 | 0,05 |
| Boston Scientific | US | USD | 843 | 41.119 | 0,05 |
| STERIS | US | USD | 222 | 40.895 | 0,05 |
| Agilent Technologies | US | USD | 413 | 40.271 | 0,05 |
| Elevance Health | US | USD | 125 | 39.861 | 0,05 |
| GSK | GB | GBP | 1.736 | 38.755 | 0,05 |
| Dexcom | US | USD | 766 | 38.326 | 0,05 |
| Cooper | US | USD | 706 | 37.889 | 0,05 |
| Zoetis (A) | US | USD | 368 | 35.918 | 0,05 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 144 | 32.093 | 0,04 |
| Sanofi | FR | EUR | 385 | 30.701 | 0,04 |
| UCB | BE | EUR | 120 | 27.708 | 0,04 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 1.292 | 27.259 | 0,04 |
| Insmed | US | USD | 223 | 25.858 | 0,03 |
| United Therapeutics | US | USD | 52 | 25.657 | 0,03 |
| Insulet | US | USD | 177 | 25.476 | 0,03 |
| HCA Healthcare | US | USD | 67 | 24.840 | 0,03 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 347 | 24.227 | 0,03 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 374 | 19.159 | 0,02 |
| Vitrolife | SE | SEK | 1.965 | 19.106 | 0,02 |
| Incyte | US | USD | 224 | 18.828 | 0,02 |
| Haleon | GB | GBP | 4.723 | 18.589 | 0,02 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 295 | 18.291 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 1.021 | 18.270 | 0,02 |
| Bayer | DE | EUR | 476 | 18.129 | 0,02 |
| Siegfried Holding | CH | CHF | 198 | 17.008 | 0,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 32 | 16.931 | 0,02 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 88 | 16.039 | 0,02 |
| Galderma Group | CH | CHF | 85 | 15.104 | 0,02 |
| Argenx | NL | EUR | 22 | 14.941 | 0,02 |
| Humana | US | USD | 73 | 14.865 | 0,02 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 216 | 14.732 | 0,02 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 2.042 | 14.171 | 0,02 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 115 | 13.039 | 0,02 |
| Alcon | CH | CHF | 205 | 12.974 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 108 | 12.492 | 0,02 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 46 | 12.325 | 0,02 |
| M3 | JP | JPY | 1.362 | 11.163 | 0,01 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 1.096 | 10.879 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 30 | 10.583 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 757 | 10.498 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 2.808 | 10.180 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 797 | 10.032 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 464 | 8.970 | 0,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 197 | 8.118 | 0,01 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 7 | 8.078 | 0,01 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 60 | 8.047 | 0,01 |
| Natera | US | USD | 46 | 7.845 | 0,01 |
| Ipsen | FR | EUR | 47 | 7.838 | 0,01 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 58 | 7.657 | 0,01 |
| Genmab | DK | DKK | 33 | 7.533 | 0,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 446 | 7.120 | 0,01 |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 620 | 7.112 | 0,01 |
| Merck | DE | EUR | 62 | 6.788 | 0,01 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 296 | 6.625 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 420 | 6.265 | 0,01 |
| Revolution Medicines | US | USD | 50 | 5.967 | 0,01 |
| Illumina | US | USD | 53 | 5.726 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 161 | 5.645 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 88 | 4.666 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 22 | 4.643 | 0,01 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 99 | 4.475 | 0,01 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 108 | 4.299 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 4.565 | 4.225 | 0,01 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 310 | 4.080 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 100 | 3.847 | 0,00 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 11 | 3.515 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 50 | 3.422 | 0,00 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 1.795 | 3.399 | 0,00 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 236 | 3.254 | 0,00 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 3.022 | 3.158 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 108 | 3.142 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 5.291 | 3.134 | 0,00 |
| Solventum | US | USD | 54 | 3.090 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 58 | 3.056 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 53 | 3.054 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 1.141 | 2.897 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 73 | 2.612 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 386 | 2.562 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 1.198 | 2.428 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 26 | 2.424 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 75 | 2.222 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 555 | 2.108 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 590 | 1.911 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 7 | 1.619 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 245 | 1.573 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 42 | 1.472 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 243 | 1.463 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 183 | 1.340 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 219 | 1.079 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 91 | 1.060 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 5 | 995 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 71 | 977 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 426 | 574 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 78 | 539 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 174 | 492 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 699 | 485 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 31 | 447 | 0,00 |
| | | | | **5.899.564** | **7,59** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 615.325 | 3.984.229 | 5,13 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 70.489 | 935.184 | 1,20 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 3.298 | 882.091 | 1,13 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 1.691 | 684.620 | 0,88 |
| Visa | US | USD | 2.030 | 570.205 | 0,73 |
| Mastercard (A) | US | USD | 1.027 | 443.140 | 0,57 |
| Bank of America | US | USD | 8.042 | 366.643 | 0,47 |
| Wells Fargo | US | USD | 3.919 | 274.061 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 328 | 258.635 | 0,33 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 3.240 | 212.606 | 0,27 |
| Morgan Stanley | US | USD | 1.186 | 191.171 | 0,25 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 1.960 | 174.887 | 0,22 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 143.425 | 165.527 | 0,21 |
| AXA | FR | EUR | 3.868 | 158.354 | 0,20 |
| AIA Group | HK | HKD | 16.710 | 156.077 | 0,20 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 9.419 | 147.103 | 0,19 |
| ICICI Bank | IN | INR | 12.700 | 145.122 | 0,19 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 6.306 | 142.957 | 0,18 |
| Progressive | US | USD | 827 | 140.988 | 0,18 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 3.417 | 134.008 | 0,17 |
| S&P Global | US | USD | 365 | 133.780 | 0,17 |
| Blackrock | US | USD | 139 | 125.872 | 0,16 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 1.003 | 114.714 | 0,15 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 425 | 111.260 | 0,14 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Travelers | US | USD | 425 | 110.090 | 0,14 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 22.339 | 106.784 | 0,14 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 547 | 104.065 | 0,13 |
| Aon (A) | GB | USD | 386 | 101.701 | 0,13 |
| 3i Group | GB | GBP | 3.407 | 101.041 | 0,13 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 703 | 99.823 | 0,13 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 2.047 | 92.717 | 0,12 |
| Allianz | DE | EUR | 233 | 90.829 | 0,12 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 14.350 | 89.702 | 0,12 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 85.894 | 82.612 | 0,11 |
| KBC Group | BE | EUR | 726 | 82.167 | 0,11 |
| UBS Group | CH | CHF | 2.152 | 80.891 | 0,10 |
| DNB Bank | NO | NOK | 3.085 | 79.411 | 0,10 |
| Northern Trust | US | USD | 556 | 78.835 | 0,10 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 14.467 | 76.487 | 0,10 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 44.457 | 73.144 | 0,09 |
| MSCI | US | USD | 134 | 67.289 | 0,09 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 230.999 | 66.756 | 0,09 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 304 | 65.157 | 0,08 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 373 | 64.766 | 0,08 |
| CME Group | US | USD | 257 | 63.063 | 0,08 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 2.636 | 56.841 | 0,07 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 3.534 | 56.504 | 0,07 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 1.221 | 54.550 | 0,07 |
| Everest Group | BM | USD | 169 | 51.005 | 0,07 |
| Investor (B) | SE | SEK | 1.407 | 48.611 | 0,06 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 185 | 48.418 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 94 | 47.895 | 0,06 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 3.726 | 47.363 | 0,06 |
| UMB Financial | US | USD | 438 | 47.021 | 0,06 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 15.856 | 46.809 | 0,06 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 60.760 | 46.620 | 0,06 |
| First Horizon | US | USD | 2.157 | 45.857 | 0,06 |
| SCOR | FR | EUR | 1.416 | 44.914 | 0,06 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 28.113 | 44.526 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 6.387 | 44.228 | 0,06 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 743 | 44.203 | 0,06 |
| Zions Bancorp | US | USD | 803 | 43.460 | 0,06 |
| Wintrust Financial | US | USD | 327 | 41.881 | 0,05 |
| First American Financial | US | USD | 691 | 41.644 | 0,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 3.959 | 41.465 | 0,05 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 12.944 | 40.345 | 0,05 |
| Block (A) | US | USD | 669 | 40.091 | 0,05 |
| ING Groep | NL | EUR | 1.607 | 39.786 | 0,05 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 2.809 | 39.600 | 0,05 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 3.205 | 39.036 | 0,05 |
| Bank OZK | US | USD | 943 | 38.797 | 0,05 |
| Ares Management (A) | US | USD | 378 | 37.766 | 0,05 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 377 | 36.838 | 0,05 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 65.403 | 36.186 | 0,05 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 201 | 36.123 | 0,05 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 534 | 36.120 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 61 | 35.946 | 0,05 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 47.032 | 35.755 | 0,05 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 4.397 | 35.494 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 37 | 35.317 | 0,05 |
| NatWest Group | GB | GBP | 5.166 | 35.001 | 0,05 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 23.370 | 32.927 | 0,04 |
| Chubb | CH | USD | 112 | 31.306 | 0,04 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 359 | 30.479 | 0,04 |
| MetLife | US | USD | 444 | 30.418 | 0,04 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 865 | 30.027 | 0,04 |
| 77 Bank | JP | JPY | 1.811 | 29.629 | 0,04 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 3.242 | 29.349 | 0,04 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 1.564 | 29.134 | 0,04 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.895 | 28.907 | 0,04 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 3.254 | 28.800 | 0,04 |
| Brown & Brown | US | USD | 561 | 28.300 | 0,04 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 198 | 26.678 | 0,03 |
| Admiral Group | GB | GBP | 651 | 25.462 | 0,03 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 97 | 24.958 | 0,03 |
| Tryg | DK | DKK | 1.213 | 24.807 | 0,03 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 1.205 | 24.787 | 0,03 |
| Primerica | US | USD | 103 | 24.682 | 0,03 |
| OTP Bank | HU | HUF | 213 | 24.283 | 0,03 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 496 | 23.967 | 0,03 |
| FNB | US | USD | 1.572 | 23.909 | 0,03 |
| ORIX | JP | JPY | 784 | 22.449 | 0,03 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 259 | 22.080 | 0,03 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 602 | 21.981 | 0,03 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 4.837 | 21.770 | 0,03 |
| Apollo Global Management | US | USD | 195 | 21.435 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 1.285 | 21.014 | 0,03 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 329 | 20.540 | 0,03 |
| Societe Generale | FR | EUR | 295 | 20.174 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 3.399 | 19.630 | 0,03 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 207 | 19.510 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 86 | 18.990 | 0,02 |
| Wise (A) | GB | GBP | 1.550 | 18.869 | 0,02 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 4.321 | 17.555 | 0,02 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 785 | 17.449 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 154 | 16.990 | 0,02 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 3.249 | 16.747 | 0,02 |
| Fiserv | US | USD | 310 | 16.452 | 0,02 |
| Commerzbank | DE | EUR | 465 | 16.382 | 0,02 |
| NN Group | NL | EUR | 219 | 16.296 | 0,02 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 11.387 | 16.051 | 0,02 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 7.548 | 15.695 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 6.254 | 14.885 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 360 | 14.231 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 324 | 14.018 | 0,02 |
| Charles Schwab | US | USD | 168 | 13.122 | 0,02 |
| Aviva | GB | GBP | 1.748 | 12.619 | 0,02 |
| State Street | US | USD | 96 | 12.542 | 0,02 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 158 | 12.515 | 0,02 |
| Nasdaq | US | USD | 160 | 12.468 | 0,02 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 105 | 12.265 | 0,02 |
| American International Group | US | USD | 191 | 12.089 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 18.429 | 11.832 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 1.739 | 11.706 | 0,02 |
| Euronext | NL | EUR | 79 | 11.292 | 0,01 |
| Prudential Financial | US | USD | 129 | 10.787 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 167 | 10.758 | 0,01 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 4.408 | 10.694 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 415 | 10.632 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 747 | 10.604 | 0,01 |
| Arch Capital Group | BM | USD | 131 | 10.513 | 0,01 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 6.822 | 10.483 | 0,01 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 12.372 | 10.322 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 3.021 | 9.679 | 0,01 |
| M&T Bank | US | USD | 52 | 9.617 | 0,01 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 703 | 9.432 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 233 | 9.036 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 61.040 | 9.023 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 2.407 | 8.934 | 0,01 |
| Raymond James Financial | US | USD | 65 | 8.774 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 2.354 | 8.662 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 31 | 8.333 | 0,01 |
| Synchrony Financial | US | USD | 127 | 8.253 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 9.545 | 8.200 | 0,01 |
| Regions Financial | US | USD | 327 | 7.959 | 0,01 |
| LPL Financial Holdings | US | USD | 28 | 7.927 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 1.553 | 7.903 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 142 | 7.551 | 0,01 |
| Citizens Financial Group | US | USD | 132 | 7.282 | 0,01 |
| Cincinnati Financial | US | USD | 52 | 7.253 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 2.826 | 7.211 | 0,01 |
| Principal Financial Group | US | USD | 82 | 7.038 | 0,01 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 80 | 7.035 | 0,01 |
| Markel Group | US | USD | 4 | 6.658 | 0,01 |
| XP (A) | BR | USD | 409 | 6.630 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 6.186 | 6.525 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 464 | 6.519 | 0,01 |
| Standard Life | GB | GBP | 723 | 6.325 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 840 | 6.248 | 0,01 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 208 | 6.144 | 0,01 |
| KeyCorp | US | USD | 318 | 5.974 | 0,01 |
| SoFi Technologies (A) | US | USD | 433 | 5.961 | 0,01 |
| Loews | US | USD | 62 | 5.927 | 0,01 |
| Corpay | US | USD | 23 | 5.926 | 0,01 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 277 | 5.838 | 0,01 |
| Affirm Holdings | US | USD | 97 | 5.231 | 0,01 |
| Swiss Re | CH | CHF | 38 | 5.214 | 0,01 |
| Global Payments | US | USD | 85 | 5.162 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 2.947 | 5.151 | 0,01 |
| W R Berkley | US | USD | 89 | 5.083 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 35 | 5.036 | 0,01 |
| VZ Holding | CH | CHF | 30 | 4.963 | 0,01 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 3 | 4.926 | 0,01 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 18 | 4.584 | 0,01 |
| Nordnet | SE | SEK | 159 | 4.472 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 1.296 | 4.406 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 1.219 | 4.400 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 2.582 | 4.279 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 180 | 4.227 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 4.891 | 4.223 | 0,01 |
| Toast (A) | US | USD | 162 | 3.959 | 0,01 |
| Equitable Holdings | US | USD | 109 | 3.938 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 27 | 3.866 | 0,00 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 799 | 3.810 | 0,00 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 16 | 3.792 | 0,00 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 1.490 | 3.761 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 3.976 | 3.694 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 220 | 3.605 | 0,00 |
| mBank | PL | PLN | 13 | 3.545 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 171 | 3.419 | 0,00 |
| Carlyle Group | US | USD | 78 | 3.357 | 0,00 |
| Jack Henry & Associates | US | USD | 25 | 3.269 | 0,00 |
| DB Insurance | KR | KRW | 33 | 3.203 | 0,00 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 3.281 | 3.049 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 43 | 3.025 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 3.262 | 2.962 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 839 | 2.861 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 538 | 2.731 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 3 | 2.686 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 651 | 2.652 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 555 | 2.589 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 608 | 2.589 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 588 | 2.463 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 25 | 2.311 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 59 | 2.246 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 113 | 2.184 | 0,00 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 1.995 | 1.813 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 31 | 1.785 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 421 | 1.752 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 22 | 1.734 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 38 | 1.680 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 931 | 1.643 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 1.936 | 1.643 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 659 | 1.582 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 131 | 1.561 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 5.990 | 1.498 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 17 | 1.224 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 1 | 1.145 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 1.052 | 1.057 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 35 | 1.049 | 0,00 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 27 | 1.025 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 481 | 972 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 9.735 | 852 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 484 | 601 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 197 | 574 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 661 | 571 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 235 | 525 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 1.152 | 514 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 42 | 511 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 822 | 501 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 2.205 | 478 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 489 | 379 | 0,00 |
| | | | | **15.595.194** | **20,06** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 1.120 | 205.643 | 0,26 |
| Ventas REIT | US | USD | 1.874 | 139.751 | 0,18 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 650 | 110.645 | 0,14 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 1.015 | 107.637 | 0,14 |
| Realty Income REIT | US | USD | 1.437 | 78.038 | 0,10 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 627 | 75.661 | 0,10 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 47.853 | 70.008 | 0,09 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 336 | 58.071 | 0,07 |
| Equinix REIT | US | USD | 60 | 55.025 | 0,07 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 66.801 | 49.131 | 0,06 |
| American Tower REIT | US | USD | 294 | 45.709 | 0,06 |
| CoStar Group | US | USD | 1.446 | 42.329 | 0,05 |
| Macerich REIT | US | USD | 1.872 | 34.586 | 0,04 |
| Prologis REIT | US | USD | 231 | 27.879 | 0,04 |
| Emaar Properties | AE | AED | 9.078 | 24.866 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 313 | 23.591 | 0,03 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 4.153 | 19.511 | 0,03 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 701 | 18.475 | 0,02 |
| VICI Properties REIT | US | USD | 393 | 9.612 | 0,01 |
| Emaar Development | AE | AED | 2.786 | 9.429 | 0,01 |
| Extra Space Storage REIT | US | USD | 72 | 8.723 | 0,01 |
| Avalonbay Communities REIT | US | USD | 52 | 8.176 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 864 | 8.040 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 2.107 | 7.538 | 0,01 |
| SBA Communications (A) REIT | US | USD | 40 | 7.504 | 0,01 |
| Equity Residential REIT | US | USD | 132 | 7.367 | 0,01 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 47 | 6.948 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 4.131 | 6.724 | 0,01 |
| Weyerhaeuser REIT | US | USD | 269 | 5.644 | 0,01 |
| Kimco Realty REIT | US | USD | 259 | 5.195 | 0,01 |
| WP Carey REIT | US | USD | 78 | 4.873 | 0,01 |
| Sun Communities REIT | US | USD | 45 | 4.834 | 0,01 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 1.348 | 4.824 | 0,01 |
| Invitation Homes REIT | US | USD | 190 | 4.753 | 0,01 |
| Annaly Capital Management REIT | US | USD | 233 | 4.548 | 0,01 |
| Regency Centers REIT | US | USD | 68 | 4.516 | 0,01 |
| Essex Property Trust REIT | US | USD | 19 | 4.311 | 0,01 |
| Mid-America Apt Communities REIT | US | USD | 39 | 4.211 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 202 | 3.960 | 0,01 |
| Katitas | JP | JPY | 224 | 3.806 | 0,00 |
| Healthpeak Properties REIT | US | USD | 271 | 3.726 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 909 | 3.464 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 1.887 | 3.299 | 0,00 |
| Gaming And Leisure Properties REIT | US | USD | 80 | 3.275 | 0,00 |
| UDR REIT | US | USD | 89 | 2.730 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 252 | 2.415 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 101 | 2.313 | 0,00 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 623 | 2.123 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 113 | 1.633 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 6.374 | 1.533 | 0,00 |
| | | | | **1.348.603** | **1,73** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 36 | 657.544 | 0,85 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 5 | 82.332 | 0,11 |
| | | | | **739.876** | **0,95** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 5.399 | 428.741 | 0,55 |
| AT&T | US | USD | 10.547 | 235.469 | 0,30 |
| Walt Disney | US | USD | 1.795 | 157.268 | 0,20 |
| Spotify Technology | SE | USD | 264 | 99.436 | 0,13 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 550 | 92.476 | 0,12 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 16.151 | 72.379 | 0,09 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 2.527 | 69.675 | 0,09 |
| BT Group | GB | GBP | 22.266 | 55.820 | 0,07 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 3.102 | 55.255 | 0,07 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 1.352 | 54.999 | 0,07 |
| Bharti Airtel | IN | INR | 3.232 | 54.981 | 0,07 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 382 | 27.725 | 0,04 |
| Orange | FR | EUR | 1.461 | 25.961 | 0,03 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 1.014 | 23.406 | 0,03 |
| Comcast (A) | US | USD | 1.016 | 23.367 | 0,03 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 118 | 15.601 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 1.478 | 13.168 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 5.110 | 12.990 | 0,02 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 488 | 11.666 | 0,02 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 598 | 10.521 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 66.218 | 9.216 | 0,01 |
| KDDI | JP | JPY | 603 | 8.421 | 0,01 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 11.521 | 7.736 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 1.932 | 7.073 | 0,01 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 7.610 | 5.975 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 2.370 | 5.014 | 0,01 |
| AST SpaceMobile | US | USD | 73 | 4.496 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 12.500 | 4.486 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 121 | 4.392 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 43.891 | 4.316 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 461 | 4.212 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 878 | 3.792 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 2.358 | 3.201 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 617 | 2.816 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 224 | 2.386 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 40 | 2.238 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 3 | 2.219 | 0,00 |
| | | | | **1.622.893** | **2,09** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 2.707 | 25.134 | 0,03 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 208 | 15.576 | 0,02 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 171 | 8.807 | 0,01 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 568 | 6.463 | 0,01 |
| Repsol | ES | EUR | 248 | 5.645 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 663 | 5.532 | 0,01 |
| | | | | **67.157** | **0,09** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 4.269 | 63.606 | 0,08 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 3.072 | 17.586 | 0,02 |
| Iberdrola | ES | EUR | 763 | 15.231 | 0,02 |
| Axia Energia | BR | BRL | 651 | 6.920 | 0,01 |
| | | | | **103.343** | **0,13** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 5.895 | 54.423 | 0,07 |
| Suzano | BR | BRL | 2.664 | 19.945 | 0,03 |
| Minsur | PE | PEN | 4.801 | 6.963 | 0,01 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 1.778 | 6.947 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 237 | 2.392 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 1.782 | 1.862 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **92.532** | **0,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 385 | 22.485 | 0,03 |
| WEG | BR | BRL | 2.190 | 16.913 | 0,02 |
| Aena SME | ES | EUR | 388 | 9.009 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 1.095 | 8.617 | 0,01 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 1.873 | 4.796 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 335 | 3.755 | 0,00 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 257 | 3.488 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 18 | 2.245 | 0,00 |
| | | | | **71.308** | **0,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 901 | 4.913 | 0,01 |
| | | | | **4.913** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 2.007 | 101.495 | 0,13 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 1.724 | 79.306 | 0,10 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 1.029 | 50.421 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 1.729 | 9.777 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 3.463 | 5.701 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 881 | 4.503 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 682 | 2.739 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 382 | 2.658 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 349 | 1.522 | 0,00 |
| | | | | **258.122** | **0,33** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 5.050 | 13.617 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 3.074 | 11.466 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 2.165 | 5.410 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 348 | 3.396 | 0,00 |
| Viscofan | ES | EUR | 38 | 2.268 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 706 | 487 | 0,00 |
| | | | | **36.644** | **0,05** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Uniphar | IE | EUR | 4.287 | 17.833 | 0,02 |
| Grifols | ES | EUR | 1.852 | 16.597 | 0,02 |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 428 | 2.803 | 0,00 |
| | | | | **37.233** | **0,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 8.443 | 158.818 | 0,20 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 11.444 | 118.784 | 0,15 |
| AIB Group | IE | EUR | 8.288 | 81.208 | 0,10 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 2.289 | 21.100 | 0,03 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 6.717 | 20.768 | 0,03 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 1.418 | 14.430 | 0,02 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 37 | 9.560 | 0,01 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 1.331 | 5.048 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 332 | 2.860 | 0,00 |
| Gentera | MX | MXN | 1.157 | 2.574 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 178 | 2.526 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 240 | 569 | 0,00 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 74 | 550 | 0,00 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 165 | 544 | 0,00 |
| | | | | **439.339** | **0,57** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 500 | 7.419 | 0,01 |
| | | | | **7.419** | **0,01** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 1.156 | 33.090 | 0,04 |
| | | | | **33.090** | **0,04** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 26.891 | 0 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 15.924 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 182 | 1.228 | 0,00 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 3.139 | 0 | 0,00 |
| Polyus* | RU | USD | 19 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 4 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 200 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 266 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 17.630 | 0 | 0,00 |
| | | | | **1.228** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 12 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 1.601 | 4.778 | 0,01 |
| | | | | **4.778** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 528 | 279 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 4.926 | 0 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 7.717 | 0 | 0,00 |
| | | | | **279** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (7) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 61.810.464)** | | | | **76.539.833** | **98,46** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 272 | 11 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 272 | 4 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 724 | 1 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 549 | (22) | (0,00) |
| | | | **(6)** | **(0,00)** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 4.660.589 | 25.683 | 0,03 |
| Compra USD venta EUR a 1,18080699 20/05/2026 | 150.152 | 895 | 0,00 |
| | | **26.578** | **0,03** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 859.022 | 6.012 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 122.045 | 1.847 | 0,00 |
| | | | **7.859** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 1.163.710 | 1,50 |
| **PN** | | | **77.737.974** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 61,53 |
| Irlanda | IE | 8,10 |
| Reino Unido | GB | 3,35 |
| Área de Taiwán | TW | 3,23 |
| China | CN | 2,65 |
| Corea | KR | 2,40 |
| Francia | FR | 1,99 |
| Japón | JP | 1,86 |
| Alemania | DE | 1,77 |
| Suiza | CH | 1,68 |
| Países Bajos | NL | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,08 |
| India | IN | 1,04 |
| Suecia | SE | 0,84 |
| España | ES | 0,77 |
| Italia | IT | 0,49 |
| Singapur | SG | 0,43 |
| Brasil | BR | 0,33 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| Dinamarca | DK | 0,32 |
| Tailandia | TH | 0,32 |
| Bélgica | BE | 0,31 |
| Finlandiaia | FI | 0,21 |
| Sudáfrica | ZA | 0,21 |
| Noruega | NO | 0,19 |
| Bermudass | BM | 0,18 |
| Indonesia | ID | 0,17 |
| Malasia | MY | 0,15 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,14 |
| México | MX | 0,13 |
| Australia | AU | 0,11 |
| Filipinas | PH | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,07 |
| Austria | AT | 0,05 |
| Perú | PE | 0,05 |
| Vietnam | VN | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,04 |
| Hungría | HU | 0,03 |
| Chile | CL | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,03 |
| Catar | QA | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Turquía | TR | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Luxemburgo | LU | 0,01 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,54 |

# Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Chevron | US | USD | 1.675 | 276.058 | 0,57 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 2.669 | 211.660 | 0,44 |
| Exxon Mobil | US | USD | 931 | 123.049 | 0,25 |
| Valero Energy | US | USD | 454 | 97.147 | 0,20 |
| Baker Hughes | US | USD | 1.562 | 92.410 | 0,19 |
| Williams | US | USD | 1.280 | 82.834 | 0,17 |
| SLB (US) | US | USD | 1.286 | 62.051 | 0,13 |
| Cheniere Energy | US | USD | 244 | 56.914 | 0,12 |
| Diamondback Energy | US | USD | 318 | 55.921 | 0,12 |
| DCC (UK) | IE | GBP | 520 | 33.333 | 0,07 |
| Shell | GB | GBP | 811 | 31.228 | 0,06 |
| BP | GB | GBP | 3.726 | 25.183 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 99 | 20.710 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 92 | 20.273 | 0,04 |
| Kinder Morgan | US | USD | 683 | 19.028 | 0,04 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 13.405 | 17.618 | 0,04 |
| EOG Resources | US | USD | 146 | 17.476 | 0,04 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 116 | 11.792 | 0,02 |
| TGS | NO | NOK | 744 | 10.267 | 0,02 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 1.339 | 9.403 | 0,02 |
| Inpex | JP | JPY | 387 | 8.540 | 0,02 |
| EQT | US | USD | 141 | 7.222 | 0,01 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 173 | 7.001 | 0,01 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 8.793 | 6.879 | 0,01 |
| Halliburton | US | USD | 189 | 6.795 | 0,01 |
| PTT (F) | TH | THB | 7.263 | 6.697 | 0,01 |
| Var Energi | NO | NOK | 1.540 | 6.630 | 0,01 |
| Galp Energia | PT | EUR | 318 | 6.354 | 0,01 |
| Devon Energy | US | USD | 129 | 5.611 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 446 | 5.507 | 0,01 |
| Coterra Energy | US | USD | 170 | 5.172 | 0,01 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 204 | 5.032 | 0,01 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 183 | 4.983 | 0,01 |
| Texas Pacific Land | US | USD | 13 | 4.886 | 0,01 |
| Expand Energy | US | USD | 52 | 4.540 | 0,01 |
| Equinor | NO | NOK | 127 | 4.332 | 0,01 |
| Eni | IT | EUR | 172 | 4.124 | 0,01 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 85 | 3.903 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 117 | 3.660 | 0,01 |
| Viridien | FR | EUR | 21 | 3.047 | 0,01 |
| Phillips 66 | US | USD | 19 | 2.868 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 1.871 | 2.857 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 38 | 2.463 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 1.083 | 2.382 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 8.273 | 1.593 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 16.110 | 1.392 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 360 | 972 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 39 | 0 | 0,00 |
| | | | | **1.399.797** | **2,89** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| NextEra Energy | US | USD | 1.664 | 137.083 | 0,28 |
| Ameren | US | USD | 731 | 70.209 | 0,14 |
| RWE | DE | EUR | 1.038 | 64.346 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 1.612 | 49.281 | 0,10 |
| American Electric Power | US | USD | 325 | 37.737 | 0,08 |
| National Grid | GB | GBP | 2.040 | 30.996 | 0,06 |
| NRG Energy | US | USD | 205 | 26.993 | 0,06 |
| Talen Energy | US | USD | 71 | 22.497 | 0,05 |
| Southern | US | USD | 268 | 21.942 | 0,05 |
| Engie | FR | EUR | 758 | 21.272 | 0,04 |
| Duke Energy | US | USD | 149 | 16.305 | 0,03 |
| Constellation Energy | US | USD | 54 | 14.280 | 0,03 |
| Sempra | US | USD | 174 | 13.968 | 0,03 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 343 | 10.503 | 0,02 |
| Entergy | US | USD | 101 | 10.006 | 0,02 |
| Xcel Energy | US | USD | 138 | 9.608 | 0,02 |
| Severn Trent | GB | GBP | 204 | 7.709 | 0,02 |
| Consolidated Edison | US | USD | 81 | 7.618 | 0,02 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 437 | 7.370 | 0,02 |
| WEC Energy Group | US | USD | 73 | 7.280 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 2.322 | 7.253 | 0,01 |
| Pacific Gas and Electric | US | USD | 479 | 6.787 | 0,01 |
| Elia Group | BE | EUR | 46 | 6.575 | 0,01 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 4.142 | 6.230 | 0,01 |
| Atmos Energy | US | USD | 38 | 6.078 | 0,01 |
| PPL | US | USD | 176 | 5.879 | 0,01 |
| DTE Energy | US | USD | 43 | 5.492 | 0,01 |
| American Water Works | US | USD | 46 | 5.300 | 0,01 |
| FirstEnergía | US | USD | 124 | 5.228 | 0,01 |
| Edison International | US | USD | 85 | 5.030 | 0,01 |
| CenterPoint Energy | US | USD | 136 | 5.003 | 0,01 |
| NiSource | US | USD | 120 | 4.929 | 0,01 |
| EDP | PT | EUR | 1.060 | 4.922 | 0,01 |
| Eversource Energy | US | USD | 81 | 4.820 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 74 | 4.800 | 0,01 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 120 | 4.327 | 0,01 |
| Alliant Energy | US | USD | 65 | 4.004 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 5.382 | 3.284 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 923 | 3.159 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 31.674 | 3.031 | 0,01 |
| E.ON | DE | EUR | 159 | 3.007 | 0,01 |
| Enel | IT | EUR | 290 | 2.879 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 7.445 | 2.679 | 0,01 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 249 | 2.557 | 0,01 |
| Snam | IT | EUR | 333 | 2.242 | 0,00 |
| | | | | **702.498** | **1,45** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Linde | US | USD | 418 | 179.869 | 0,37 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 1.086 | 92.402 | 0,19 |
| Steel Dynamics | US | USD | 306 | 59.746 | 0,12 |
| Nucor | US | USD | 300 | 57.447 | 0,12 |
| Air Liquide | FR | EUR | 293 | 53.714 | 0,11 |
| Ecolab | US | USD | 231 | 51.473 | 0,11 |
| CRH (US) | IE | USD | 381 | 38.348 | 0,08 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 755 | 37.154 | 0,08 |
| Vulcan Materials | US | USD | 126 | 32.382 | 0,07 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 322 | 25.485 | 0,05 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 6.370 | 25.180 | 0,05 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 135 | 24.878 | 0,05 |
| Linde | US | EUR | 56 | 24.005 | 0,05 |
| Crown Holdings | US | USD | 262 | 21.957 | 0,05 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 338 | 20.214 | 0,04 |
| International Paper | US | USD | 696 | 18.602 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 99 | 18.580 | 0,04 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 648 | 17.730 | 0,04 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 208 | 17.705 | 0,04 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 1.591 | 16.201 | 0,03 |
| Holcim | CH | CHF | 205 | 16.175 | 0,03 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 499 | 16.134 | 0,03 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 197 | 15.432 | 0,03 |
| Coeur Mining | US | USD | 1.012 | 15.291 | 0,03 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 374 | 14.599 | 0,03 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 286 | 14.182 | 0,03 |
| FUCHS (Prefer.) | DE | EUR | 341 | 13.712 | 0,03 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 5.298 | 13.318 | 0,03 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 1.350 | 12.661 | 0,03 |
| Methanex (US) | CA | USD | 224 | 12.444 | 0,03 |
| Fertiglobe | AE | AED | 14.104 | 12.245 | 0,03 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 290 | 12.035 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 1.738 | 11.870 | 0,02 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 4.390 | 10.669 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 237 | 10.540 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 16.111 | 10.382 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 336 | 10.061 | 0,02 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 61 | 9.579 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 803 | 9.517 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 59.296 | 9.457 | 0,02 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 176 | 9.232 | 0,02 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 771 | 9.138 | 0,02 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 71 | 9.066 | 0,02 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 246 | 8.713 | 0,02 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 23.466 | 7.926 | 0,02 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 309 | 7.883 | 0,02 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 154 | 7.877 | 0,02 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 198 | 7.743 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 376 | 7.698 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 1.640 | 7.657 | 0,02 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 2.630 | 7.311 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 112 | 7.265 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 326 | 7.121 | 0,01 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 109 | 7.050 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 8.141 | 6.936 | 0,01 |
| Martin Marietta Materials | US | USD | 13 | 6.824 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 248 | 6.413 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 3.166 | 6.160 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 65 | 6.096 | 0,01 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 23 | 5.924 | 0,01 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 435 | 5.850 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 1.916 | 5.621 | 0,01 |
| NOF | JP | JPY | 317 | 5.521 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 2.131 | 5.399 | 0,01 |
| Dow | US | USD | 155 | 5.261 | 0,01 |
| Newmont | US | USD | 56 | 5.249 | 0,01 |
| Amrize | CH | USD | 107 | 5.012 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 582 | 5.003 | 0,01 |
| PPG Industries | US | USD | 51 | 4.770 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 85 | 4.630 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 2.902 | 4.616 | 0,01 |
| Symrise | DE | EUR | 61 | 4.575 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 177 | 4.560 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 1.015 | 4.220 | 0,01 |
| Tokyo Ohka Kogyo | JP | JPY | 84 | 4.151 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 246 | 4.133 | 0,01 |
| Maeda Kosen | JP | JPY | 396 | 3.934 | 0,01 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 26 | 3.796 | 0,01 |
| CF Industries Holdings | US | USD | 34 | 3.689 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 1.526 | 3.586 | 0,01 |
| LyondellBasell Industries (A) | US | USD | 56 | 3.562 | 0,01 |
| SIG Group | CH | CHF | 255 | 3.524 | 0,01 |
| Amcor | CH | USD | 105 | 3.382 | 0,01 |
| Reliance | US | USD | 11 | 3.296 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 45 | 3.067 | 0,01 |
| Ball | US | USD | 58 | 2.999 | 0,01 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 185 | 2.975 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 3.608 | 2.876 | 0,01 |
| Avery Dennison | US | USD | 17 | 2.452 | 0,01 |
| RPM International | US | USD | 25 | 2.202 | 0,00 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 59 | 2.157 | 0,00 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 33 | 2.098 | 0,00 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 27 | 1.926 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 3.410 | 1.887 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 1.596 | 1.700 | 0,00 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 35 | 1.563 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 122 | 1.368 | 0,00 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 27 | 1.323 | 0,00 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 73 | 1.294 | 0,00 |
| Antofagasta | CL | GBP | 31 | 1.283 | 0,00 |
| Borregaard | NO | NOK | 91 | 1.269 | 0,00 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 771 | 1.246 | 0,00 |
| FP | JP | JPY | 95 | 1.194 | 0,00 |
| Robertet | FR | EUR | 1 | 1.029 | 0,00 |
| Elopak | NO | NOK | 301 | 989 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 2 | 454 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 51 | 355 | 0,00 |
| | | | | **1.380.454** | **2,85** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Caterpillar | US | USD | 326 | 248.450 | 0,51 |
| General Electric (US) | US | USD | 739 | 182.857 | 0,38 |
| GE Vernova | US | USD | 178 | 165.640 | 0,34 |
| Siemens | DE | EUR | 577 | 145.637 | 0,30 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 640 | 115.648 | 0,24 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 7.367 | 100.810 | 0,21 |
| Union Pacific | US | USD | 425 | 96.357 | 0,20 |
| Honeywell International | US | USD | 497 | 90.803 | 0,19 |
| Legrand | FR | EUR | 574 | 87.173 | 0,18 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 6.940 | 85.536 | 0,18 |
| Quanta Services | US | USD | 135 | 81.215 | 0,17 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 2.719 | 80.558 | 0,17 |
| RELX | GB | GBP | 2.564 | 79.598 | 0,16 |
| Uber Technologies | US | USD | 1.140 | 72.006 | 0,15 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 88 | 67.414 | 0,14 |
| CSX | US | USD | 1.588 | 60.948 | 0,13 |
| Airbus | NL | EUR | 348 | 60.811 | 0,13 |
| PACCAR | US | USD | 594 | 60.586 | 0,12 |
| General Dynamics | US | USD | 207 | 60.262 | 0,12 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 213 | 58.596 | 0,12 |
| Northrop Grumman | US | USD | 116 | 57.248 | 0,12 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 213 | 57.223 | 0,12 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 209 | 56.974 | 0,12 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 1.038 | 56.841 | 0,12 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 36 | 55.620 | 0,11 |
| Trane Technologies | IE | USD | 127 | 53.952 | 0,11 |
| TransDigm Group | US | USD | 49 | 47.976 | 0,10 |
| FedEx | US | USD | 144 | 47.967 | 0,10 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 1.074 | 46.116 | 0,10 |
| 3M | US | USD | 334 | 41.682 | 0,09 |
| WW Grainger | US | USD | 40 | 39.704 | 0,08 |
| Kone (B) | FI | EUR | 709 | 38.453 | 0,08 |
| Verisk Analytics | US | USD | 241 | 38.307 | 0,08 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 1.244 | 38.210 | 0,08 |
| Norfolk Southern | US | USD | 144 | 38.207 | 0,08 |
| Safran | FR | EUR | 138 | 37.659 | 0,08 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 26.990 | 36.290 | 0,07 |
| United Rentals | US | USD | 43 | 34.897 | 0,07 |
| Rockwell Automation | US | USD | 98 | 34.066 | 0,07 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 147 | 33.677 | 0,07 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 4.402 | 32.292 | 0,07 |
| Axon Enterprise | US | USD | 93 | 31.827 | 0,07 |
| BAE Systems | GB | GBP | 1.299 | 30.714 | 0,06 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 140 | 29.403 | 0,06 |
| Woodward | US | USD | 95 | 29.042 | 0,06 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 143 | 26.051 | 0,05 |
| Veralto | US | USD | 341 | 25.811 | 0,05 |
| Vinci | FR | EUR | 198 | 25.486 | 0,05 |
| Tetra Tech | US | USD | 903 | 25.214 | 0,05 |
| Grab Holdings (A) | SG | USD | 7.861 | 25.168 | 0,05 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 937 | 24.484 | 0,05 |
| Johnson Controls International | US | USD | 191 | 23.698 | 0,05 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 1.113 | 23.585 | 0,05 |
| Experian | IE | GBP | 750 | 23.349 | 0,05 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 912 | 22.327 | 0,05 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 198 | 21.594 | 0,04 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 278 | 19.796 | 0,04 |
| Mitsui | JP | JPY | 591 | 18.876 | 0,04 |
| CACI International (A) | US | USD | 43 | 18.798 | 0,04 |
| Hexcel | US | USD | 229 | 18.141 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 103 | 17.810 | 0,04 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 681 | 17.755 | 0,04 |
| Boeing | US | USD | 90 | 17.635 | 0,04 |
| Bunzl | GB | GBP | 619 | 17.369 | 0,04 |
| Lockheed Martin | US | USD | 40 | 17.351 | 0,04 |
| Waste Management | US | USD | 82 | 16.245 | 0,03 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 817 | 15.952 | 0,03 |
| Marubeni | JP | JPY | 480 | 15.860 | 0,03 |
| Hitachi | JP | JPY | 532 | 14.475 | 0,03 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 884 | 14.293 | 0,03 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 435 | 14.204 | 0,03 |
| Sandvik | SE | SEK | 395 | 14.043 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 210 | 13.941 | 0,03 |
| SWCC | JP | JPY | 160 | 13.871 | 0,03 |
| RELX (NL) | GB | EUR | 444 | 13.828 | 0,03 |
| Deere | US | USD | 27 | 13.733 | 0,03 |
| Nabtesco | JP | JPY | 476 | 13.376 | 0,03 |
| Komatsu | JP | JPY | 360 | 12.975 | 0,03 |
| Amada | JP | JPY | 852 | 12.232 | 0,03 |
| FANUC | JP | JPY | 319 | 11.938 | 0,02 |
| DO & Co | AT | EUR | 64 | 11.130 | 0,02 |
| Bloom Energy (A) | US | USD | 48 | 11.056 | 0,02 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 1.102 | 10.849 | 0,02 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 51 | 10.584 | 0,02 |
| AMETEK | US | USD | 49 | 9.868 | 0,02 |
| Ferguson Enterprises | US | USD | 43 | 9.717 | 0,02 |
| Fastenal | US | USD | 249 | 9.437 | 0,02 |
| ITT | US | USD | 51 | 9.325 | 0,02 |
| FTI Consulting | US | USD | 59 | 8.983 | 0,02 |
| ITOCHU | JP | JPY | 840 | 8.834 | 0,02 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 66 | 8.305 | 0,02 |
| Taisei | JP | JPY | 88 | 8.107 | 0,02 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 93 | 7.990 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 11 | 7.953 | 0,02 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 321 | 7.949 | 0,02 |
| EMCOR Group | US | USD | 10 | 7.489 | 0,02 |
| Nikkiso | JP | JPY | 513 | 7.403 | 0,02 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 95 | 7.365 | 0,02 |
| Rocket Lab | US | USD | 104 | 7.241 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 21 | 7.181 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line | US | USD | 39 | 7.102 | 0,01 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 23 | 6.591 | 0,01 |
| Recruit Holdings | JP | JPY | 166 | 6.518 | 0,01 |
| Kajima | JP | JPY | 192 | 6.388 | 0,01 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 91 | 6.130 | 0,01 |
| Ingersoll Rand | US | USD | 89 | 6.068 | 0,01 |
| NIDEC | JP | JPY | 464 | 6.067 | 0,01 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 1.237 | 6.035 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 102 | 5.860 | 0,01 |
| Dover | US | USD | 30 | 5.808 | 0,01 |
| Xylem (NY) | US | USD | 56 | 5.573 | 0,01 |
| Otis Worldwide | US | USD | 84 | 5.492 | 0,01 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 378 | 5.441 | 0,01 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 105 | 5.326 | 0,01 |
| Hubbel (B) | US | USD | 12 | 5.126 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 13 | 5.076 | 0,01 |
| Curtiss Wright | US | USD | 8 | 5.028 | 0,01 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 50 | 4.980 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 263 | 4.917 | 0,01 |
| Cintas | US | USD | 33 | 4.836 | 0,01 |
| FTAI Aviation | US | USD | 22 | 4.703 | 0,01 |
| Yaskawa Electric | JP | JPY | 150 | 4.503 | 0,01 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 347 | 4.486 | 0,01 |
| Airman | JP | JPY | 398 | 4.423 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 1.043 | 4.368 | 0,01 |
| Kandenko | JP | JPY | 117 | 4.340 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 329 | 4.340 | 0,01 |
| Sankyu | JP | JPY | 94 | 4.300 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 366 | 4.217 | 0,01 |
| CH Robinson Worldwide | US | USD | 27 | 4.217 | 0,01 |
| Kraftia | JP | JPY | 80 | 4.201 | 0,01 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 324 | 4.135 | 0,01 |
| DSV | DK | DKK | 20 | 4.097 | 0,01 |
| SGS | CH | CHF | 44 | 4.077 | 0,01 |
| Organo | JP | JPY | 47 | 4.051 | 0,01 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 13 | 3.928 | 0,01 |
| Equifax | US | USD | 27 | 3.914 | 0,01 |
| Expeditors International of Washington | US | USD | 31 | 3.848 | 0,01 |
| Fortive | US | USD | 75 | 3.833 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 8 | 3.755 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 90 | 3.688 | 0,01 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 72 | 3.650 | 0,01 |
| Nichias | JP | JPY | 210 | 3.548 | 0,01 |
| nVent Electric | GB | USD | 29 | 3.515 | 0,01 |
| Leidos Holdings | US | USD | 28 | 3.504 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 45 | 3.384 | 0,01 |
| Lennox International | US | USD | 7 | 3.369 | 0,01 |
| Broadridge Financial Solutions | US | USD | 26 | 3.360 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 390 | 3.347 | 0,01 |
| Snap-on | US | USD | 10 | 3.332 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 21 | 3.306 | 0,01 |
| Daikin Industries | JP | JPY | 27 | 3.248 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 621 | 3.241 | 0,01 |
| IDEX | US | USD | 17 | 3.191 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 43 | 3.155 | 0,01 |
| Acuity | US | USD | 13 | 3.151 | 0,01 |
| Textron | US | USD | 37 | 2.976 | 0,01 |
| Clean Harbors | US | USD | 11 | 2.941 | 0,01 |
| Carlisle | US | USD | 10 | 2.929 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 153 | 2.880 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 163 | 2.814 | 0,01 |
| Geberit | CH | CHF | 5 | 2.798 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 319 | 2.793 | 0,01 |
| Daifuku | JP | JPY | 74 | 2.744 | 0,01 |
| TransUnion | US | USD | 46 | 2.741 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 235 | 2.740 | 0,01 |
| Rollins | US | USD | 58 | 2.733 | 0,01 |
| Pentair | GB | USD | 40 | 2.726 | 0,01 |
| THK | JP | JPY | 84 | 2.669 | 0,01 |
| Watsco | US | USD | 7 | 2.596 | 0,01 |
| Masco | US | USD | 41 | 2.530 | 0,01 |
| HEICO (A) | US | USD | 14 | 2.520 | 0,01 |
| Nordson | US | USD | 10 | 2.507 | 0,01 |
| Graco | US | USD | 36 | 2.481 | 0,01 |
| HEICO | US | USD | 11 | 2.401 | 0,00 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 9 | 2.399 | 0,00 |
| SS&C Technologies Holdings | US | USD | 41 | 2.395 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 133 | 2.274 | 0,00 |
| Allegion | IE | USD | 19 | 2.253 | 0,00 |
| Mitie Group | GB | GBP | 1.067 | 2.147 | 0,00 |
| Delta Air Lines | US | USD | 37 | 2.124 | 0,00 |
| Volution Group | GB | GBP | 295 | 2.098 | 0,00 |
| AECOM | US | USD | 29 | 2.090 | 0,00 |
| Ecopro | KR | KRW | 23 | 2.075 | 0,00 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 338 | 1.931 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air China (A) | CN | CNY | 2.227 | 1.875 | 0,00 |
| Verisure | GB | EUR | 175 | 1.853 | 0,00 |
| Hensoldt | DE | EUR | 24 | 1.850 | 0,00 |
| CNH Industrial (US) | GB | USD | 194 | 1.816 | 0,00 |
| Saab | SE | SEK | 34 | 1.783 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 61 | 1.751 | 0,00 |
| Builders FirstSource | US | USD | 24 | 1.639 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 224 | 1.322 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 5 | 1.265 | 0,00 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 223 | 1.243 | 0,00 |
| United Airlines Holdings | US | USD | 16 | 1.242 | 0,00 |
| Zigup | GB | GBP | 263 | 1.221 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 232 | 1.218 | 0,00 |
| Keller Group | GB | GBP | 42 | 1.078 | 0,00 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 291 | 1.051 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 45 | 898 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 80 | 729 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 91 | 636 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 11 | 605 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 10 | 279 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 1 | 160 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 10 | 55 | 0,00 |
| | | | | **4.214.243** | **8,69** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 13.867 | 2.372.680 | 4,89 |
| Apple | US | USD | 8.707 | 2.018.931 | 4,17 |
| Microsoft | US | USD | 4.568 | 1.568.609 | 3,24 |
| Alphabet (A) | US | USD | 3.599 | 1.149.623 | 2,37 |
| Broadcom | US | USD | 3.041 | 1.070.590 | 2,21 |
| Alphabet (C) | US | USD | 2.716 | 859.831 | 1,77 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 1.502 | 778.533 | 1,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 13.065 | 764.297 | 1,58 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 4.198 | 535.402 | 1,10 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 1.246 | 368.389 | 0,76 |
| ASML Holding | NL | EUR | 287 | 351.041 | 0,72 |
| SK Hynix | KR | KRW | 381 | 285.901 | 0,59 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 5.284 | 272.182 | 0,56 |
| Intel | US | USD | 2.798 | 222.578 | 0,46 |
| Lam Research | US | USD | 961 | 209.608 | 0,43 |
| Applied Materials | US | USD | 570 | 189.325 | 0,39 |
| Oracle | US | USD | 1.267 | 175.579 | 0,36 |
| MediaTek | TW | TWD | 2.098 | 148.436 | 0,31 |
| Analog Devices | US | USD | 430 | 146.589 | 0,30 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 235 | 130.700 | 0,27 |
| Salesforce | US | USD | 834 | 125.823 | 0,26 |
| KLA-Tencor | US | USD | 85 | 125.822 | 0,26 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 116 | 108.548 | 0,22 |
| Amphenol (A) | US | USD | 862 | 107.417 | 0,22 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 8.186 | 107.408 | 0,22 |
| Western Digital | US | USD | 284 | 104.847 | 0,22 |
| SAP | DE | EUR | 690 | 100.382 | 0,21 |
| Microchip Technology | US | USD | 1.261 | 98.710 | 0,20 |
| Intuit | US | USD | 293 | 97.006 | 0,20 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 67 | 90.003 | 0,19 |
| Arista Networks | US | USD | 618 | 89.865 | 0,19 |
| Adobe | US | USD | 405 | 83.984 | 0,17 |
| Motorola Solutions | US | USD | 197 | 73.265 | 0,15 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 1.229 | 72.643 | 0,15 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 1.251 | 71.639 | 0,15 |
| Marvell Technology | US | USD | 506 | 70.774 | 0,15 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 254 | 70.538 | 0,15 |
| Synopsys | US | USD | 170 | 69.706 | 0,14 |
| ServiceNow | US | USD | 897 | 66.927 | 0,14 |
| Texas Instruments | US | USD | 266 | 62.984 | 0,13 |
| Ciena | US | USD | 146 | 62.959 | 0,13 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 1.280 | 57.745 | 0,12 |
| AppLovin (A) | US | USD | 145 | 54.628 | 0,11 |
| Yageo | TW | TWD | 6.070 | 52.336 | 0,11 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 1.076 | 50.842 | 0,10 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 8.255 | 49.315 | 0,10 |
| Alchip Technologies | TW | TWD | 398 | 44.992 | 0,09 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 183 | 44.782 | 0,09 |
| Wiwynn | TW | TWD | 335 | 42.481 | 0,09 |
| Workday (A) | US | USD | 407 | 42.275 | 0,09 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 1.585 | 38.048 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 407 | 37.225 | 0,08 |
| Qnity Electronics | US | USD | 307 | 36.767 | 0,08 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 66 | 36.392 | 0,08 |
| Fair Issac | US | USD | 42 | 34.931 | 0,07 |
| Dell Technologies © | US | USD | 186 | 32.673 | 0,07 |
| Avnet | US | USD | 450 | 31.893 | 0,07 |
| Arrow Electronics | US | USD | 199 | 31.652 | 0,07 |
| Scout24 | DE | EUR | 432 | 30.670 | 0,06 |
| Cisco Systems | US | USD | 391 | 30.280 | 0,06 |
| Lotes | TW | TWD | 412 | 29.291 | 0,06 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 2.814 | 28.309 | 0,06 |
| Entegris | US | USD | 228 | 28.013 | 0,06 |
| Insight Enterprises | US | USD | 389 | 24.395 | 0,05 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 236 | 24.313 | 0,05 |
| Dynatrace | US | USD | 759 | 23.439 | 0,05 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 500 | 23.023 | 0,05 |
| Twilio (A) | US | USD | 182 | 22.448 | 0,05 |
| Accenture (A) | IE | USD | 143 | 21.840 | 0,05 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 2.539 | 21.470 | 0,04 |
| Keyence | JP | JPY | 54 | 21.008 | 0,04 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 1.430 | 19.275 | 0,04 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 217 | 17.995 | 0,04 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 2.925 | 16.794 | 0,03 |
| ASMPT | SG | HKD | 882 | 15.684 | 0,03 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 557 | 15.525 | 0,03 |
| Rorze | JP | JPY | 759 | 15.378 | 0,03 |
| Renishaw | GB | GBP | 279 | 15.296 | 0,03 |
| Wistron | TW | TWD | 4.034 | 15.027 | 0,03 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 53 | 13.027 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 5.805 | 12.330 | 0,03 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 78 | 11.933 | 0,02 |
| Lumentum Holdings | US | USD | 16 | 11.933 | 0,02 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 1.051 | 11.610 | 0,02 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 1.162 | 11.442 | 0,02 |
| Lasertec | JP | JPY | 51 | 11.406 | 0,02 |
| Keysight Technologies | US | USD | 38 | 11.152 | 0,02 |
| Autodesk | US | USD | 54 | 10.958 | 0,02 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 313 | 10.875 | 0,02 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 50 | 10.784 | 0,02 |
| Sage Group | GB | GBP | 1.031 | 10.470 | 0,02 |
| Teradyne | US | USD | 34 | 10.016 | 0,02 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 12 | 9.813 | 0,02 |
| MongoDB (A) | US | USD | 44 | 9.411 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 2.450 | 9.139 | 0,02 |
| Coherent | US | USD | 35 | 9.124 | 0,02 |
| Halma | GB | GBP | 175 | 8.946 | 0,02 |
| Enplas | JP | JPY | 94 | 8.741 | 0,02 |
| Capgemini | FR | EUR | 85 | 8.708 | 0,02 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 494 | 8.438 | 0,02 |
| Qorvo | US | USD | 107 | 8.320 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 73 | 7.801 | 0,02 |
| Silergy | CN | TWD | 673 | 7.797 | 0,02 |
| CDW | US | USD | 66 | 7.587 | 0,02 |
| ON Semiconductor | US | USD | 88 | 7.512 | 0,02 |
| Datadog (A) | US | USD | 64 | 7.232 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 124 | 7.102 | 0,01 |
| Hewlett Packard Enterprise | US | USD | 294 | 7.099 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 806 | 6.694 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 15 | 6.690 | 0,01 |
| Tokyo Electron | JP | JPY | 26 | 6.562 | 0,01 |
| Jabil | US | USD | 23 | 6.511 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 120 | 6.416 | 0,01 |
| Flex | US | USD | 80 | 6.246 | 0,01 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 339 | 6.185 | 0,01 |
| Temenos | CH | CHF | 77 | 6.171 | 0,01 |
| Disco | JP | JPY | 15 | 6.126 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 62 | 5.972 | 0,01 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 269 | 5.880 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 4.463 | 5.711 | 0,01 |
| Fujitsu | JP | JPY | 334 | 5.637 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 154 | 5.408 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 62 | 5.333 | 0,01 |
| Rubrik (A) | US | USD | 112 | 5.120 | 0,01 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 43 | 5.057 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 134 | 5.011 | 0,01 |
| Credo Technology Group Holding | US | USD | 33 | 4.979 | 0,01 |
| Astera Labs | US | USD | 28 | 4.561 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 9 | 4.508 | 0,01 |
| Computacenter | GB | GBP | 100 | 4.340 | 0,01 |
| VeriSign | US | USD | 19 | 4.272 | 0,01 |
| NetApp | US | USD | 45 | 4.227 | 0,01 |
| Everpure (A) | US | USD | 68 | 4.161 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 101 | 4.035 | 0,01 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 1.002 | 3.946 | 0,01 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 224 | 3.945 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 205 | 3.920 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 82 | 3.905 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 4.058 | 3.807 | 0,01 |
| First Solar | US | USD | 22 | 3.716 | 0,01 |
| F5 Networks | US | USD | 13 | 3.583 | 0,01 |
| HP | US | USD | 204 | 3.575 | 0,01 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 420 | 3.373 | 0,01 |
| SUMCO | JP | JPY | 244 | 3.298 | 0,01 |
| PTC | US | USD | 27 | 3.121 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 7 | 2.945 | 0,01 |
| Tyler Technologies | US | USD | 10 | 2.895 | 0,01 |
| Logitech International | CH | CHF | 35 | 2.887 | 0,01 |
| Obic | JP | JPY | 125 | 2.827 | 0,01 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 901 | 2.717 | 0,01 |
| Reddit (A) | US | USD | 22 | 2.705 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 22 | 2.673 | 0,01 |
| Zscaler | US | USD | 23 | 2.569 | 0,01 |
| Okta (A) | US | USD | 39 | 2.509 | 0,01 |
| Super Micro Computer | US | USD | 108 | 2.506 | 0,01 |
| IonQ | US | USD | 63 | 2.390 | 0,00 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 223 | 2.366 | 0,00 |
| Kakao | KR | KRW | 85 | 2.323 | 0,00 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 504 | 2.302 | 0,00 |
| IREN | AU | USD | 61 | 2.301 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 583 | 2.299 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 1.020 | 2.281 | 0,00 |
| GoDaddy (A) | US | USD | 31 | 2.276 | 0,00 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 281 | 2.211 | 0,00 |
| Pinterest (A) | US | USD | 130 | 2.181 | 0,00 |
| Atlassian (A) | AU | USD | 38 | 2.180 | 0,00 |
| Gartner | US | USD | 16 | 2.103 | 0,00 |
| HubSpot | US | USD | 11 | 2.092 | 0,00 |
| Reply | IT | EUR | 22 | 2.090 | 0,00 |
| Zebra Technologies (A) | US | USD | 11 | 2.036 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 21 | 1.985 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 189 | 1.836 | 0,00 |
| Gen Digital | US | USD | 110 | 1.819 | 0,00 |
| Samsara (A) | US | USD | 74 | 1.812 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 106 | 1.668 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 114 | 1.549 | 0,00 |
| Simplex Holdings | JP | JPY | 317 | 1.509 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 1.030 | 1.414 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Shimadzu | JP | JPY | 65 | 1.285 | 0,00 |
| Digital Garage | JP | JPY | 91 | 1.223 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 76 | 1.094 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 102 | 482 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 26 | 410 | 0,00 |
| | | | | **17.199.982** | **35,48** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 6.315 | 1.390.575 | 2,87 |
| Tesla | US | USD | 876 | 282.373 | 0,58 |
| Home Depot | US | USD | 720 | 201.257 | 0,42 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 13.276 | 186.179 | 0,38 |
| TJX | US | USD | 812 | 108.278 | 0,22 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 565 | 91.468 | 0,19 |
| Compass Group | GB | USD | 3.775 | 90.925 | 0,19 |
| Ross Stores | US | USD | 387 | 75.049 | 0,15 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 386 | 70.006 | 0,14 |
| Lowe's Cos | US | USD | 346 | 69.856 | 0,14 |
| eBay | US | USD | 797 | 68.951 | 0,14 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 808 | 67.788 | 0,14 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 236 | 65.217 | 0,13 |
| Sea ADR | SG | USD | 731 | 52.665 | 0,11 |
| General Motors (US) | US | USD | 775 | 50.677 | 0,10 |
| Yum! Brands | US | USD | 372 | 50.603 | 0,10 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 345 | 49.432 | 0,10 |
| Marriott International (A) | US | USD | 159 | 48.972 | 0,10 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 5.428 | 48.422 | 0,10 |
| Garmin | CH | USD | 191 | 40.721 | 0,08 |
| Tenneco Clean Air India | IN | INR | 7.027 | 39.439 | 0,08 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 460 | 39.212 | 0,08 |
| DoorDash (A) | US | USD | 252 | 36.595 | 0,08 |
| Prosus | NL | EUR | 878 | 36.071 | 0,07 |
| Meituan (B) | CN | HKD | 3.939 | 35.922 | 0,07 |
| BYD (H) | CN | HKD | 3.104 | 35.033 | 0,07 |
| PulteGroup | US | USD | 291 | 30.423 | 0,06 |
| Eicher Motors | IN | INR | 452 | 28.961 | 0,06 |
| Tapestry | US | USD | 233 | 28.729 | 0,06 |
| Minth Group | TW | HKD | 7.698 | 28.626 | 0,06 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 1.643 | 26.786 | 0,06 |
| NetEase | CN | HKD | 1.345 | 26.596 | 0,05 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 83 | 25.405 | 0,05 |
| Domino's Pizza | US | USD | 81 | 23.155 | 0,05 |
| National Vision Holdings | US | USD | 1.143 | 22.433 | 0,05 |
| NIKE (B) | US | USD | 580 | 21.794 | 0,04 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 4.135 | 21.461 | 0,04 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 53 | 21.149 | 0,04 |
| Valvoline | US | USD | 744 | 20.820 | 0,04 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 447 | 20.484 | 0,04 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 132 | 20.431 | 0,04 |
| Autoliv | SE | USD | 202 | 20.046 | 0,04 |
| H World Group ADR | CN | USD | 442 | 19.567 | 0,04 |
| Sony Group | JP | JPY | 1.131 | 19.083 | 0,04 |
| Aumovio | DE | EUR | 506 | 18.648 | 0,04 |
| LCI Industries | US | USD | 180 | 18.155 | 0,04 |
| Hermes International | FR | EUR | 10 | 17.010 | 0,04 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 341 | 16.225 | 0,03 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 55 | 16.070 | 0,03 |
| Burlington Stores | US | USD | 57 | 15.400 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 283 | 14.044 | 0,03 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 95 | 13.930 | 0,03 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 477 | 13.899 | 0,03 |
| Kia | KR | KRW | 157 | 13.748 | 0,03 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 94 | 12.946 | 0,03 |
| McDonald's | US | USD | 50 | 12.416 | 0,03 |
| Next | GB | GBP | 78 | 11.729 | 0,02 |
| Carnival | US | USD | 494 | 11.255 | 0,02 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 268 | 11.213 | 0,02 |
| Sanrio | JP | JPY | 2.169 | 10.749 | 0,02 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 43 | 10.671 | 0,02 |
| Murphy USA | US | USD | 22 | 10.655 | 0,02 |
| Nintendo | JP | JPY | 256 | 10.651 | 0,02 |
| Coats Group PLC | GB | GBP | 10.540 | 10.140 | 0,02 |
| Yonex | JP | JPY | 658 | 9.482 | 0,02 |
| Carvana (A) | US | USD | 29 | 9.482 | 0,02 |
| Saizeriya | JP | JPY | 339 | 9.416 | 0,02 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 850 | 9.364 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 19 | 8.798 | 0,02 |
| H World Group | CN | HKD | 1.988 | 8.779 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 70 | 8.512 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 3.473 | 8.352 | 0,02 |
| Under Armour (A) | US | USD | 1.485 | 8.061 | 0,02 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 644 | 7.900 | 0,02 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 882 | 7.424 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 1.567 | 7.270 | 0,01 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 420 | 7.251 | 0,01 |
| NIO (A) | CN | HKD | 1.321 | 7.139 | 0,01 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 717 | 6.814 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 84 | 6.499 | 0,01 |
| Moncler | IT | EUR | 125 | 6.394 | 0,01 |
| Service Corp International | US | USD | 81 | 5.953 | 0,01 |
| Expedia Group | US | USD | 25 | 5.359 | 0,01 |
| Doshisha | JP | JPY | 299 | 5.315 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 52 | 5.084 | 0,01 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 157 | 4.852 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 2.155 | 4.777 | 0,01 |
| Aptiv | IE | USD | 92 | 4.729 | 0,01 |
| Omnicom Group | US | USD | 68 | 4.503 | 0,01 |
| Ulta Beauty | US | USD | 10 | 4.453 | 0,01 |
| Darden Restaurants | US | USD | 26 | 4.406 | 0,01 |
| Lenskart Solutions | IN | INR | 929 | 4.319 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 612 | 4.101 | 0,01 |
| Evolution | SE | SEK | 68 | 4.058 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 578 | 4.037 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 43 | 3.943 | 0,01 |
| Food & Life | JP | JPY | 78 | 3.846 | 0,01 |
| Seiren | JP | JPY | 218 | 3.768 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 3.261 | 3.655 | 0,01 |
| Tractor Supply | US | USD | 119 | 3.524 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 24 | 3.492 | 0,01 |
| Flutter Entertainment | US | USD | 38 | 3.492 | 0,01 |
| Lennar (A) | US | USD | 44 | 3.361 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 511 | 3.315 | 0,01 |
| EchoStar (A) | US | USD | 32 | 3.298 | 0,01 |
| Asics | JP | JPY | 137 | 3.292 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 7.034 | 3.280 | 0,01 |
| NVR | US | USD | 1 | 3.223 | 0,01 |
| Las Vegas Sands | US | USD | 69 | 3.222 | 0,01 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 382 | 3.130 | 0,01 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 73 | 3.021 | 0,01 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 248 | 2.985 | 0,01 |
| Genuine Parts Co | US | USD | 32 | 2.901 | 0,01 |
| Deckers Outdoor | US | USD | 33 | 2.895 | 0,01 |
| Dick's Sporting Goods | US | USD | 15 | 2.813 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 1.209 | 2.810 | 0,01 |
| Lululemon Athletica | CA | USD | 24 | 2.797 | 0,01 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 19 | 2.603 | 0,01 |
| Rivian Automotive (A) | US | USD | 179 | 2.490 | 0,01 |
| Fox (A) | US | USD | 46 | 2.486 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 130 | 2.480 | 0,01 |
| Informa | GB | GBP | 270 | 2.479 | 0,01 |
| Bellway | GB | GBP | 111 | 2.459 | 0,01 |
| Best Buy | US | USD | 46 | 2.352 | 0,00 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 1.167 | 2.339 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 825 | 2.276 | 0,00 |
| Synsam | SE | SEK | 404 | 2.124 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 655 | 2.027 | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 274 | 2.022 | 0,00 |
| Aisin | JP | JPY | 144 | 1.939 | 0,00 |
| DraftKings (A) | US | USD | 97 | 1.918 | 0,00 |
| Trade Desk (A) | US | USD | 92 | 1.861 | 0,00 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 64 | 1.830 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 176 | 1.787 | 0,00 |
| News (A) | US | USD | 76 | 1.720 | 0,00 |
| Fox (B) | US | USD | 31 | 1.517 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 1.132 | 1.481 | 0,00 |
| Avolta | CH | CHF | 26 | 1.227 | 0,00 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 130 | 1.129 | 0,00 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 42 | 1.055 | 0,00 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 11 | 972 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 29 | 859 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 152 | 749 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 247 | 163 | 0,00 |
| | | | | **4.350.479** | **8,97** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 3.067 | 344.446 | 0,71 |
| Costco Wholesale | US | USD | 344 | 296.996 | 0,61 |
| Coca-Cola | US | USD | 3.094 | 207.144 | 0,43 |
| L'Oreal | FR | EUR | 240 | 88.010 | 0,18 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 1.167 | 75.157 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 1.691 | 67.662 | 0,14 |
| Target | US | USD | 514 | 56.504 | 0,12 |
| Church & Dwight | US | USD | 635 | 52.503 | 0,11 |
| Dollar Tree | US | USD | 634 | 52.494 | 0,11 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 618 | 49.794 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 897 | 48.576 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 639 | 42.259 | 0,09 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 21.906 | 41.508 | 0,09 |
| Tesco | GB | GBP | 6.833 | 38.135 | 0,08 |
| Bunge Global | US | USD | 327 | 36.177 | 0,07 |
| PepsiCo | US | USD | 267 | 35.842 | 0,07 |
| Nestle | CH | CHF | 415 | 35.744 | 0,07 |
| Darling Ingredients | US | USD | 644 | 34.860 | 0,07 |
| Godrej Consumer Products | IN | INR | 3.329 | 32.020 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 595 | 29.590 | 0,06 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 551 | 28.792 | 0,06 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 240 | 27.694 | 0,06 |
| Hindustan Unilever | IN | INR | 1.319 | 26.698 | 0,06 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 252 | 18.326 | 0,04 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 4.278 | 16.347 | 0,03 |
| Diageo | GB | GBP | 925 | 15.752 | 0,03 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 529 | 14.496 | 0,03 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 206 | 14.023 | 0,03 |
| Kewpie | JP | JPY | 607 | 13.728 | 0,03 |
| Freshpet | US | USD | 241 | 13.595 | 0,03 |
| Unilever | GB | EUR | 166 | 8.309 | 0,02 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 6 | 7.602 | 0,02 |
| Nissui | JP | JPY | 1.132 | 7.502 | 0,02 |
| Keurig Dr Pepper | US | USD | 278 | 6.964 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 138 | 6.856 | 0,01 |
| Archer-Daniels-Midland | US | USD | 104 | 6.717 | 0,01 |
| Sysco | US | USD | 104 | 6.635 | 0,01 |
| Kenvue | US | USD | 422 | 6.282 | 0,01 |
| Kimberly-Clark | US | USD | 74 | 6.176 | 0,01 |
| Casey's General Stores | US | USD | 8 | 5.425 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 4.656 | 5.304 | 0,01 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 258 | 5.257 | 0,01 |
| Hershey | US | USD | 32 | 5.003 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 977 | 4.893 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 62 | 4.831 | 0,01 |
| Dollar General | US | USD | 49 | 4.766 | 0,01 |
| Mowi | NO | NOK | 233 | 4.392 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Constellation Brands (A) | US | USD | 32 | 4.304 | 0,01 |
| Axfood | SE | SEK | 152 | 3.978 | 0,01 |
| Kraft Heinz | US | USD | 205 | 3.942 | 0,01 |
| Celsius Holdings | US | USD | 141 | 3.927 | 0,01 |
| Cranswick | GB | GBP | 61 | 3.802 | 0,01 |
| General Mills | US | USD | 125 | 3.736 | 0,01 |
| Estee Lauder (A) | US | USD | 52 | 3.434 | 0,01 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 530 | 3.338 | 0,01 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 865 | 3.294 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 344 | 3.197 | 0,01 |
| Tyson Foods (A) | US | USD | 56 | 3.074 | 0,01 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 43 | 3.026 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 36 | 2.772 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 181 | 2.677 | 0,01 |
| AG Barr | GB | GBP | 357 | 2.650 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 1.463 | 2.622 | 0,01 |
| McCormick | US | USD | 57 | 2.468 | 0,01 |
| Clorox | US | USD | 28 | 2.326 | 0,00 |
| Premier Foods | GB | GBP | 978 | 2.237 | 0,00 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 5.979 | 1.996 | 0,00 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 13.494 | 1.933 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 586 | 1.720 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 217 | 1.716 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 320 | 1.659 | 0,00 |
| Intercos | IT | EUR | 119 | 1.446 | 0,00 |
| Essity (B) | SE | SEK | 63 | 1.429 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 413 | 1.418 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 222 | 1.239 | 0,00 |
| Hormel Foods | US | USD | 67 | 1.219 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 14.344 | 1.206 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 3.339 | 1.109 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 1.740 | 1.035 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 118 | 345 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 36 | 335 | 0,00 |
| | | | | **2.038.395** | **4,21** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Eli Lilly | US | USD | 394 | 313.312 | 0,65 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 1.343 | 263.100 | 0,54 |
| Roche Holding | CH | CHF | 538 | 186.580 | 0,38 |
| AbbVie | US | USD | 933 | 169.319 | 0,35 |
| Novartis | CH | CHF | 1.340 | 169.217 | 0,35 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 449 | 141.354 | 0,29 |
| Merck & Co | US | USD | 1.313 | 123.839 | 0,26 |
| Amgen | US | USD | 315 | 93.785 | 0,19 |
| Gilead Sciences | US | USD | 752 | 84.628 | 0,17 |
| Pfizer | US | USD | 3.018 | 68.812 | 0,14 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 173 | 67.219 | 0,14 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 412 | 66.584 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 1.272 | 65.289 | 0,13 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 148 | 60.101 | 0,12 |
| Centene | US | USD | 1.300 | 59.097 | 0,12 |
| Cencora | US | USD | 226 | 58.892 | 0,12 |
| McKesson | US | USD | 82 | 56.306 | 0,12 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 720 | 55.689 | 0,11 |
| CVS Health | US | USD | 766 | 54.242 | 0,11 |
| Fortis Healthcare | IN | INR | 6.325 | 52.624 | 0,11 |
| Bangkok Dusit Medical Services (F) | TH | THB | 100.623 | 48.205 | 0,10 |
| Medtronic | IE | USD | 686 | 46.989 | 0,10 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 118 | 43.068 | 0,09 |
| Stryker | US | USD | 159 | 42.898 | 0,09 |
| Cardinal Health | US | USD | 265 | 42.511 | 0,09 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 253 | 41.924 | 0,09 |
| Cigna Group | US | USD | 164 | 40.618 | 0,08 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 67 | 40.262 | 0,08 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 46 | 38.748 | 0,08 |
| Waters | US | USD | 144 | 37.664 | 0,08 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 144 | 36.472 | 0,08 |
| Danaher | US | USD | 235 | 35.886 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 502 | 35.190 | 0,07 |
| ResMed | US | USD | 185 | 33.655 | 0,07 |
| ALK-Abello | DK | DKK | 954 | 30.442 | 0,06 |
| Biogen | US | USD | 185 | 30.246 | 0,06 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 766 | 27.904 | 0,06 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 5.900 | 27.833 | 0,06 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 635 | 27.192 | 0,06 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 55 | 26.343 | 0,05 |
| Becton Dickinson | US | USD | 206 | 25.948 | 0,05 |
| Boston Scientific | US | USD | 526 | 25.638 | 0,05 |
| STERIS | US | USD | 139 | 25.500 | 0,05 |
| Agilent Technologies | US | USD | 258 | 25.112 | 0,05 |
| Elevance Health | US | USD | 78 | 24.854 | 0,05 |
| GSK | GB | GBP | 1.082 | 24.166 | 0,05 |
| Dexcom | US | USD | 478 | 23.898 | 0,05 |
| Cooper | US | USD | 440 | 23.625 | 0,05 |
| Zoetis (A) | US | USD | 229 | 22.395 | 0,05 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 90 | 20.012 | 0,04 |
| Sanofi | FR | EUR | 240 | 19.144 | 0,04 |
| UCB | BE | EUR | 75 | 17.277 | 0,04 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) | CN | CNY | 805 | 16.994 | 0,04 |
| Insmed | US | USD | 139 | 16.125 | 0,03 |
| United Therapeutics | US | USD | 33 | 15.999 | 0,03 |
| Insulet | US | USD | 110 | 15.886 | 0,03 |
| HCA Healthcare | US | USD | 42 | 15.488 | 0,03 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 216 | 15.107 | 0,03 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 233 | 11.947 | 0,02 |
| Vitrolife | SE | SEK | 1.225 | 11.912 | 0,02 |
| Incyte | US | USD | 139 | 11.740 | 0,02 |
| Haleon | GB | GBP | 2.945 | 11.591 | 0,02 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 184 | 11.409 | 0,02 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 637 | 11.396 | 0,02 |
| Bayer | DE | EUR | 297 | 11.304 | 0,02 |
| Siegfried Holding | CH | CHF | 124 | 10.604 | 0,02 |
| Lonza Group | CH | CHF | 20 | 10.558 | 0,02 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 55 | 10.001 | 0,02 |
| Galderma Group | CH | CHF | 53 | 9.418 | 0,02 |
| Argenx | NL | EUR | 14 | 9.316 | 0,02 |
| Humana | US | USD | 46 | 9.271 | 0,02 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 135 | 9.186 | 0,02 |
| Insilico Medicine Cayman TopCo | HK | HKD | 1.273 | 8.835 | 0,02 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 72 | 8.131 | 0,02 |
| Alcon | CH | CHF | 128 | 8.090 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 67 | 7.788 | 0,02 |
| Alnylam Pharmaceuticals | US | USD | 29 | 7.687 | 0,02 |
| M3 | JP | JPY | 850 | 6.962 | 0,01 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 683 | 6.782 | 0,01 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 19 | 6.599 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 472 | 6.548 | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 1.750 | 6.346 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 497 | 6.257 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 289 | 5.592 | 0,01 |
| Fresenius | DE | EUR | 123 | 5.062 | 0,01 |
| Mettler-Toledo International | US | USD | 5 | 5.039 | 0,01 |
| IQVIA Holdings | US | USD | 37 | 5.019 | 0,01 |
| Natera | US | USD | 28 | 4.893 | 0,01 |
| Ipsen | FR | EUR | 29 | 4.887 | 0,01 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 36 | 4.776 | 0,01 |
| Genmab | DK | DKK | 21 | 4.697 | 0,01 |
| GNI Group | JP | JPY | 278 | 4.441 | 0,01 |
| Sawai Group Holdings | JP | JPY | 387 | 4.435 | 0,01 |
| Merck | DE | EUR | 38 | 4.232 | 0,01 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 185 | 4.131 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 262 | 3.906 | 0,01 |
| Revolution Medicines | US | USD | 31 | 3.722 | 0,01 |
| Illumina | US | USD | 33 | 3.571 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 100 | 3.519 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 55 | 2.909 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 14 | 2.894 | 0,01 |
| Chugai Pharmaceutical | JP | JPY | 62 | 2.790 | 0,01 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 67 | 2.681 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 2.846 | 2.634 | 0,01 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 193 | 2.544 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 62 | 2.399 | 0,00 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 7 | 2.192 | 0,00 |
| Orion (B) | FI | EUR | 31 | 2.134 | 0,00 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 1.119 | 2.119 | 0,00 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 147 | 2.028 | 0,00 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 1.884 | 1.969 | 0,00 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 67 | 1.959 | 0,00 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 3.299 | 1.954 | 0,00 |
| Solventum | US | USD | 34 | 1.928 | 0,00 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 36 | 1.905 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 33 | 1.904 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 711 | 1.806 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 45 | 1.628 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 241 | 1.597 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 747 | 1.513 | 0,00 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 16 | 1.511 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 46 | 1.385 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 346 | 1.314 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 368 | 1.191 | 0,00 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 5 | 1.009 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 153 | 981 | 0,00 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 26 | 918 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 151 | 912 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 114 | 836 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 137 | 673 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 57 | 661 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 3 | 621 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 44 | 609 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 265 | 358 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 49 | 336 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 108 | 306 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 436 | 303 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 19 | 279 | 0,00 |
| | | | | **3.678.497** | **7,59** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 380.880 | 2.466.198 | 5,09 |
| Fidelity US Quality Income UCITS ETF | IE | GBP | 43.650 | 579.109 | 1,19 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 2.056 | 549.993 | 1,13 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 1.054 | 426.868 | 0,88 |
| Visa | US | USD | 1.266 | 355.529 | 0,73 |
| Mastercard (A) | US | USD | 640 | 276.303 | 0,57 |
| Bank of America | US | USD | 5.014 | 228.606 | 0,47 |
| Wells Fargo | US | USD | 2.443 | 170.880 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 205 | 161.262 | 0,33 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 2.020 | 132.567 | 0,27 |
| Morgan Stanley | US | USD | 740 | 119.197 | 0,25 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 1.222 | 109.046 | 0,22 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 89.429 | 103.210 | 0,21 |
| AXA | FR | EUR | 2.412 | 98.737 | 0,20 |
| AIA Group | HK | HKD | 10.418 | 97.303 | 0,20 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 5.873 | 91.727 | 0,19 |
| ICICI Bank | IN | INR | 7.917 | 90.473 | 0,19 |
| ICICI Bank ADR | IN | USD | 3.931 | 89.123 | 0,18 |
| Progressive | US | USD | 516 | 87.907 | 0,18 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 2.130 | 83.545 | 0,17 |
| S&P Global | US | USD | 228 | 83.414 | 0,17 |
| Blackrock | US | USD | 87 | 78.482 | 0,16 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 625 | 71.525 | 0,15 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 265 | 69.377 | 0,14 |

# Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Travelers | US | USD | 265 | 68.642 | 0,14 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 13.927 | 66.572 | 0,14 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 341 | 64.886 | 0,13 |
| Aon (A) | GB | USD | 241 | 63.412 | 0,13 |
| 3i Group | GB | GBP | 2.124 | 63.003 | 0,13 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 438 | 62.240 | 0,13 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 1.276 | 57.802 | 0,12 |
| Allianz | DE | EUR | 146 | 56.637 | 0,12 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 8.881 | 55.515 | 0,11 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 53.548 | 51.502 | 0,11 |
| KBC Group | BE | EUR | 452 | 51.237 | 0,11 |
| UBS Group | CH | CHF | 1.342 | 50.440 | 0,10 |
| DNB Bank | NO | NOK | 1.923 | 49.513 | 0,10 |
| Northern Trust | US | USD | 347 | 49.157 | 0,10 |
| HDFC Life Insurance | IN | INR | 9.019 | 47.684 | 0,10 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 27.716 | 45.600 | 0,09 |
| MSCI | US | USD | 84 | 41.955 | 0,09 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 144.011 | 41.618 | 0,09 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 190 | 40.627 | 0,08 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 233 | 40.382 | 0,08 |
| CME Group | US | USD | 160 | 39.321 | 0,08 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 1.644 | 35.444 | 0,07 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 2.203 | 35.232 | 0,07 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 761 | 34.013 | 0,07 |
| Everest Group | BM | USD | 105 | 31.803 | 0,07 |
| Investor (B) | SE | SEK | 878 | 30.311 | 0,06 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 115 | 30.189 | 0,06 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 58 | 29.865 | 0,06 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 2.323 | 29.534 | 0,06 |
| UMB Financial | US | USD | 273 | 29.318 | 0,06 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 9.886 | 29.185 | 0,06 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 37.879 | 29.064 | 0,06 |
| First Horizon | US | USD | 1.345 | 28.593 | 0,06 |
| SCOR | FR | EUR | 883 | 28.003 | 0,06 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 17.526 | 27.758 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 3.982 | 27.572 | 0,06 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 463 | 27.561 | 0,06 |
| Zions Bancorp | US | USD | 501 | 27.098 | 0,06 |
| Wintrust Financial | US | USD | 204 | 26.113 | 0,05 |
| First American Financial | US | USD | 431 | 25.965 | 0,05 |
| Home First Finance (IN) | IN | INR | 2.468 | 25.851 | 0,05 |
| Chailease Holding | TW | TWD | 8.070 | 25.152 | 0,05 |
| Block (A) | US | USD | 417 | 24.999 | 0,05 |
| ING Groep | NL | EUR | 1.002 | 24.809 | 0,05 |
| Cholamandalam Investment and Finance | IN | INR | 1.751 | 24.688 | 0,05 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 1.998 | 24.336 | 0,05 |
| Bank OZK | US | USD | 588 | 24.190 | 0,05 |
| Ares Management (A) | US | USD | 235 | 23.549 | 0,05 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 235 | 22.970 | 0,05 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 40.773 | 22.559 | 0,05 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 125 | 22.523 | 0,05 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 333 | 22.523 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 38 | 22.415 | 0,05 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 29.321 | 22.291 | 0,05 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 2.742 | 22.136 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 23 | 22.022 | 0,05 |
| NatWest Group | GB | GBP | 3.222 | 21.825 | 0,05 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 14.569 | 20.527 | 0,04 |
| Chubb | CH | USD | 70 | 19.520 | 0,04 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 224 | 19.005 | 0,04 |
| MetLife | US | USD | 277 | 18.966 | 0,04 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 540 | 18.728 | 0,04 |
| 77 Bank | JP | JPY | 1.130 | 18.480 | 0,04 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 2.022 | 18.299 | 0,04 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 975 | 18.165 | 0,04 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.182 | 18.024 | 0,04 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 2.029 | 17.959 | 0,04 |
| Brown & Brown | US | USD | 350 | 17.646 | 0,04 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 123 | 16.634 | 0,03 |
| Admiral Group | GB | GBP | 406 | 15.877 | 0,03 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 60 | 15.563 | 0,03 |
| Tryg | DK | DKK | 756 | 15.469 | 0,03 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 752 | 15.459 | 0,03 |
| Primerica | US | USD | 64 | 15.390 | 0,03 |
| OTP Bank | HU | HUF | 133 | 15.139 | 0,03 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 309 | 14.944 | 0,03 |
| FNB | US | USD | 980 | 14.907 | 0,03 |
| ORIX | JP | JPY | 489 | 14.001 | 0,03 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 162 | 13.767 | 0,03 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 376 | 13.706 | 0,03 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 3.016 | 13.572 | 0,03 |
| Apollo Global Management | US | USD | 122 | 13.365 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 801 | 13.101 | 0,03 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 205 | 12.807 | 0,03 |
| Societe Generale | FR | EUR | 184 | 12.580 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 2.120 | 12.241 | 0,03 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 129 | 12.166 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 54 | 11.839 | 0,02 |
| Wise (A) | GB | GBP | 967 | 11.766 | 0,02 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 2.694 | 10.944 | 0,02 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 490 | 10.878 | 0,02 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 96 | 10.594 | 0,02 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 2.025 | 10.440 | 0,02 |
| Fiserv | US | USD | 194 | 10.261 | 0,02 |
| Commerzbank | DE | EUR | 290 | 10.215 | 0,02 |
| NN Group | NL | EUR | 137 | 10.161 | 0,02 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 7.099 | 10.007 | 0,02 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 4.706 | 9.784 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 3.899 | 9.280 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 224 | 8.875 | 0,02 |
| Fifth Third Bancorp | US | USD | 202 | 8.743 | 0,02 |
| Charles Schwab | US | USD | 105 | 8.181 | 0,02 |
| Aviva | GB | GBP | 1.090 | 7.869 | 0,02 |
| State Street | US | USD | 60 | 7.822 | 0,02 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 99 | 7.803 | 0,02 |
| Nasdaq | US | USD | 100 | 7.777 | 0,02 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 65 | 7.650 | 0,02 |
| American International Group | US | USD | 119 | 7.540 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 11.489 | 7.376 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 1.084 | 7.298 | 0,02 |
| Euronext | NL | EUR | 49 | 7.041 | 0,01 |
| Prudential Financial | US | USD | 81 | 6.728 | 0,01 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 104 | 6.708 | 0,01 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 2.748 | 6.667 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 259 | 6.629 | 0,01 |
| Huntington Bancshares | US | USD | 466 | 6.614 | 0,01 |
| Arch Capital Group | BM | USD | 81 | 6.557 | 0,01 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 4.253 | 6.535 | 0,01 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 7.713 | 6.435 | 0,01 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 1.884 | 6.034 | 0,01 |
| M&T Bank | US | USD | 32 | 5.999 | 0,01 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 438 | 5.880 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings | JP | JPY | 145 | 5.634 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 38.053 | 5.625 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 1.501 | 5.570 | 0,01 |
| Raymond James Financial | US | USD | 40 | 5.473 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 1.467 | 5.400 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 20 | 5.195 | 0,01 |
| Synchrony Financial | US | USD | 79 | 5.147 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 5.951 | 5.112 | 0,01 |
| Regions Financial | US | USD | 204 | 4.964 | 0,01 |
| LPL Financial Holdings | US | USD | 17 | 4.944 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 968 | 4.927 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 89 | 4.707 | 0,01 |
| Citizens Financial Group | US | USD | 82 | 4.542 | 0,01 |
| Cincinnati Financial | US | USD | 32 | 4.524 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 1.762 | 4.495 | 0,01 |
| Principal Financial Group | US | USD | 51 | 4.390 | 0,01 |
| T Rowe Price Group | US | USD | 50 | 4.388 | 0,01 |
| Markel Group | US | USD | 3 | 4.153 | 0,01 |
| XP (A) | BR | USD | 255 | 4.133 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 3.857 | 4.068 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 289 | 4.064 | 0,01 |
| Standard Life | GB | GBP | 451 | 3.944 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 524 | 3.895 | 0,01 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 129 | 3.831 | 0,01 |
| KeyCorp | US | USD | 198 | 3.726 | 0,01 |
| SoFi Technologies (A) | US | USD | 270 | 3.718 | 0,01 |
| Loews | US | USD | 39 | 3.697 | 0,01 |
| Corpay | US | USD | 14 | 3.696 | 0,01 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 173 | 3.640 | 0,01 |
| Affirm Holdings | US | USD | 60 | 3.263 | 0,01 |
| Swiss Re | CH | CHF | 24 | 3.251 | 0,01 |
| Global Payments | US | USD | 53 | 3.220 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 1.837 | 3.211 | 0,01 |
| W R Berkley | US | USD | 56 | 3.170 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 22 | 3.140 | 0,01 |
| VZ Holding | CH | CHF | 19 | 3.095 | 0,01 |
| First Citizens BancShares (A) | US | USD | 2 | 3.073 | 0,01 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 11 | 2.858 | 0,01 |
| Nordnet | SE | SEK | 99 | 2.789 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 808 | 2.747 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 760 | 2.743 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 1.609 | 2.667 | 0,01 |
| Credit Saison | JP | JPY | 112 | 2.636 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 3.049 | 2.633 | 0,01 |
| Toast (A) | US | USD | 101 | 2.469 | 0,01 |
| Equitable Holdings | US | USD | 68 | 2.456 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 17 | 2.410 | 0,00 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 498 | 2.375 | 0,00 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 10 | 2.365 | 0,00 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 929 | 2.344 | 0,00 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 2.479 | 2.303 | 0,00 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 137 | 2.248 | 0,00 |
| mBank | PL | PLN | 8 | 2.210 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 106 | 2.133 | 0,00 |
| Carlyle Group | US | USD | 49 | 2.094 | 0,00 |
| Jack Henry & Associates | US | USD | 16 | 2.039 | 0,00 |
| DB Insurance | KR | KRW | 21 | 1.997 | 0,00 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 2.046 | 1.901 | 0,00 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 27 | 1.887 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 2.033 | 1.847 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 523 | 1.784 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 336 | 1.703 | 0,00 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 2 | 1.675 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 406 | 1.653 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 346 | 1.614 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 379 | 1.614 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 366 | 1.535 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 15 | 1.441 | 0,00 |
| Generali | IT | EUR | 37 | 1.400 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 70 | 1.362 | 0,00 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 1.244 | 1.131 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 19 | 1.113 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 263 | 1.092 | 0,00 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 14 | 1.082 | 0,00 |
| Danske Bank | DK | DKK | 24 | 1.047 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 581 | 1.024 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 1.207 | 1.024 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 411 | 986 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 82 | 973 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 3.735 | 934 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 10 | 763 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 1 | 714 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 656 | 659 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 22 | 654 | 0,00 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 17 | 639 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 300 | 606 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 6.069 | 531 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 302 | 374 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 123 | 358 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 412 | 356 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 146 | 328 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 718 | 320 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 26 | 319 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 513 | 312 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 1.374 | 298 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 305 | 236 | 0,00 |
| | | | | **9.701.352** | **20,01** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 698 | 128.221 | 0,26 |
| Ventas REIT | US | USD | 1.169 | 87.139 | 0,18 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 406 | 68.988 | 0,14 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 633 | 67.115 | 0,14 |
| Realty Income REIT | US | USD | 896 | 48.657 | 0,10 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 391 | 47.178 | 0,10 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 29.833 | 43.645 | 0,09 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 209 | 36.208 | 0,07 |
| Equinix REIT | US | USD | 38 | 34.309 | 0,07 |
| Centurion Accommodation REIT | SG | SGD | 41.646 | 30.629 | 0,06 |
| American Tower REIT | US | USD | 184 | 28.500 | 0,06 |
| CoStar Group | US | USD | 901 | 26.393 | 0,05 |
| Macerich REIT | US | USD | 1.167 | 21.565 | 0,04 |
| Prologis REIT | US | USD | 144 | 17.383 | 0,04 |
| Emaar Properties | AE | AED | 5.659 | 15.502 | 0,03 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 195 | 14.712 | 0,03 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 2.590 | 12.166 | 0,03 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 437 | 11.523 | 0,02 |
| VICI Properties REIT | US | USD | 245 | 5.995 | 0,01 |
| Emaar Development | AE | AED | 1.737 | 5.878 | 0,01 |
| Extra Space Storage REIT | US | USD | 45 | 5.440 | 0,01 |
| Avalonbay Communities REIT | US | USD | 33 | 5.099 | 0,01 |
| Mitsui Fudosan | JP | JPY | 539 | 5.013 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 1.314 | 4.699 | 0,01 |
| SBA Communications (A) REIT | US | USD | 25 | 4.681 | 0,01 |
| Equity Residential REIT | US | USD | 82 | 4.595 | 0,01 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 29 | 4.332 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 2.575 | 4.192 | 0,01 |
| Weyerhaeuser REIT | US | USD | 168 | 3.520 | 0,01 |
| Kimco Realty REIT | US | USD | 162 | 3.240 | 0,01 |
| WP Carey REIT | US | USD | 49 | 3.039 | 0,01 |
| Sun Communities REIT | US | USD | 28 | 3.015 | 0,01 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 840 | 3.008 | 0,01 |
| Invitation Homes REIT | US | USD | 119 | 2.965 | 0,01 |
| Annaly Capital Management REIT | US | USD | 145 | 2.837 | 0,01 |
| Regency Centers REIT | US | USD | 43 | 2.817 | 0,01 |
| Essex Property Trust REIT | US | USD | 12 | 2.689 | 0,01 |
| Mid-America Apt Communities REIT | US | USD | 24 | 2.626 | 0,01 |
| Tokyo Tatemono | JP | JPY | 126 | 2.469 | 0,01 |
| Katitas | JP | JPY | 140 | 2.373 | 0,00 |
| Healthpeak Properties REIT | US | USD | 169 | 2.324 | 0,00 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 567 | 2.160 | 0,00 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 1.177 | 2.057 | 0,00 |
| Gaming And Leisure Properties REIT | US | USD | 50 | 2.042 | 0,00 |
| UDR REIT | US | USD | 55 | 1.703 | 0,00 |
| Savills | GB | GBP | 157 | 1.506 | 0,00 |
| Vonovia | DE | EUR | 63 | 1.442 | 0,00 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 388 | 1.324 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 71 | 1.019 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 3.974 | 956 | 0,00 |
| | | | | **840.888** | **1,73** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 22 | 410.026 | 0,85 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 3 | 51.337 | 0,11 |
| | | | | **461.363** | **0,95** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Netflix | US | USD | 3.366 | 267.325 | 0,55 |
| AT&T | US | USD | 6.576 | 146.818 | 0,30 |
| Walt Disney | US | USD | 1.119 | 98.058 | 0,20 |
| Spotify Technology | SE | USD | 164 | 62.001 | 0,13 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 343 | 57.660 | 0,12 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 10.070 | 45.128 | 0,09 |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 1.576 | 43.446 | 0,09 |
| BT Group | GB | GBP | 13.883 | 34.804 | 0,07 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 1.934 | 34.455 | 0,07 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 843 | 34.293 | 0,07 |
| Bharti Airtel | IN | INR | 2.015 | 34.277 | 0,07 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 238 | 17.288 | 0,04 |
| Orange | FR | EUR | 911 | 16.188 | 0,03 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 632 | 14.598 | 0,03 |
| Comcast (A) | US | USD | 634 | 14.569 | 0,03 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 73 | 9.729 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 922 | 8.209 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 3.186 | 8.098 | 0,02 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 305 | 7.274 | 0,02 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 373 | 6.560 | 0,01 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 41.282 | 5.746 | 0,01 |
| KDDI | JP | JPY | 376 | 5.251 | 0,01 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 7.184 | 4.824 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 1.205 | 4.409 | 0,01 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 4.745 | 3.726 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 1.478 | 3.126 | 0,01 |
| AST SpaceMobile | US | USD | 45 | 2.804 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 7.792 | 2.796 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 75 | 2.738 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 27.362 | 2.690 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 288 | 2.626 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 548 | 2.364 | 0,00 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 1.470 | 1.996 | 0,00 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 385 | 1.756 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 140 | 1.488 | 0,00 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 25 | 1.396 | 0,00 |
| Swisscom | CH | CHF | 2 | 1.384 | 0,00 |
| | | | | **1.011.898** | **2,09** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 1.687 | 15.669 | 0,03 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 130 | 9.715 | 0,02 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 107 | 5.497 | 0,01 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 354 | 4.029 | 0,01 |
| Repsol | ES | EUR | 155 | 3.520 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 413 | 3.449 | 0,01 |
| | | | | **41.879** | **0,09** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 2.662 | 39.658 | 0,08 |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 1.915 | 10.964 | 0,02 |
| Iberdrola | ES | EUR | 476 | 9.497 | 0,02 |
| Axia Energia | BR | BRL | 406 | 4.314 | 0,01 |
| | | | | **64.433** | **0,13** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 3.676 | 33.934 | 0,07 |
| Suzano | BR | BRL | 1.661 | 12.438 | 0,03 |
| Minsur | PE | PEN | 2.994 | 4.343 | 0,01 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 1.108 | 4.331 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 148 | 1.491 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 1.111 | 1.161 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **57.698** | **0,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Ferrovial | NL | EUR | 240 | 14.021 | 0,03 |
| WEG | BR | BRL | 1.366 | 10.544 | 0,02 |
| Aena SME | ES | EUR | 242 | 5.618 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 682 | 5.372 | 0,01 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 1.167 | 2.990 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 209 | 2.341 | 0,00 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 160 | 2.175 | 0,00 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 11 | 1.400 | 0,00 |
| | | | | **44.461** | **0,09** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 562 | 3.063 | 0,01 |
| | | | | **3.063** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 1.251 | 63.289 | 0,13 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 1.075 | 49.443 | 0,10 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 642 | 31.440 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 1.078 | 6.095 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 2.159 | 3.554 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 549 | 2.807 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 425 | 1.707 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 238 | 1.657 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 217 | 949 | 0,00 |
| | | | | **160.941** | **0,33** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 3.148 | 8.489 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 1.916 | 7.148 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 1.349 | 3.373 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 217 | 2.117 | 0,00 |
| Viscofan | ES | EUR | 24 | 1.414 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 440 | 304 | 0,00 |
| | | | | **22.845** | **0,05** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Uniphar | IE | EUR | 2.673 | 11.119 | 0,02 |
| Grifols | ES | EUR | 1.155 | 10.348 | 0,02 |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 267 | 1.748 | 0,00 |
| | | | | **23.215** | **0,05** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 5.265 | 99.026 | 0,20 |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 7.136 | 74.067 | 0,15 |
| AIB Group | IE | EUR | 5.168 | 50.639 | 0,10 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 1.427 | 13.154 | 0,03 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 4.187 | 12.947 | 0,03 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 884 | 8.996 | 0,02 |
| Cboe Global Markets | US | USD | 23 | 5.962 | 0,01 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 830 | 3.147 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 207 | 1.783 | 0,00 |
| Gentera | MX | MXN | 721 | 1.605 | 0,00 |
| Bankinter | ES | EUR | 111 | 1.575 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 150 | 355 | 0,00 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 46 | 343 | 0,00 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 103 | 339 | 0,00 |
| | | | | **273.938** | **0,57** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 312 | 4.626 | 0,01 |
| | | | | **4.626** | **0,01** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 721 | 20.634 | 0,04 |
| | | | | **20.634** | **0,04** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Surgutneftegaz (Prefer.)* | RU | USD | 15.307 | 0 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 9.098 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 145 | 981 | 0,00 |
| United Co REE. UU.L International* | RU | USD | 1.787 | 0 | 0,00 |
| Polyus* | RU | USD | 12 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 2 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 114 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 166 | 0 | 0,00 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works* | RU | RUB | 10.036 | 0 | 0,00 |
| | | | | **981** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 7 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 998 | 2.979 | 0,01 |
| | | | | **2.979** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 329 | 174 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 2.829 | 0 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 4.393 | 0 | 0,00 |
| | | | | **174** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 13 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 38.535.907)** | | | | **47.701.726** | **98,41** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 170 | 7 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 170 | 3 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 451 | 1 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 342 | (14) | (0,00) |
| | | | **(3)** | **(0,00)** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| **Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18027998 20/05/2026 | 158.522 | 874 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17786021 20/05/2026 | 6.028 | 21 | 0,00 |
| | | **895** | **0,00** |
| **Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR)** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18028000 20/05/2026 | 3.188.227 | 17.570 | 0,04 |
| Compra USD venta EUR a 1,18057092 20/05/2026 | 107.914 | 621 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17659399 20/05/2026 | 137.091 | 325 | 0,00 |
| | | **18.516** | **0,04** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 535.531 | 3.748 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 76.086 | 1.151 | 0,00 |
| | | | **4.899** | **0,01** |

| | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 747.631 | 1,54 |
| **PN** | **48.473.664** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 61,53 |
| Irlanda | IE | 8,05 |
| Reino Unido | GB | 3,35 |
| Área de Taiwán | TW | 3,23 |
| China | CN | 2,65 |
| Corea | KR | 2,40 |
| Francia | FR | 1,99 |
| Japón | JP | 1,86 |
| Alemania | DE | 1,77 |
| Suiza | CH | 1,68 |
| Países Bajos | NL | 1,61 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,08 |
| India | IN | 1,03 |
| Suecia | SE | 0,84 |
| España | ES | 0,77 |
| Italia | IT | 0,49 |
| Singapur | SG | 0,43 |
| Brasil | BR | 0,33 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| Dinamarca | DK | 0,32 |
| Tailandia | TH | 0,32 |
| Bélgica | BE | 0,31 |
| Finlandiaia | FI | 0,21 |
| Sudáfrica | ZA | 0,21 |
| Noruega | NO | 0,19 |
| Bermudass | BM | 0,18 |
| Indonesia | ID | 0,17 |
| Malasia | MY | 0,15 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,14 |
| México | MX | 0,13 |
| Australia | AU | 0,11 |
| Filipinas | PH | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,07 |
| Austria | AT | 0,05 |
| Perú | PE | 0,05 |
| Vietnam | VN | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,04 |
| Hungría | HU | 0,03 |
| Chile | CL | 0,03 |
| Portugal | PT | 0,03 |
| Catar | QA | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Turquía | TR | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Luxemburgo | LU | 0,01 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,59 |

# Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 9.078 | 7.769 | 0,05 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 3.832 | 3.309 | 0,02 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 1.892 | 1.649 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 1.616 | 1.628 | 0,01 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 1.322 | 1.157 | 0,01 |
| Saudi Arabn Oil 3,50% 16/04/2029 144A | SA | USD | 1.235 | 1.020 | 0,01 |
| Bpcm 1,594% 03/07/2028 EMTN | GB | EUR | 882 | 856 | 0,01 |
| Total Capital Int. 0,75% 12/07/2028 EMTN | FR | EUR | 882 | 841 | 0,01 |
| OMV 3,875% 10/11/2040 EMTN | AT | EUR | 882 | 839 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 686 | 685 | 0,00 |
| Equinor 4,25% 23/11/2041 | NO | USD | 176 | 131 | 0,00 |
| Chevron | US | USD | 1 | 80 | 0,00 |
| Exxon Mobil | US | USD | 1 | 30 | 0,00 |
| Valero Energy | US | USD | 1 | 29 | 0,00 |
| Williams | US | USD | 1 | 25 | 0,00 |
| Baker Hughes | US | USD | 1 | 24 | 0,00 |
| SLB (US) | US | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| Cheniere Energy | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| Diamondback Energy | US | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Kinder Morgan | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| EOG Resources | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **20.134** | **0,13** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN | FR | USD | 1.411 | 842 | 0,01 |
| Saudi Electricity Sukuk 5,225% 18/02/2030 | KY | USD | 794 | 688 | 0,00 |
| RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN | FR | EUR | 1.235 | 643 | 0,00 |
| NextEra Energy | US | USD | 1 | 45 | 0,00 |
| Ameren | US | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| American Electric Power | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Talen Energy | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Southern | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| NRG Energy | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Sempra | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Duke Energy | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Constellation Energy | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| | | | | **2.287** | **0,01** |
| **Materiales** | | | | | |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 1.415 | 1.228 | 0,01 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 1.116 | 946 | 0,01 |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 144A | TH | USD | 617 | 470 | 0,00 |
| Linde | US | USD | 1 | 55 | 0,00 |
| Ecolab | US | USD | 1 | 17 | 0,00 |
| Nucor | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| Steel Dynamics | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| CRH (US) | IE | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Vulcan Materials | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Crown Holdings | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| International Paper | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Coeur Mining | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| | | | | **2.810** | **0,02** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 1.486 | 1.251 | 0,01 |
| FedEx 0,45% 04/05/2029 | US | EUR | 952 | 867 | 0,01 |
| Hochtief 0,50% 03/09/2027 EMTN | DE | EUR | 882 | 853 | 0,01 |
| Bouygues 1,125% 24/07/2028 | FR | EUR | 882 | 844 | 0,01 |
| Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121 | US | USD | 1.411 | 824 | 0,01 |
| Caterpillar 5,20% 15/05/2035 | US | USD | 882 | 771 | 0,00 |
| Cofiroute 1,00% 19/05/2031 EMTN | FR | EUR | 705 | 629 | 0,00 |
| East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN | JP | EUR | 176 | 170 | 0,00 |
| Caterpillar | US | USD | 1 | 81 | 0,00 |
| General Electric (US) | US | USD | 1 | 60 | 0,00 |
| GE Vernova | US | USD | 1 | 54 | 0,00 |
| Union Pacific | US | USD | 1 | 31 | 0,00 |
| Honeywell International | US | USD | 1 | 30 | 0,00 |
| Uber Technologies | US | USD | 1 | 24 | 0,00 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| Quanta Services | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| PACCAR | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| General Dynamics | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| CSX | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| Northrop Grumman | US | USD | 1 | 19 | 0,00 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1 | 19 | 0,00 |
| Trane Technologies | IE | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| TransDigm Group | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| FedEx | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| 3M | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Norfolk Southern | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Verisk Analytics | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| WW Grainger | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Woodward | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Axon Enterprise | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| United Rentals | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Tetra Tech | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Rockwell Automation | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Veralto | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Lockheed Martin | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Hexcel | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| CACI International (A) | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Boeing | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Waste Management | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Deere | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| ITT | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| FTI Consulting | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| MasTec | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **6.891** | **0,04** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 12.698 | 10.835 | 0,07 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 9.533 | 8.139 | 0,05 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 3.096 | 2.630 | 0,02 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 3.062 | 2.554 | 0,02 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 2.115 | 2.274 | 0,01 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 2.634 | 2.156 | 0,01 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 1.389 | 1.092 | 0,01 |
| NVIDIA | US | USD | 4 | 748 | 0,00 |
| Apple | US | USD | 3 | 642 | 0,00 |
| Microsoft | US | USD | 1 | 483 | 0,00 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 144A | VG | USD | 617 | 464 | 0,00 |
| Alphabet (A) | US | USD | 1 | 359 | 0,00 |
| Broadcom | US | USD | 1 | 340 | 0,00 |
| Alphabet (C) | US | USD | 1 | 281 | 0,00 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 1 | 249 | 0,00 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 1 | 112 | 0,00 |
| Intel | US | USD | 1 | 73 | 0,00 |
| Applied Materials | US | USD | 1 | 62 | 0,00 |
| Lam Research | US | USD | 1 | 60 | 0,00 |
| Analog Devices | US | USD | 1 | 48 | 0,00 |
| Oracle | US | USD | 1 | 43 | 0,00 |
| KLA-Tencor | US | USD | 1 | 41 | 0,00 |
| Salesforce | US | USD | 1 | 36 | 0,00 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 1 | 35 | 0,00 |
| Amphenol (A) | US | USD | 1 | 35 | 0,00 |
| Western Digital | US | USD | 1 | 34 | 0,00 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 1 | 34 | 0,00 |
| Arista Networks | US | USD | 1 | 29 | 0,00 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 1 | 25 | 0,00 |
| Intuit | US | USD | 1 | 25 | 0,00 |
| Adobe | US | USD | 1 | 25 | 0,00 |
| Microchip Technology | US | USD | 1 | 23 | 0,00 |
| Marvell Technology | US | USD | 1 | 23 | 0,00 |
| ServiceNow | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| AppLovin (A) | US | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| Synopsys | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| Ciena | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 1 | 15 | 0,00 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Workday (A) | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Texas Instruments | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Dell Technologies © | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Fair Issac | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Cisco Systems | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Avnet | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Arrow Electronics | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Insight Enterprises | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Entegris | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Dynatrace | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Twilio (A) | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Micron Technology | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| | | | | **34.311** | **0,22** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 3.060 | 2.614 | 0,02 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 2.333 | 1.966 | 0,01 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 1.796 | 1.786 | 0,01 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 1.455 | 1.259 | 0,01 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 1.057 | 1.053 | 0,01 |
| Borgwarner 2,65% 01/07/2027 | US | USD | 970 | 811 | 0,01 |
| Ford Motor 4,75% 15/01/2043 | US | USD | 970 | 641 | 0,00 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 751 | 640 | 0,00 |
| Amazon.com | US | USD | 2 | 440 | 0,00 |
| Tesla | US | USD | 1 | 92 | 0,00 |
| Home Depot | US | USD | 1 | 66 | 0,00 |
| TJX | US | USD | 1 | 35 | 0,00 |
| Ross Stores | US | USD | 1 | 25 | 0,00 |
| Lowe's Cos | US | USD | 1 | 23 | 0,00 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| eBay | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| General Motors (US) | US | USD | 1 | 17 | 0,00 |
| Marriott International (A) | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| Yum! Brands | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Garmin | CH | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Tapestry | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| PulteGroup | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Valvoline | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| National Vision Holdings | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| NIKE (B) | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Domino's Pizza | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| LCI Industries | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| McDonald's | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Burlington Stores | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Under Armour (A) | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Murphy USA | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Patrick Industries | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **11.697** | **0,08** |

### Bienes de consumo básico

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 22.822 | 2.892 | 0,02 |
| Target 5,25% 15/02/2036 | US | USD | 970 | 841 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC Finance 1,625% 14/05/2031 EMTN | NL | EUR | 794 | 728 | 0,00 |
| Flowers Foods (I) 6,20% 15/03/2055 | US | USD | 882 | 635 | 0,00 |
| Reckitt Benckiser Tr. 5,625% 14/12/2038 EMTN | GB | GBP | 459 | 514 | 0,00 |
| Coca-Cola 1,00% 09/03/2041 | US | EUR | 265 | 173 | 0,00 |
| Target 4,00% 01/07/2042 | US | USD | 176 | 125 | 0,00 |
| P&G 3,60% 25/03/2050 | US | USD | 176 | 115 | 0,00 |
| Walmart | US | USD | 1 | 112 | 0,00 |
| Costco Wholesale | US | USD | 1 | 97 | 0,00 |
| Coca-Cola | US | USD | 1 | 68 | 0,00 |
| Target | US | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| Dollar Tree | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| Church & Dwight | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| PepsiCo | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Darling Ingredients | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Bunge Global | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Freshpet | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **6.396** | **0,04** |

### Asistencia sanitaria

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 3.343 | 2.813 | 0,02 |
| Centene 2,50% 01/03/2031 | US | USD | 1.235 | 917 | 0,01 |
| Glaxosmithkli 1,375% 12/09/2029 | GB | EUR | 882 | 835 | 0,01 |
| Astrazeneca 0,375% 03/06/2029 EMTN | GB | EUR | 882 | 813 | 0,01 |
| Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063 | SG | USD | 970 | 751 | 0,00 |
| Merck 4,90% 17/05/2044 | US | USD | 882 | 689 | 0,00 |
| Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037 | US | USD | 882 | 674 | 0,00 |
| HCA 7,50% 06/11/2033 | US | USD | 441 | 425 | 0,00 |
| Merck 4,75% 04/12/2035 | US | USD | 441 | 368 | 0,00 |
| No 4,90% 18/03/2036 | US | USD | 423 | 358 | 0,00 |
| Johnson Johnson 2,45% 01/09/2060 | US | USD | 617 | 283 | 0,00 |
| Eli Lilly | US | USD | 1 | 102 | 0,00 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 1 | 86 | 0,00 |
| AbbVie | US | USD | 1 | 55 | 0,00 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 1 | 46 | 0,00 |
| Merck & Co | US | USD | 1 | 40 | 0,00 |
| Amgen | US | USD | 1 | 31 | 0,00 |
| Gilead Sciences | US | USD | 1 | 28 | 0,00 |
| Pfizer | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| Cencora | US | USD | 1 | 19 | 0,00 |
| McKesson | US | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| Centene | US | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| CVS Health | US | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 1 | 18 | 0,00 |
| Medtronic | IE | USD | 1 | 15 | 0,00 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| Stryker | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Cigna Group | US | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Danaher | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Cardinal Health | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Waters | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| ResMed | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Elevance Health | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Boston Scientific | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Biogen | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| STERIS | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Cooper | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Dexcom | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Agilent Technologies | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| HCA Healthcare | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| United Therapeutics | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Insulet | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Insmed | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Incyte | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **9.747** | **0,06** |

### Servicios financieros

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Vanguard Eur Cor BND UCITS ETF | IE | EUR | 5.063 | 243.272 | 1,58 |
| BNP Paribas Issuance 2,013% FRN 14/08/2026 EMTN | NL | EUR | 80.661 | 80.661 | 0,52 |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 7.805 | 6.707 | 0,04 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 5.442 | 4.657 | 0,03 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 4.638 | 3.963 | 0,03 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 3.858 | 3.290 | 0,02 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 3.164 | 3.121 | 0,02 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 3.194 | 2.682 | 0,02 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 3.043 | 2.590 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 3.027 | 2.560 | 0,02 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 2.973 | 2.517 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 2.152 | 1.838 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 2.139 | 1.819 | 0,01 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 1.724 | 1.688 | 0,01 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 1.652 | 1.631 | 0,01 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 1.761 | 1.504 | 0,01 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 1.521 | 1.301 | 0,01 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 1.308 | 1.294 | 0,01 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 1.690 | 1.076 | 0,01 |
| AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A | KY | USD | 1.146 | 988 | 0,01 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 1.146 | 985 | 0,01 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 1.106 | 928 | 0,01 |
| Wells Fargo 3,473% VRN 26/04/2028 EMTN | US | GBP | 794 | 906 | 0,01 |
| Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN | GB | GBP | 776 | 906 | 0,01 |
| Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN | HR | EUR | 882 | 900 | 0,01 |
| Lloyd Banking Group 5,618% 22/03/2032 EMTN | GB | GBP | 1.058 | 888 | 0,01 |
| Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN | AT | EUR | 882 | 885 | 0,01 |
| NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN | GB | EUR | 794 | 832 | 0,01 |
| Tikehau 1,625% 31/03/2029 | FR | EUR | 882 | 825 | 0,01 |
| BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN | FR | EUR | 882 | 813 | 0,01 |
| Toronto-Dominion Bank 4,928% 15/10/2035 | CA | USD | 970 | 811 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 653 | 645 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052 | US | USD | 847 | 546 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 682 | 468 | 0,00 |
| Visa 2,70% 15/04/2040 | US | USD | 705 | 456 | 0,00 |
| CNP Assurances 1,875% VRN 12/10/2053 EMTN | FR | EUR | 529 | 450 | 0,00 |
| Visa 2,00% 15/08/2050 | US | USD | 899 | 409 | 0,00 |
| M&G 6,25% VRN 20/10/2068 | GB | GBP | 353 | 357 | 0,00 |
| BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032 | FR | EUR | 353 | 354 | 0,00 |
| Fab Sukuk 4,581% 17/01/2028 EMTN | KY | USD | 353 | 301 | 0,00 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 224 | 264 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050 | US | USD | 353 | 190 | 0,00 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 1 | 180 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 1 | 139 | 0,00 |
| Visa | US | USD | 1 | 116 | 0,00 |
| Mastercard (A) | US | USD | 1 | 88 | 0,00 |
| Moody's 2,55% 18/08/2060 | US | USD | 176 | 75 | 0,00 |
| Bank of America | US | USD | 2 | 75 | 0,00 |
| Wells Fargo | US | USD | 1 | 56 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1 | 53 | 0,00 |
| Morgan Stanley | US | USD | 1 | 39 | 0,00 |
| Progressive | US | USD | 1 | 29 | 0,00 |
| S&P Global | US | USD | 1 | 27 | 0,00 |
| Blackrock | US | USD | 1 | 26 | 0,00 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 1 | 23 | 0,00 |
| Travelers | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| Aon (A) | GB | USD | 1 | 21 | 0,00 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| Northern Trust | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| MSCI | US | USD | 1 | 14 | 0,00 |
| CME Group | US | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| UMB Financial | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 1 | 10 | 0,00 |
| Zions Bancorp | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |

# Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Prosperity Bancshares | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| First Horizon | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| Everest Group | BM | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| First American Financial | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Bank OZK | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| MetLife | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Chubb | CH | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Block (A) | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| Ares Management (A) | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Primerica | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| FNB | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Brown & Brown | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Apollo Global Management | US | USD | 1 | 4 | 0,00 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Charles Schwab | US | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| Franklin Resources | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **384.539** | **2,49** |

### Inmobiliario

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 1.687 | 1.673 | 0,01 |
| Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046 | US | USD | 705 | 425 | 0,00 |
| Welltower REIT | US | USD | 1 | 42 | 0,00 |
| Ventas REIT | US | USD | 1 | 26 | 0,00 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 1 | 23 | 0,00 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| Realty Income REIT | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1 | 12 | 0,00 |
| Equinix REIT | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| American Tower REIT | US | USD | 1 | 9 | 0,00 |
| CoStar Group | US | USD | 1 | 8 | 0,00 |
| Macerich REIT | US | USD | 1 | 7 | 0,00 |
| Prologis REIT | US | USD | 1 | 6 | 0,00 |
| | | | | **2.291** | **0,01** |

### Estado

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Germany 2,196% 14/10/2026 | DE | EUR | 537.032 | 531.712 | 3,44 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 69.363 | 59.710 | 0,39 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 61.023 | 59.466 | 0,39 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 58.723 | 51.205 | 0,33 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 51.430 | 50.338 | 0,33 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 47.268 | 45.745 | 0,30 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 47.939 | 42.448 | 0,27 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 48.582 | 42.293 | 0,27 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 41.696 | 41.473 | 0,27 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 6.384.326 | 31.688 | 0,21 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 27.017 | 23.342 | 0,15 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 29.306 | 23.090 | 0,15 |
| French Republic 3,00% 25/05/2033 | FR | EUR | 20.664 | 20.158 | 0,13 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 23.698 | 19.777 | 0,13 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 21.001 | 19.486 | 0,13 |
| French Republic 2,75% 25/02/2030 | FR | EUR | 19.270 | 19.114 | 0,12 |
| French Republic 2,70% 25/02/2031 | FR | EUR | 19.143 | 18.810 | 0,12 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 19.834 | 18.540 | 0,12 |
| Germany 1,90% 16/09/2027 | DE | EUR | 17.875 | 17.707 | 0,11 |
| Germany 2,90% 15/08/2056 | DE | EUR | 19.967 | 17.607 | 0,11 |
| Germany 5,625% 04/01/2028 | DE | EUR | 16.734 | 17.544 | 0,11 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 20.329 | 17.021 | 0,11 |
| Bundesschatzanweisungen 1,70% 10/06/2027 | DE | EUR | 17.051 | 16.891 | 0,11 |
| Bundesschatzanweisungen 2,00% 16/12/2027 | DE | EUR | 16.734 | 16.570 | 0,11 |
| Germany 4,75% 04/07/2040 | DE | EUR | 14.135 | 16.446 | 0,11 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 30.971.877 | 16.087 | 0,10 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 2.945.214 | 15.855 | 0,10 |
| Kingdom of Belgium 5,00% 28/03/2035 | BE | EUR | 14.199 | 15.849 | 0,10 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2030 | NL | EUR | 15.910 | 15.776 | 0,10 |
| Kingdom of Belgium 4,25% 28/03/2041 | BE | EUR | 15.086 | 15.598 | 0,10 |
| Republic of Austria 3,45% 20/10/2030 | AT | EUR | 14.959 | 15.346 | 0,10 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 17.260 | 14.643 | 0,09 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 19.808 | 13.858 | 0,09 |
| Germany 3,25% 04/07/2042 | DE | EUR | 14.072 | 13.837 | 0,09 |
| French Republic 3,50% 25/11/2033 | FR | EUR | 13.692 | 13.729 | 0,09 |
| French Republic 3,60% 25/05/2042 | FR | EUR | 13.945 | 13.055 | 0,08 |
| French Republic 4,10% 25/05/2046 | FR | EUR | 12.931 | 12.643 | 0,08 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 14.439 | 12.123 | 0,08 |
| Bundesschatzanweisungen 2,20% 11/03/2027 | DE | EUR | 11.663 | 11.634 | 0,08 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 12.862 | 10.999 | 0,07 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 19.790 | 10.965 | 0,07 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | US | USD | 11.084 | 10.904 | 0,07 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 12.438 | 10.625 | 0,07 |
| Netherlands 3,50% 15/01/2056 | NL | EUR | 9.825 | 9.709 | 0,06 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 9.324 | 8.986 | 0,06 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 10.614 | 8.714 | 0,06 |
| France 0,10% 01/03/2029 | FR | EUR | 7.000 | 8.688 | 0,06 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 7.640 | 8.519 | 0,06 |
| Hellenic Republic 3,90% 30/01/2033 | GR | EUR | 8.114 | 8.358 | 0,05 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | US | USD | 8.062 | 6.922 | 0,04 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 9.051 | 6.810 | 0,04 |
| Germany 2,50% 15/08/2054 | DE | EUR | 8.177 | 6.678 | 0,04 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 8.085 | 6.635 | 0,04 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,10% 15/02/2045 | PT | EUR | 6.465 | 6.635 | 0,04 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 21.509 | 6.520 | 0,04 |
| Republic of Austria 2,50% 20/10/2029 | AT | EUR | 6.339 | 6.285 | 0,04 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | US | USD | 7.000 | 6.219 | 0,04 |
| Republic of Austria 3,80% 26/01/2062 | AT | EUR | 6.085 | 6.043 | 0,04 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 11.400 | 5.668 | 0,04 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 113.085 | 5.285 | 0,03 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 7.359 | 4.981 | 0,03 |
| Kingdom of Belgium 2,70% 22/10/2029 | BE | EUR | 4.944 | 4.919 | 0,03 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 5.481 | 4.638 | 0,03 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | US | USD | 4.900 | 4.571 | 0,03 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | US | USD | 4.667 | 4.566 | 0,03 |
| Germany 4,25% 04/07/2039 | DE | EUR | 4.057 | 4.489 | 0,03 |
| French Republic 2,75% 25/02/2029 | FR | EUR | 4.374 | 4.359 | 0,03 |
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | FR | EUR | 4.437 | 4.354 | 0,03 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 7.463.460 | 4.321 | 0,03 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 4.412 | 4.315 | 0,03 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 8.660 | 4.060 | 0,03 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | GB | GBP | 2.567 | 4.039 | 0,03 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 91.661 | 3.665 | 0,02 |
| Finlandiaiaia#3,20% 15/04/2045 | FI | EUR | 3.930 | 3.626 | 0,02 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 5.870.817 | 3.313 | 0,02 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 7.665 | 3.291 | 0,02 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055** | US | USD | 3.967 | 3.255 | 0,02 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 70.146 | 3.144 | 0,02 |
| Netherlands 0,25% 15/07/2029 | NL | EUR | 3.296 | 3.051 | 0,02 |
| Australia 2,00% 21/08/2035 | AU | AUD | 3.500 | 2.895 | 0,02 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 5.722 | 2.849 | 0,02 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 31.596 | 2.761 | 0,02 |
| UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032 | GB | GBP | 1.167 | 2.598 | 0,02 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 11.210 | 2.592 | 0,02 |
| France 1,50% 25/05/2031 | FR | EUR | 2.535 | 2.346 | 0,02 |
| Latvia 2,875% 21/05/2030 GMTN | LV | EUR | 2.282 | 2.264 | 0,01 |
| Bundesschatzanweisungen 2,10% 15/03/2028 | DE | EUR | 2.219 | 2.197 | 0,01 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 705.989 | 2.116 | 0,01 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 5.334 | 2.081 | 0,01 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 777.429 | 1.986 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035 | GB | GBP | 700 | 1.972 | 0,01 |
| Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033 | DE | EUR | 1.498 | 1.802 | 0,01 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 4.199 | 1.800 | 0,01 |
| Spain 3,90% 30/07/2039 | ES | EUR | 1.711 | 1.739 | 0,01 |
| Italy 0,40% 15/05/2030 | IT | EUR | 1.400 | 1.739 | 0,01 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 3.003 | 1.566 | 0,01 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 2.690 | 1.527 | 0,01 |
| Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033 | ES | EUR | 1.190 | 1.484 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033 | GB | GBP | 1.167 | 1.442 | 0,01 |
| Slovenia 3,50% 14/04/2055 | SI | EUR | 1.521 | 1.366 | 0,01 |
| France 0,10% 01/03/2032 | FR | EUR | 1.167 | 1.258 | 0,01 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 472.060 | 1.257 | 0,01 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031 | US | USD | 1.202 | 1.218 | 0,01 |
| Italy 0,10% 15/05/2033 | IT | EUR | 1.050 | 1.165 | 0,01 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 1.609 | 1.128 | 0,01 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 1.103 | 1.105 | 0,01 |
| Croatia 3,25% 11/02/2037 | HR | EUR | 1.078 | 1.042 | 0,01 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2031 | NL | EUR | 1.014 | 1.001 | 0,01 |
| Netherlands 3,75% 15/01/2042 | NL | EUR | 951 | 988 | 0,01 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,375% 15/06/2040 | PT | EUR | 1.014 | 975 | 0,01 |
| Finlandiaiaia#2,875% 15/04/2029 | FI | EUR | 951 | 954 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034 | GB | GBP | 467 | 913 | 0,01 |
| Italy 4,65% 01/10/2055 | IT | EUR | 761 | 769 | 0,00 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 353.174 | 766 | 0,00 |
| French Republic 0,60% 25/07/2034 | FR | EUR | 700 | 751 | 0,00 |
| Netherlands 0,75% 15/07/2027 | NL | EUR | 697 | 682 | 0,00 |
| Australia 2,50% 20/09/2030 | AU | AUD | 700 | 667 | 0,00 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 12.104.111 | 600 | 0,00 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 11.529 | 599 | 0,00 |
| French Republic 0,10% 25/07/2031 | FR | EUR | 467 | 561 | 0,00 |
| Netherlands 5,50% 15/01/2028 | NL | EUR | 507 | 531 | 0,00 |
| Hellenic Republic 4,375% 18/07/2038 | GR | EUR | 507 | 527 | 0,00 |
| France 3,20% 25/05/2035 | FR | EUR | 507 | 490 | 0,00 |
| Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032 | SE | SEK | 3.500 | 411 | 0,00 |
| Belgium 3,45% 22/06/2043 | BE | EUR | 444 | 409 | 0,00 |
| France 0,10% 01/03/2028 | FR | EUR | 320 | 381 | 0,00 |
| Republic of Austria 0,70% 20/04/2071 | AT | EUR | 1.078 | 376 | 0,00 |
| Belgium 3,45% 22/06/2042 | BE | EUR | 380 | 354 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 5,50% 28/03/2028 | BE | EUR | 317 | 333 | 0,00 |
| Hellenic Republic 4,20% 30/01/2042 | GR | EUR | 317 | 319 | 0,00 |
| Portugal 0,70% 15/10/2027 | PT | EUR | 317 | 308 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 3,75% 22/06/2045 | BE | EUR | 317 | 301 | 0,00 |
| Austria 0,85% 30/06/2120 | AT | EUR | 444 | 136 | 0,00 |
| | | | | **1.747.735** | **11,32** |

### Fondo abierto

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | LU | EUR | 94.464 | 1.347.056 | 8,72 |
| Pimco GIS Global Bond ESG Fund | IE | EUR | 105.736 | 1.094.371 | 7,09 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 1 | 14.529 | 0,09 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1 | 9.562 | 0,06 |
| | | | | **2.465.518** | **15,97** |

### Servicios de comunicación

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| AT&T 5,50% 15/03/2027 | US | GBP | 705 | 819 | 0,01 |
| Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN | NL | EUR | 705 | 638 | 0,00 |
| AT&T 3,55% 15/09/2055 | US | USD | 794 | 436 | 0,00 |
| Grupo Televisa 5,25% 24/05/2049 | MX | USD | 494 | 282 | 0,00 |
| Netflix | US | USD | 1 | 82 | 0,00 |
| AT&T | US | USD | 2 | 48 | 0,00 |
| Walt Disney | US | USD | 1 | 32 | 0,00 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 1 | 19 | 0,00 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 1 | 11 | 0,00 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Comcast (A) | US | USD | 1 | 5 | 0,00 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Warner Bros Discovery | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **2.381** | **0,02** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

#### Energía

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 2.058 | 1.748 | 0,01 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 1.533 | 1.305 | 0,01 |
| Equinor 6,50% 01/12/2028 | NO | USD | 1.058 | 953 | 0,01 |
| Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083 | CA | USD | 970 | 850 | 0,01 |
| Energy Transfer 6,00% 01/02/2029 144A | US | USD | 970 | 835 | 0,01 |
| Coterra Energy 3,90% 15/05/2027 | US | USD | 794 | 674 | 0,00 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 679 | 606 | 0,00 |
| El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A | US | USD | 670 | 528 | 0,00 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 567 | 499 | 0,00 |
| Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049 | US | USD | 617 | 387 | 0,00 |
| Eni 5,70% 01/10/2040 144A | IT | USD | 441 | 371 | 0,00 |
| Sinopec Group Over. 2012 4,875% 17/05/2042 144A | VG | USD | 353 | 295 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047 | US | USD | 265 | 179 | 0,00 |
| | | | | **9.230** | **0,06** |

#### Empresas de servicios públicos

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 811 | 885 | 0,01 |
| Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 899 | 826 | 0,01 |
| Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A | US | USD | 952 | 796 | 0,01 |
| Delmarva 4,00% 01/06/2042 | US | USD | 882 | 619 | 0,00 |
| Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034 | US | USD | 688 | 617 | 0,00 |
| Brooklyn Union Gas 4,632% 05/08/2027 144A | US | USD | 353 | 301 | 0,00 |
| | | | | **4.044** | **0,03** |

#### Materiales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Sociedad Quimica y Mi. 5,50% 10/09/2034 144A | CL | USD | 1.146 | 985 | 0,01 |
| Ecolab 2,75% 18/08/2055 | US | USD | 1.675 | 845 | 0,01 |
| Celulosa Arauco y Con. 6,18% 05/05/2032 144A | CL | USD | 794 | 690 | 0,00 |
| Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A | FR | USD | 1.058 | 682 | 0,00 |
| Minera Mexico 5,625% 12/02/2032 144A | MX | USD | 353 | 308 | 0,00 |
| | | | | **3.510** | **0,02** |

#### Empresas industriales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Mastec 4,50% 15/08/2028 144A | US | USD | 1.058 | 897 | 0,01 |
| John Deere 1,85% 02/04/2028 | LU | EUR | 882 | 863 | 0,01 |
| Rentokil Initia 0,50% 14/10/2028 EMTN | GB | EUR | 882 | 827 | 0,01 |
| East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN | JP | EUR | 617 | 609 | 0,00 |
| Antares Holdings 3,75% 15/07/2027 | US | USD | 705 | 586 | 0,00 |
| Concentrix 6,85% 02/08/2033 | US | USD | 441 | 344 | 0,00 |
| Air Lease 3,625% 01/04/2027 | US | USD | 88 | 74 | 0,00 |
| | | | | **4.200** | **0,03** |

#### Tecnologías de la información

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 4.099 | 3.343 | 0,02 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 2.725 | 2.312 | 0,01 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 2.154 | 1.675 | 0,01 |
| NVIDIA 3,70% 01/04/2060 | US | USD | 1.464 | 896 | 0,01 |
| Gartner 3,75% 01/10/2030 144A | US | USD | 1.146 | 896 | 0,01 |
| DXC Capital Funding DAC 4,25% 09/12/2030 Reg S | IE | EUR | 705 | 689 | 0,00 |
| Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034 | US | USD | 741 | 642 | 0,00 |
| Alphabet 5,70% 15/11/2075 | US | USD | 529 | 433 | 0,00 |
| Qualcomm 6,00% 20/05/2053 | US | USD | 353 | 308 | 0,00 |
| Microsoft 2,525% 01/06/2050 | US | USD | 441 | 224 | 0,00 |
| Microsoft 2,921% 17/03/2052 | US | USD | 353 | 192 | 0,00 |
| Asml Holding 0,625% 07/05/2029 | NL | EUR | 176 | 165 | 0,00 |
| Lam Research 3,125% 15/06/2060 | US | USD | 194 | 101 | 0,00 |
| Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A | US | USD | 88 | 69 | 0,00 |
| | | | | **11.945** | **0,08** |

#### Bienes de consumo discrecional

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 5.304 | 4.475 | 0,03 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 4.490 | 3.841 | 0,02 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 1.050 | 840 | 0,01 |
| WPP Finance 2013 3,625% 09/06/2031 EMTN | GB | EUR | 529 | 513 | 0,00 |
| Hyundai Capital 2,875% 26/06/2028 EMTN | US | EUR | 441 | 439 | 0,00 |
| Amazon.com 6,05% 13/03/2076 | US | USD | 282 | 237 | 0,00 |
| | | | | **10.345** | **0,07** |

#### Bienes de consumo básico

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034 | SG | USD | 970 | 826 | 0,01 |
| Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043 | US | USD | 776 | 518 | 0,00 |
| | | | | **1.344** | **0,01** |

#### Asistencia sanitaria

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 2.359 | 2.008 | 0,01 |
| Baxter International 2,539% 01/02/2032 | US | USD | 1.235 | 894 | 0,01 |
| Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035 | US | USD | 899 | 773 | 0,01 |
| Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050 | US | USD | 406 | 215 | 0,00 |
| | | | | **3.890** | **0,03** |

#### Servicios financieros

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | LU | EUR | 141.157 | 141.157 | 0,91 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | LU | EUR | 141.157 | 140.717 | 0,91 |
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 30.785 | 23.727 | 0,15 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 21.069 | 18.064 | 0,12 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 20.527 | 16.471 | 0,11 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 20.268 | 15.135 | 0,10 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 13.875 | 10.532 | 0,07 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 13.893 | 9.925 | 0,06 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 11.109 | 9.827 | 0,06 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 11.133 | 9.518 | 0,06 |
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 9.249 | 6.313 | 0,04 |
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 5.675 | 4.146 | 0,03 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 3.931 | 3.389 | 0,02 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 3.840 | 3.285 | 0,02 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 3.732 | 3.203 | 0,02 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 3.265 | 2.754 | 0,02 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 3.056 | 2.667 | 0,02 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 2.798 | 2.395 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 2.798 | 2.391 | 0,02 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 2.549 | 2.177 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 2.139 | 1.857 | 0,01 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 2.190 | 1.851 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 2.150 | 1.830 | 0,01 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 2.762 | 1.715 | 0,01 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 1.954 | 1.669 | 0,01 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 1.919 | 1.641 | 0,01 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 1.407 | 1.500 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 1.601 | 1.363 | 0,01 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 1.553 | 1.337 | 0,01 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 1.202 | 1.279 | 0,01 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 1.379 | 1.198 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 934 | 1.009 | 0,01 |
| Emirates NBD Bank 5,141% 26/11/2029 EMTN | AE | USD | 1.146 | 985 | 0,01 |
| ZIONS Bancorp 4,704% VRN 18/08/2028 | US | USD | 1.146 | 977 | 0,01 |
| GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A | US | USD | 1.252 | 933 | 0,01 |
| Citigroup 4,643% VRN 07/05/2028 | US | USD | 1.058 | 904 | 0,01 |
| OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN | HU | EUR | 882 | 900 | 0,01 |
| Bank of America 3,705% VRN 24/04/2028 | US | USD | 1.058 | 896 | 0,01 |
| Five Corners 5,791% 15/02/2033 | US | USD | 970 | 858 | 0,01 |
| Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A | BM | USD | 1.058 | 844 | 0,01 |
| Bank New York 3,992% VRN 13/06/2028 MTN | US | USD | 970 | 825 | 0,01 |
| HPS Lend 5,30% 05/06/2027 | US | USD | 970 | 824 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028 | US | USD | 970 | 821 | 0,01 |
| ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043 | NL | EUR | 705 | 820 | 0,01 |
| JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036 | US | USD | 935 | 809 | 0,01 |
| Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037 | US | USD | 1.005 | 796 | 0,01 |
| Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN | ES | EUR | 705 | 734 | 0,00 |
| North Haven Privateome Fund 5,75% 01/02/2030 | US | USD | 794 | 662 | 0,00 |
| RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN | CA | USD | 705 | 611 | 0,00 |
| Brighthouse Financial 3,85% 22/12/2051 | US | USD | 1.058 | 524 | 0,00 |
| Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034 | US | USD | 582 | 521 | 0,00 |
| Bos Funding 7,00% 14/03/2028 EMTN | KY | USD | 529 | 462 | 0,00 |
| Sumitomo Life Ins. 5,875% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 529 | 452 | 0,00 |
| Svenska 3,25% VRN 01/06/2033 | SE | EUR | 353 | 350 | 0,00 |
| Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032 | CA | USD | 353 | 308 | 0,00 |
| Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN | US | USD | 353 | 303 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada 4,97% VRN 02/05/2031 GMTN | CA | USD | 176 | 152 | 0,00 |
| Bank of America 4,948% VRN 22/07/2028 MTN | US | USD | 176 | 151 | 0,00 |
| | | | | **463.464** | **3,00** |

#### Inmobiliario

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN | FI | EUR | 917 | 864 | 0,01 |
| Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN | SE | EUR | 794 | 799 | 0,01 |
| Emaar Sukuk 3,875% 17/09/2029 EMTN | KY | USD | 882 | 730 | 0,00 |
| Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029 | KY | USD | 882 | 728 | 0,00 |
| | | | | **3.121** | **0,02** |

#### Estado

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 615.206 | 614.950 | 3,98 |
| Germany 2,071% 16/09/2026 | DE | EUR | 536.015 | 531.854 | 3,44 |
| Germany 1,821% 15/07/2026 | DE | EUR | 533.871 | 531.853 | 3,44 |
| Germany 1,71% 17/06/2026 | DE | EUR | 532.971 | 531.783 | 3,44 |
| Germany 2,051% 19/08/2026 | DE | EUR | 535.069 | 531.767 | 3,44 |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 229.159 | 30.833 | 0,20 |
| French Republic 5,75% 25/10/2032 | FR | EUR | 17.178 | 19.605 | 0,13 |
| French Republic 4,50% 25/04/2041 | FR | EUR | 18.636 | 19.546 | 0,13 |
| French Republic 4,75% 25/04/2035 | FR | EUR | 17.812 | 19.354 | 0,13 |
| French Republic 5,50% 25/04/2029 | FR | EUR | 17.812 | 19.128 | 0,12 |
| Italy 5,00% 01/08/2039 | IT | EUR | 17.178 | 18.817 | 0,12 |
| Italy 5,75% 01/02/2033 | IT | EUR | 16.481 | 18.742 | 0,12 |
| Italy 5,00% 01/08/2034 | IT | EUR | 16.607 | 18.205 | 0,12 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 134.410 | 18.063 | 0,12 |
| Spain 4,90% 30/07/2040 | ES | EUR | 16.100 | 18.044 | 0,12 |
| Spain 4,70% 30/07/2041 | ES | EUR | 16.290 | 17.883 | 0,12 |
| Italy 4,35% 01/11/2033 | IT | EUR | 16.988 | 17.864 | 0,12 |
| Spain 2,70% 31/01/2030 | ES | EUR | 16.164 | 16.077 | 0,10 |
| Spain 2,35% 31/03/2029 | ES | EUR | 16.164 | 15.961 | 0,10 |
| Italy 4,20% 01/03/2034 | IT | EUR | 15.213 | 15.828 | 0,10 |
| Italy 3,00% 01/10/2029 | IT | EUR | 15.783 | 15.781 | 0,10 |
| Italy 6,00% 01/05/2031 | IT | EUR | 13.945 | 15.735 | 0,10 |
| Italy 5,00% 01/09/2040 | IT | EUR | 14.325 | 15.683 | 0,10 |
| Italy 4,00% 15/11/2030 | IT | EUR | 13.818 | 14.304 | 0,09 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 23.210 | 14.126 | 0,09 |
| Spain 3,50% 31/05/2029 | ES | EUR | 13.628 | 13.913 | 0,09 |
| Italy 3,70% 15/06/2030 | IT | EUR | 12.170 | 12.446 | 0,08 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 17.535 | 10.736 | 0,07 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 75.965 | 9.952 | 0,06 |
| Finlandiaiaia#2,50% 15/04/2030 | FI | EUR | 9.381 | 9.260 | 0,06 |
| Spain 5,75% 30/07/2032 | ES | EUR | 7.226 | 8.316 | 0,05 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 9.382 | 7.929 | 0,05 |
| Spain 4,20% 31/01/2037 | ES | EUR | 7.290 | 7.701 | 0,05 |
| Ireland 2,40% 15/05/2030 | IE | EUR | 7.416 | 7.310 | 0,05 |
| Germany 3,40% 15/05/2047 | DE | EUR | 4.437 | 4.389 | 0,03 |
| Spain 5,15% 31/10/2044 | ES | EUR | 3.360 | 3.887 | 0,03 |
| Spain 0,80% 30/07/2029 | ES | EUR | 4.120 | 3.868 | 0,03 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,875% 15/02/2030 | PT | EUR | 3.486 | 3.627 | 0,02 |
| Italy 4,40% 01/05/2033 | IT | EUR | 2.916 | 3.081 | 0,02 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,125% 14/04/2027 | PT | EUR | 2.852 | 2.892 | 0,02 |
| Ireland 3,15% 18/10/2055 | IE | EUR | 3.233 | 2.886 | 0,02 |
| Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030 | ES | EUR | 2.100 | 2.777 | 0,02 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Slovakia 3,75% 06/03/2034 | SK | EUR | 2.662 | 2.717 | 0,02 |
| Kingdom of Belgium 2,60% 22/10/2030 | BE | EUR | 2.599 | 2.559 | 0,02 |
| Spain 2,40% 31/05/2028 | ES | EUR | 2.345 | 2.331 | 0,02 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 11.461 | 2.288 | 0,01 |
| France 3,834% 25/06/2037 144A | FR | EUR | 2.219 | 2.212 | 0,01 |
| Spain 3,45% 30/07/2066 | ES | EUR | 2.535 | 2.177 | 0,01 |
| Slovakia 4,00% 23/02/2043 | SK | EUR | 2.219 | 2.174 | 0,01 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 1.633 | 2.154 | 0,01 |
| Bulgaria 4,125% 07/05/2038 GMTN | BG | EUR | 2.028 | 2.010 | 0,01 |
| Estonia 0,125% 10/06/2030 | EE | EUR | 2.092 | 1.858 | 0,01 |
| Italy 1,30% 15/05/2028 | IT | EUR | 1.167 | 1.543 | 0,01 |
| Italy 1,80% 15/05/2036 | IT | EUR | 1.387 | 1.467 | 0,01 |
| France 2,75% 25/10/2027 | FR | EUR | 1.331 | 1.331 | 0,01 |
| Italy 1,25% 15/09/2032 | IT | EUR | 933 | 1.230 | 0,01 |
| Italy 2,35% 15/09/2035 | IT | EUR | 700 | 1.170 | 0,01 |
| Japan 0,005% 10/03/2034 | JP | JPY | 200.676 | 1.056 | 0,01 |
| Germany 2,747% 16/04/2031 | DE | EUR | 1.014 | 1.003 | 0,01 |
| Spain 3,10% 30/07/2031 | ES | EUR | 887 | 892 | 0,01 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 6.695 | 837 | 0,01 |
| French Republic 4,00% 25/10/2038 | FR | EUR | 824 | 830 | 0,01 |
| Finlandiaiaia#2,933% 15/04/2031 | FI | EUR | 824 | 742 | 0,00 |
| Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031 | CA | CAD | 467 | 618 | 0,00 |
| Italy 4,15% 01/10/2039 | IT | EUR | 570 | 573 | 0,00 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2031 | US | USD | 629 | 535 | 0,00 |
| Spain 2,50% 31/05/2027 | ES | EUR | 507 | 506 | 0,00 |
| Ireland 1,10% 15/05/2029 | IE | EUR | 317 | 302 | 0,00 |
| Ireland 3,00% 18/10/2043 | IE | EUR | 317 | 294 | 0,00 |
| | | | | **3.254.165** | **21,07** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 3.732 | 3.099 | 0,02 |
| | | | | **3.099** | **0,02** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | KY | EUR | 100.827 | 100.789 | 0,65 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | KY | EUR | 100.827 | 100.789 | 0,65 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | NL | EUR | 90.744 | 89.892 | 0,58 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | NL | EUR | 88.727 | 88.702 | 0,57 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | GB | EUR | 80.661 | 80.668 | 0,52 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | FI | EUR | 80.661 | 80.664 | 0,52 |
| Bank Nova CD 2,194% 30/10/2026 | CA | EUR | 80.661 | 80.662 | 0,52 |
| BFCM Paris CP 2,192% FRN 04/05/2026 | FR | EUR | 80.661 | 80.662 | 0,52 |
| SE Banken CD 2,49% 02/11/2026 | SE | EUR | 80.661 | 80.661 | 0,52 |
| Swedbank CP 2,182% 15/09/2026 | SE | EUR | 80.661 | 80.658 | 0,52 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,177% 18/09/2026 | CA | EUR | 80.661 | 80.654 | 0,52 |
| Swedbank CP 2,10% 12/05/2026 | SE | EUR | 80.661 | 80.608 | 0,52 |
| Barclays Bank CP 2,011% 14/08/2026 | GB | EUR | 80.661 | 80.603 | 0,52 |
| Barclays Bank CP 2,14% 03/06/2026 | GB | EUR | 80.661 | 80.512 | 0,52 |
| BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026 | FR | EUR | 80.661 | 80.426 | 0,52 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 02/07/2026 | GB | EUR | 80.661 | 80.360 | 0,52 |
| Belfius Bank CD 2,23% 07/07/2026 | BE | EUR | 80.661 | 80.328 | 0,52 |
| Goldman Sachs CD 2,278% 06/07/2026 | GB | EUR | 80.661 | 80.325 | 0,52 |
| Agence Centrale CP 2,30% 15/07/2026 | FR | EUR | 80.661 | 80.276 | 0,52 |
| ING Bank CP 2,15% 20/07/2026 | NL | EUR | 80.661 | 80.252 | 0,52 |
| ING Bank CD 2,319% 27/07/2026 | NL | EUR | 80.661 | 80.213 | 0,52 |
| SMBC Capital CP 2,14% 24/08/2026 | BE | EUR | 80.661 | 80.058 | 0,52 |
| SE Banken CP 2,31% 16/09/2026 | SE | EUR | 80.661 | 79.923 | 0,52 |
| Barclays Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 80.661 | 79.915 | 0,52 |
| Australia CD 2,457% 01/10/2026 | AU | EUR | 80.661 | 79.834 | 0,52 |
| Op Corporate Bank CP 2,26% 13/10/2026 | FI | EUR | 80.661 | 79.751 | 0,52 |
| Svenska Handelsbanken CP 2,48% 02/11/2026 | SE | EUR | 80.661 | 79.596 | 0,52 |
| MACQ CD 2,266% 25/01/2027 | AU | EUR | 60.496 | 60.484 | 0,39 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 60.496 | 60.479 | 0,39 |
| St Lawrence Fundi CP 1,98% 12/05/2026 | IE | EUR | 60.496 | 60.473 | 0,39 |
| St Lawrence Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 60.496 | 60.473 | 0,39 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 12/05/2026 | IE | EUR | 60.496 | 60.473 | 0,39 |
| SMBC Capital CD 2,49% 12/10/2026 | BE | EUR | 60.496 | 59.823 | 0,39 |
| DZ Bank CP 2,41% 12/10/2026 | DE | EUR | 60.496 | 59.820 | 0,39 |
| Bank Nova CD 2,257% 09/03/2027 | CA | EUR | 50.413 | 50.399 | 0,33 |
| DZ Bank CP 2,18% 07/09/2026 | DE | EUR | 50.413 | 49.990 | 0,32 |
| Toyota Finance (AU) CP 2,09% 04/05/2026 | AU | EUR | 48.397 | 48.386 | 0,31 |
| OP Corporate Bank CP 2,33% 07/09/2026 | FI | EUR | 44.364 | 43.991 | 0,28 |
| Svenska CP 2,14% 11/06/2026 | SE | EUR | 42.347 | 42.243 | 0,27 |
| DBN Bank CD 2,171% 13/01/2027 | NO | EUR | 40.331 | 40.335 | 0,26 |
| DBN Bank CD 2,166% 23/12/2026 | NO | EUR | 40.331 | 40.335 | 0,26 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,033% 20/05/2026 | CA | EUR | 40.331 | 40.334 | 0,26 |
| Credit Agricole CD 2,106% 29/06/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.334 | 0,26 |
| UBS CD 2,218% 09/11/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.333 | 0,26 |
| UBS CD 2,043% 07/05/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.332 | 0,26 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,212% 20/11/2026 | CA | EUR | 40.331 | 40.332 | 0,26 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,145% 04/08/2026 | CA | EUR | 40.331 | 40.332 | 0,26 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,193% 28/10/2026 | CA | EUR | 40.331 | 40.331 | 0,26 |
| Nordeap CD 2,15% 29/07/2026 | FI | EUR | 40.331 | 40.331 | 0,26 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 28/04/2027 | FR | EUR | 40.331 | 40.331 | 0,26 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 20/04/2027 | FR | EUR | 40.331 | 40.331 | 0,26 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 27/04/2027 | FR | EUR | 40.331 | 40.330 | 0,26 |
| UBS CD 2,206% 16/10/2026 | AU | EUR | 40.331 | 40.329 | 0,26 |
| Bank Nova CD 2,159% 18/08/2026 | CA | EUR | 40.331 | 40.329 | 0,26 |
| Bank Nova CD 2,181% 24/09/2026 | CA | EUR | 40.331 | 40.328 | 0,26 |
| UBS CD 2,31% 15/04/2027 | GB | EUR | 40.331 | 40.326 | 0,26 |
| NAB CD 2,217% 01/12/2026 | AU | EUR | 40.331 | 40.325 | 0,26 |
| Nordea Bank CD 2,215% 01/12/2026 | FI | EUR | 40.331 | 40.323 | 0,26 |
| Bank Nova CD 2,279% 19/04/2027 | CA | EUR | 40.331 | 40.323 | 0,26 |
| MUFG CD 2,258% 20/01/2027 | GB | EUR | 40.331 | 40.322 | 0,26 |
| UBS CD 2,284% 26/02/2027 | GB | EUR | 40.331 | 40.320 | 0,26 |
| Nord Bank CD 2,223% 21/12/2026 | FI | EUR | 40.331 | 40.319 | 0,26 |
| Cooperativ CD 2,251% 24/02/2027 | NL | EUR | 40.331 | 40.315 | 0,26 |
| MUFG CD 2,433% 18/09/2026 | JP | EUR | 40.331 | 40.312 | 0,26 |
| LMA CP 2,07% 12/05/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.303 | 0,26 |
| Nordea Bank CD 2,149% 12/05/2026 | SE | EUR | 40.331 | 40.302 | 0,26 |
| SE Banken CD 2,465% 19/10/2026 | SE | EUR | 40.331 | 40.301 | 0,26 |
| Mizuho CD 2,038% 15/05/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.297 | 0,26 |
| Credit Agricole CD 2,087% 19/05/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.287 | 0,26 |
| Agence Centrale CP 2,15% 19/05/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.287 | 0,26 |
| Toyota Finance Australia CP 2,11% 22/05/2026 | AU | EUR | 40.331 | 40.280 | 0,26 |
| Bank of America CD 1,967% 27/05/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.272 | 0,26 |
| Cred CIB (LN) CD 2,087% 28/05/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.266 | 0,26 |
| SE Banken CP 2,11% 01/06/2026 | SE | EUR | 40.331 | 40.258 | 0,26 |
| KBC Bank CD 2,097% 01/06/2026 | BE | EUR | 40.331 | 40.257 | 0,26 |
| Goldman Sachs CD 2,122% 03/06/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.251 | 0,26 |
| MUFG CD 2,133% 05/06/2026 | JP | EUR | 40.331 | 40.246 | 0,26 |
| Goldman Sachs CD 2,133% 05/06/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.246 | 0,26 |
| Goldman Sachs CD 2,148% 08/06/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.238 | 0,26 |
| BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.236 | 0,26 |
| Credit Agricole CD 2,141% 10/06/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.234 | 0,26 |
| Goldman Sachs CD 2,163% 11/06/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.231 | 0,26 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.216 | 0,26 |
| ING Bank CD 2,202% 23/06/2026 | NL | EUR | 40.331 | 40.200 | 0,26 |
| Agence Centrale CP 2,20% 24/06/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.197 | 0,26 |
| Sumitomo CD 2,168% 30/06/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.185 | 0,26 |
| Credit Agricole CD 2,238% 30/06/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.180 | 0,26 |
| HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.175 | 0,26 |
| Mizuho CD 2,297% 27/07/2026 | GB | EUR | 40.331 | 40.109 | 0,26 |
| Agence Centrale CP 2,26% 27/07/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.103 | 0,26 |
| BRED Banque CP 2,14% 11/08/2026 | FR | EUR | 40.331 | 40.066 | 0,26 |
| Nordea Bank CP 2,10% 24/08/2026 | SE | EUR | 40.331 | 40.034 | 0,26 |
| DZ Bank CP 2,13% 24/08/2026 | DE | EUR | 40.331 | 40.034 | 0,26 |
| Svenska CP 2,14% 24/08/2026 | SE | EUR | 40.331 | 40.024 | 0,26 |
| Svenska CP 2,145% 27/08/2026 | SE | EUR | 40.331 | 40.015 | 0,26 |
| ING Bank CP 2,31% 28/08/2026 | NL | EUR | 40.331 | 40.013 | 0,26 |
| Tor Dom Bank CP 2,15% 01/09/2026 | CA | EUR | 40.331 | 40.003 | 0,26 |
| Lloyds Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 40.331 | 39.961 | 0,26 |
| Credit Agricole CD 2,479% 14/09/2026 | FR | EUR | 40.331 | 39.959 | 0,26 |
| BFCM Paris CP 2,24% 14/09/2026 | FR | EUR | 40.331 | 39.958 | 0,26 |
| Danske Bank CP 2,44% 14/10/2026 | DK | EUR | 40.331 | 39.875 | 0,26 |
| DZ Bank CP 2,43% 14/10/2026 | DE | EUR | 40.331 | 39.873 | 0,26 |
| Lloyds Bank CP 2,37% 19/10/2026 | GB | EUR | 40.331 | 39.867 | 0,26 |
| DZ Bank CP 2,44% 20/10/2026 | DE | EUR | 40.331 | 39.853 | 0,26 |
| Nordea Bank CD 2,534% 20/10/2026 | SE | EUR | 40.331 | 39.852 | 0,26 |
| MUFG CD 2,624% 09/11/2026 | JP | EUR | 40.331 | 39.779 | 0,26 |
| BFCM Paris CP 2,21% 10/11/2026 | FR | EUR | 40.331 | 39.773 | 0,26 |
| Goldman Sachs CD 2,63% 12/11/2026 | GB | EUR | 40.331 | 39.769 | 0,26 |
| UBS CD 2,211% 25/06/2026 | GB | EUR | 36.298 | 36.175 | 0,23 |
| Royal Bank of Canada CP 2,165% 10/09/2026 | CA | EUR | 36.298 | 35.979 | 0,23 |
| Korea Development Bank CP 2,10% 11/05/2026 | KR | EUR | 24.198 | 24.183 | 0,16 |
| Swedbank CP 2,10% 11/05/2026 | SE | EUR | 20.165 | 20.153 | 0,13 |
| LMA CP 2,12% 14/05/2026 | FR | EUR | 20.165 | 20.149 | 0,13 |
| Mizuho CD 2,038% 20/05/2026 | GB | EUR | 20.165 | 20.143 | 0,13 |
| | | | | **5.814.654** | **37,65** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | LU | EUR | 241.984 | 245.353 | 1,59 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | NL | EUR | 120.992 | 120.992 | 0,78 |
| BNP Paribas Issuance 2,034% FRN 01/04/2027 EMTN | NL | EUR | 40.331 | 40.320 | 0,26 |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **406.665** | **2,63** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 14.676.582)** | | | | **14.690.412** | **95,13** |
| **Depósitos bancarios** | | | | | |
| Belfius Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 302.480 | 302.480 | 1,96 |
| KBC Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 229.885 | 229.885 | 1,49 |
| LBBW TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 202.645 | 202.645 | 1,31 |
| Hessen-Thuringen TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 201.653 | 201.653 | 1,31 |
| | | | | **936.663** | **6,07** |
| **Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)** | | | | **15.627.075** | **101,19** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 808 | (1) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 1.864 | (2) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 3.732 | (32) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 4.727 | (90) | (0,00) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 4.727 | (91) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 12.438 | (1.112) | (0,01) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 24.962 | (1.490) | (0,01) |
| | | | **(2.818)** | **(0,02)** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 18.683 | 876 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 34.313 | 685 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 36.964 | 600 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 56.605 | 526 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 8.980 | 264 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 5.469 | 175 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 22.951 | 147 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 6.672 | 139 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 7.212 | 136 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 19.411 | 135 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 4.158 | 130 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 5.305 | 93 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 6.610 | 75 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 970 | 69 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 7.308 | 67 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,31686428 12/05/2026 | 2.184 | 64 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 2.402 | 50 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 4.915 | 47 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 9.284 | 42 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 52.693 | 41 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 5.707 | 40 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,30919200 12/05/2026 | 5.678 | 38 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86355040 12/05/2026 | 2.334 | 31 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 7.054 | 31 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75071863 11/06/2026 | 1.406 | 27 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 4.953 | 23 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79657570 12/05/2026 | 1.185 | 22 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41860472 12/05/2026 | 1.178 | 22 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 4.275 | 21 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 1.885 | 20 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 9.187 | 20 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86040571 12/05/2026 | 1.971 | 19 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 11.548 | 18 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 2.286 | 18 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74678472 12/05/2026 | 1.233 | 17 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 2.106 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 1.274 | 12 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 12.333 | 10 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,56787153 12/05/2026 | 299 | 9 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 1.031 | 9 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86626625 12/05/2026 | 568 | 9 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 2.448 | 9 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 1.901 | 8 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763505 12/05/2026 | 183 | 8 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 4.072 | 8 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74394981 12/05/2026 | 766 | 8 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 2.636 | 8 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 1.266 | 7 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 1.925 | 7 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 5.400 | 7 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 653 | 6 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74379470 11/06/2026 | 556 | 6 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 4.571 | 5 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211922 12/05/2026 | 143 | 5 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003013 12/05/2026 | 268 | 5 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86484048 12/05/2026 | 326 | 5 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 9.254 | 4 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86636194 12/05/2026 | 211 | 4 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 4.525 | 3 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75593161 11/06/2026 | 99 | 3 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75056705 12/05/2026 | 147 | 3 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73794987 12/05/2026 | 1.654 | 3 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86289402 11/06/2026 | 181 | 3 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86273312 11/06/2026 | 221 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17483700 12/05/2026 | 1.218 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 6.052 | 2 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,62170993 12/05/2026 | 55 | 2 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,47490048 12/05/2026 | 151 | 2 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75280643 11/06/2026 | 88 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 122 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304725 12/05/2026 | 128 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85314085 12/05/2026 | 1.627 | 2 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85164077 11/06/2026 | 3.483 | 2 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41902948 12/05/2026 | 129 | 2 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41207137 12/05/2026 | 148 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35820000 12/05/2026 | 2.170 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18408501 12/05/2026 | 152 | 1 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 157,29320028 12/05/2026 | 280 | 1 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75104614 11/06/2026 | 72 | 1 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74982304 11/06/2026 | 40 | 1 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74868487 11/06/2026 | 44 | 1 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74625136 11/06/2026 | 38 | 1 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74315324 12/05/2026 | 137 | 1 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 12/05/2026 | 151 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85608523 12/05/2026 | 320 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85245838 11/06/2026 | 801 | 1 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17838899 11/06/2026 | 157 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17385440 12/05/2026 | 305 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17270710 12/05/2026 | 723 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17229930 12/05/2026 | 186 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 217 | 0 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26592103 12/05/2026 | 127 | 0 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,16116991 12/05/2026 | 29 | 0 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,68459663 12/05/2026 | 5 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74244424 11/06/2026 | 24 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74167320 11/06/2026 | 22 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73941892 11/06/2026 | 24 | 0 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 129 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323067 12/05/2026 | 246 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 166 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85209164 12/05/2026 | 290 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85014278 12/05/2026 | 138 | 0 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84956346 12/05/2026 | 128 | 0 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,42429284 12/05/2026 | 17 | 0 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,35346101 12/05/2026 | 39 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,34531400 12/05/2026 | 129 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33891650 11/06/2026 | 41 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33596000 11/06/2026 | 39 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32451375 11/06/2026 | 33 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16927800 11/06/2026 | 203 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592040 12/05/2026 | 112 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16535160 12/05/2026 | 117 | (1) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041599 12/05/2026 | 47 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33929400 12/05/2026 | 136 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16386340 12/05/2026 | 265 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15913700 12/05/2026 | 167 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15679601 12/05/2026 | 175 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71723540 12/05/2026 | 1.255 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 4.578 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84307080 12/05/2026 | 151 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 5.033 | (3) | (0,00) |
| Compra CNY venta EUR a 8,00396950 22/05/2026 | 3.386 | (3) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 155 | (4) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10437885 12/05/2026 | 123 | (4) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70402700 12/05/2026 | 192 | (4) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,30051800 12/05/2026 | 345 | (4) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 4.589 | (5) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 1.931 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 5.399 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631061 12/05/2026 | 499 | (6) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 156,04340001 12/05/2026 | 1.708 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 1.904 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16451511 11/06/2026 | 841 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15750100 12/05/2026 | 612 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 2.644 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321118 12/05/2026 | 226 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10311438 12/05/2026 | 211 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 1.039 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 2.453 | (9) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 483 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 4.962 | (10) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10342217 12/05/2026 | 263 | (10) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 4.088 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34462450 12/05/2026 | 1.098 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16441880 11/06/2026 | 1.163 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15770200 11/06/2026 | 751 | (11) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 6.217 | (12) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 1.283 | (12) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420565 12/05/2026 | 1.302 | (12) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 2.118 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34006900 12/05/2026 | 1.078 | (14) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33853000 12/05/2026 | 958 | (14) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73158391 12/05/2026 | 2.201 | (15) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73100601 12/05/2026 | 2.171 | (16) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 13.309 | (17) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 2.307 | (18) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 4.288 | (21) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73304378 12/05/2026 | 4.724 | (22) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16207800 12/05/2026 | 2.531 | (24) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 13.345 | (25) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32834500 12/05/2026 | 1.129 | (25) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 1.682 | (26) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 7.096 | (31) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 4.616 | (31) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77014000 12/05/2026 | 2.170 | (32) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 52.606 | (37) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 2.668 | (40) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00536391 22/05/2026 | 2.620 | (40) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 9.338 | (42) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 1.931 | (54) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 4.145 | (57) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73263401 12/05/2026 | 11.558 | (60) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 2.136 | (64) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 7.348 | (66) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 2.643 | (72) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33777900 11/06/2026 | 6.745 | (99) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 2.119 | (106) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 19.559 | (135) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16883290 11/06/2026 | 26.919 | (142) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 4.584 | (143) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 23.097 | (147) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 9.325 | (205) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 13.292 | (399) | (0,00) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12433710 22/05/2026 | 119.335 | (481) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 34.896 | (680) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 29.783 | (821) | (0,01) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00533758 22/05/2026 | 90.979 | (1.814) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84663366 22/05/2026 | 590.157 | (3.609) | (0,02) |
| | | **(4.956)** | **(0,03)** |

# Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (6.087) | 374 | 0,00 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (9.841) | 343 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (15.401) | 239 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (6.957) | 167 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (1.531) | 29 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (470) | 10 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 6.735 | (5) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 21.887 | (82) | (0,00) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 9.216 | (107) | (0,00) |
| | | | **968** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de inflación** | | | | |
| Pago interés fijo 2,32% cobro interés variable (US CPI) 02/01/2031 | USD | 7.000 | 146 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 22/10/2030 | USD | 7.467 | 72 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,482% cobro interés variable (US CPI) 13/11/2054 | USD | 2.217 | (16) | (0,00) |
| | | | **202** | **0,00** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 3.687 | 128 | 0,00 |
| Pago interés fijo 3,97% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2056 | USD | 933 | 31 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 6.184 | (88) | (0,00) |
| | | | **71** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | | (178.000) | (1,15) |
| **PN** | | | **15.442.542** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Alemania | DE | 27,72 |
| Luxemburgo | LU | 12,16 |
| Irlanda | IE | 10,51 |
| Reino Unido | GB | 9,11 |
| Francia | FR | 7,27 |
| Bélgica | BE | 5,40 |
| Suecia | SE | 4,88 |
| Países Bajos | NL | 4,77 |
| EE. UU. | US | 4,33 |
| Canadá | CA | 3,97 |
| Finlandiaia | FI | 2,21 |
| Australia | AU | 2,11 |
| Islas Caimán | KY | 1,33 |
| Japón | JP | 1,17 |
| Italia | IT | 1,15 |
| España | ES | 0,77 |
| Noruega | NO | 0,56 |
| China | CN | 0,39 |
| Corea | KR | 0,31 |
| Dinamarca | DK | 0,26 |
| Austria | AT | 0,19 |
| Suiza | CH | 0,11 |
| Portugal | PT | 0,09 |
| México | MX | 0,07 |
| Grecia | GR | 0,06 |
| Arabia Saudí | SA | 0,04 |
| Sark | SK | 0,03 |
| Polonia | PL | 0,03 |
| Supranacionales | SU | 0,03 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,03 |
| Liberia | LR | 0,02 |
| República Checa | CZ | 0,02 |
| Latvia | LV | 0,01 |
| Bulgaria | BG | 0,01 |
| Croacia | HR | 0,01 |
| Estonia | EE | 0,01 |
| Chile | CL | 0,01 |
| Singapur | SG | 0,01 |
| Eslovenia | SI | 0,01 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,01 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,01 |
| Hungría | HU | 0,01 |
| Bermudass | BM | 0,01 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,00 |
| Indonesia | ID | 0,00 |
| Tailandia | TH | 0,00 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (1,20) |

# Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 242.891 | 207.874 | 0,07 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 102.523 | 88.526 | 0,03 |
| Saudi Arabn Oil 3,50% 16/04/2029 144A | SA | USD | 101.531 | 83.858 | 0,03 |
| Bpcm 1,594% 03/07/2028 EMTN | GB | EUR | 72.522 | 70.361 | 0,02 |
| Total Capital Int. 0,75% 12/07/2028 EMTN | FR | EUR | 72.522 | 69.196 | 0,02 |
| OMV 3,875% 10/11/2040 EMTN | AT | EUR | 72.522 | 68.964 | 0,02 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 50.627 | 44.114 | 0,02 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 43.246 | 43.560 | 0,02 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 35.366 | 30.957 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 18.356 | 18.317 | 0,01 |
| Equinor 4,25% 23/11/2041 | NO | USD | 14.504 | 10.768 | 0,00 |
| Chevron | US | USD | 8 | 1.391 | 0,00 |
| Exxon Mobil | US | USD | 4 | 511 | 0,00 |
| Valero Energy | US | USD | 2 | 496 | 0,00 |
| Williams | US | USD | 7 | 435 | 0,00 |
| Baker Hughes | US | USD | 7 | 415 | 0,00 |
| SLB (US) | US | USD | 6 | 311 | 0,00 |
| Cheniere Energy | US | USD | 1 | 241 | 0,00 |
| Diamondback Energy | US | USD | 1 | 223 | 0,00 |
| Kinder Morgan | US | USD | 4 | 108 | 0,00 |
| EOG Resources | US | USD | 1 | 99 | 0,00 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 1 | 68 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| | | | | **740.809** | **0,26** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN | FR | USD | 116.035 | 69.277 | 0,02 |
| Saudi Electricity Sukuk 5,225% 18/02/2030 | KY | USD | 65.270 | 56.552 | 0,02 |
| RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN | FR | EUR | 101.531 | 52.849 | 0,02 |
| NextEra Energy | US | USD | 9 | 775 | 0,00 |
| Ameren | US | USD | 4 | 363 | 0,00 |
| American Electric Power | US | USD | 2 | 213 | 0,00 |
| Talen Energy | US | USD | 1 | 127 | 0,00 |
| Southern | US | USD | 2 | 124 | 0,00 |
| NRG Energy | US | USD | 1 | 122 | 0,00 |
| Duke Energy | US | USD | 1 | 92 | 0,00 |
| Constellation Energy | US | USD | 1 | 81 | 0,00 |
| Sempra | US | USD | 1 | 79 | 0,00 |
| CMS Energy | US | USD | 1 | 1 | 0,00 |
| | | | | **180.655** | **0,06** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 144A | TH | USD | 50.765 | 38.625 | 0,01 |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 37.865 | 32.867 | 0,01 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 29.869 | 25.322 | 0,01 |
| Linde | US | USD | 2 | 950 | 0,00 |
| Ecolab | US | USD | 1 | 291 | 0,00 |
| Nucor | US | USD | 1 | 269 | 0,00 |
| Steel Dynamics | US | USD | 1 | 237 | 0,00 |
| CRH (US) | IE | USD | 2 | 217 | 0,00 |
| Vulcan Materials | US | USD | 1 | 141 | 0,00 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 3 | 138 | 0,00 |
| Crown Holdings | US | USD | 1 | 124 | 0,00 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 1 | 121 | 0,00 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 2 | 95 | 0,00 |
| International Paper | US | USD | 3 | 88 | 0,00 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 2 | 62 | 0,00 |
| Coeur Mining | US | USD | 2 | 37 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 1 | 33 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 1 | 30 | 0,00 |
| | | | | **99.647** | **0,03** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| FedEx 0,45% 04/05/2029 | US | EUR | 78.324 | 71.337 | 0,02 |
| Hochtief 0,50% 03/09/2027 EMTN | DE | EUR | 72.522 | 70.169 | 0,02 |
| Bouygues 1,125% 24/07/2028 | FR | EUR | 72.522 | 69.447 | 0,02 |
| Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121 | US | USD | 116.035 | 67.808 | 0,02 |
| Caterpillar 5,20% 15/05/2035 | US | USD | 72.522 | 63.420 | 0,02 |
| Cofiroute 1,00% 19/05/2031 EMTN | FR | EUR | 58.018 | 51.696 | 0,02 |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 39.767 | 33.463 | 0,01 |
| East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN | JP | EUR | 14.504 | 13.962 | 0,00 |
| Caterpillar | US | USD | 2 | 1.405 | 0,00 |
| General Electric (US) | US | USD | 4 | 1.034 | 0,00 |
| GE Vernova | US | USD | 1 | 936 | 0,00 |
| Union Pacific | US | USD | 2 | 545 | 0,00 |
| Honeywell International | US | USD | 3 | 513 | 0,00 |
| Uber Technologies | US | USD | 6 | 407 | 0,00 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 1 | 381 | 0,00 |
| Quanta Services | US | USD | 1 | 348 | 0,00 |
| CSX | US | USD | 9 | 345 | 0,00 |
| PACCAR | US | USD | 3 | 343 | 0,00 |
| General Dynamics | US | USD | 1 | 341 | 0,00 |
| Northrop Grumman | US | USD | 1 | 324 | 0,00 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1 | 322 | 0,00 |
| Trane Technologies | IE | USD | 1 | 305 | 0,00 |
| TransDigm Group | US | USD | 1 | 271 | 0,00 |
| FedEx | US | USD | 1 | 271 | 0,00 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 1 | 248 | 0,00 |
| 3M | US | USD | 2 | 236 | 0,00 |
| Norfolk Southern | US | USD | 1 | 216 | 0,00 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 1 | 212 | 0,00 |
| Verisk Analytics | US | USD | 1 | 189 | 0,00 |
| WW Grainger | US | USD | 1 | 169 | 0,00 |
| Woodward | US | USD | 1 | 164 | 0,00 |
| Axon Enterprise | US | USD | 1 | 148 | 0,00 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 1 | 147 | 0,00 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 1 | 146 | 0,00 |
| Rockwell Automation | US | USD | 1 | 145 | 0,00 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 1 | 144 | 0,00 |
| Tetra Tech | US | USD | 5 | 143 | 0,00 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1 | 134 | 0,00 |
| United Rentals | US | USD | 1 | 133 | 0,00 |
| Veralto | US | USD | 2 | 121 | 0,00 |
| CACI International (A) | US | USD | 1 | 106 | 0,00 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 1 | 105 | 0,00 |
| Hexcel | US | USD | 1 | 103 | 0,00 |
| Boeing | US | USD | 1 | 100 | 0,00 |
| Lockheed Martin | US | USD | 1 | 98 | 0,00 |
| Waste Management | US | USD | 1 | 92 | 0,00 |
| Deere | US | USD | 1 | 78 | 0,00 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 1 | 60 | 0,00 |
| ITT | US | USD | 1 | 53 | 0,00 |
| FTI Consulting | US | USD | 1 | 51 | 0,00 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 1 | 47 | 0,00 |
| MasTec | US | USD | 1 | 41 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 1 | 27 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 1 | 20 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 1 | 17 | 0,00 |
| | | | | **453.086** | **0,16** |

#### Tecnologías de la información

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 339.763 | 289.914 | 0,10 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 255.077 | 217.773 | 0,08 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 82.841 | 70.382 | 0,02 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 81.918 | 68.328 | 0,02 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 56.586 | 60.846 | 0,02 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 70.482 | 57.692 | 0,02 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 144A | VG | USD | 50.765 | 38.154 | 0,01 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 37.153 | 29.227 | 0,01 |
| NVIDIA | US | USD | 76 | 12.955 | 0,00 |
| Apple | US | USD | 48 | 11.113 | 0,00 |
| Microsoft | US | USD | 24 | 8.358 | 0,00 |
| Alphabet (A) | US | USD | 19 | 6.215 | 0,00 |
| Broadcom | US | USD | 17 | 5.887 | 0,00 |
| Alphabet (C) | US | USD | 15 | 4.861 | 0,00 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 8 | 4.314 | 0,00 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 7 | 1.935 | 0,00 |
| Intel | US | USD | 16 | 1.258 | 0,00 |
| Applied Materials | US | USD | 3 | 1.070 | 0,00 |
| Lam Research | US | USD | 5 | 1.041 | 0,00 |
| Analog Devices | US | USD | 2 | 829 | 0,00 |
| Oracle | US | USD | 5 | 747 | 0,00 |
| KLA-Tencor | US | USD | 1 | 711 | 0,00 |
| Salesforce | US | USD | 4 | 617 | 0,00 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 1 | 614 | 0,00 |
| Amphenol (A) | US | USD | 5 | 607 | 0,00 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 1 | 597 | 0,00 |
| Western Digital | US | USD | 2 | 593 | 0,00 |
| Arista Networks | US | USD | 3 | 508 | 0,00 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 1 | 431 | 0,00 |
| Adobe | US | USD | 2 | 431 | 0,00 |
| Intuit | US | USD | 1 | 428 | 0,00 |
| Marvell Technology | US | USD | 3 | 400 | 0,00 |
| Microchip Technology | US | USD | 5 | 390 | 0,00 |
| ServiceNow | US | USD | 5 | 378 | 0,00 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1 | 361 | 0,00 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 6 | 357 | 0,00 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1 | 342 | 0,00 |
| AppLovin (A) | US | USD | 1 | 309 | 0,00 |
| Ciena | US | USD | 1 | 284 | 0,00 |
| Synopsys | US | USD | 1 | 277 | 0,00 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 1 | 253 | 0,00 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 5 | 212 | 0,00 |
| Texas Instruments | US | USD | 1 | 185 | 0,00 |
| Dell Technologies © | US | USD | 1 | 185 | 0,00 |
| Workday (A) | US | USD | 2 | 182 | 0,00 |
| Avnet | US | USD | 3 | 180 | 0,00 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1 | 178 | 0,00 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 1 | 174 | 0,00 |
| Fair Issac | US | USD | 1 | 173 | 0,00 |
| Cisco Systems | US | USD | 2 | 171 | 0,00 |
| Arrow Electronics | US | USD | 1 | 155 | 0,00 |
| Insight Enterprises | US | USD | 2 | 138 | 0,00 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1 | 137 | 0,00 |
| Entegris | US | USD | 1 | 135 | 0,00 |
| Dynatrace | US | USD | 4 | 120 | 0,00 |
| Twilio (A) | US | USD | 1 | 71 | 0,00 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 1 | 67 | 0,00 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1 | 41 | 0,00 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1 | 40 | 0,00 |
| Micron Technology | US | USD | 1 | 38 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 1 | 29 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 1 | 29 | 0,00 |
| | | | | **904.427** | **0,31** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 81.880 | 69.948 | 0,02 |
| Borgwarner 2,65% 01/07/2027 | US | USD | 79.774 | 66.677 | 0,02 |
| Ford Motor 4,75% 15/01/2043 | US | USD | 79.774 | 52.682 | 0,02 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 62.429 | 52.617 | 0,02 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 48.052 | 47.782 | 0,02 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 38.922 | 33.697 | 0,01 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 28.293 | 28.164 | 0,01 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 20.105 | 17.127 | 0,01 |
| Amazon.com | US | USD | 35 | 7.626 | 0,00 |
| Tesla | US | USD | 5 | 1.596 | 0,00 |
| Home Depot | US | USD | 4 | 1.138 | 0,00 |
| TJX | US | USD | 5 | 612 | 0,00 |
| Ross Stores | US | USD | 2 | 424 | 0,00 |
| Lowe's Cos | US | USD | 2 | 395 | 0,00 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 5 | 383 | 0,00 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1 | 369 | 0,00 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 2 | 355 | 0,00 |
| eBay | US | USD | 4 | 342 | 0,00 |
| General Motors (US) | US | USD | 4 | 287 | 0,00 |
| Marriott International (A) | US | USD | 1 | 277 | 0,00 |
| Yum! Brands | US | USD | 2 | 239 | 0,00 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1 | 207 | 0,00 |
| Garmin | CH | USD | 1 | 187 | 0,00 |
| PulteGroup | US | USD | 1 | 146 | 0,00 |
| Tapestry | US | USD | 1 | 131 | 0,00 |
| National Vision Holdings | US | USD | 6 | 127 | 0,00 |
| NIKE (B) | US | USD | 3 | 123 | 0,00 |
| Domino's Pizza | US | USD | 1 | 120 | 0,00 |
| Valvoline | US | USD | 4 | 118 | 0,00 |
| LCI Industries | US | USD | 1 | 103 | 0,00 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 1 | 91 | 0,00 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 3 | 79 | 0,00 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 1 | 79 | 0,00 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 1 | 73 | 0,00 |
| McDonald's | US | USD | 1 | 70 | 0,00 |
| Burlington Stores | US | USD | 1 | 65 | 0,00 |
| Murphy USA | US | USD | 1 | 60 | 0,00 |
| Under Armour (A) | US | USD | 8 | 46 | 0,00 |
| Patrick Industries | US | USD | 1 | 37 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 1 | 34 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 1 | 32 | 0,00 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 1 | 29 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 1 | 13 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 1 | 2 | 0,00 |
| | | | | **384.709** | **0,13** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 610.639 | 77.376 | 0,03 |
| Target 5,25% 15/02/2036 | US | USD | 79.774 | 69.144 | 0,02 |
| Coca-Cola HBC Finance 1,625% 14/05/2031 EMTN | NL | EUR | 65.270 | 59.892 | 0,02 |
| Flowers Foods (I) 6,20% 15/03/2055 | US | USD | 72.522 | 52.230 | 0,02 |
| Reckitt Benckiser Tr. 5,625% 14/12/2038 EMTN | GB | GBP | 37.711 | 42.290 | 0,01 |
| Coca-Cola 1,00% 09/03/2041 | US | EUR | 21.757 | 14.255 | 0,00 |
| Target 4,00% 01/07/2042 | US | USD | 14.504 | 10.303 | 0,00 |
| P&G 3,60% 25/03/2050 | US | USD | 14.504 | 9.427 | 0,00 |
| Walmart | US | USD | 17 | 1.947 | 0,00 |
| Costco Wholesale | US | USD | 2 | 1.679 | 0,00 |
| Coca-Cola | US | USD | 17 | 1.171 | 0,00 |
| Target | US | USD | 3 | 319 | 0,00 |
| Dollar Tree | US | USD | 3 | 277 | 0,00 |
| Church & Dwight | US | USD | 3 | 272 | 0,00 |
| PepsiCo | US | USD | 2 | 203 | 0,00 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 3 | 163 | 0,00 |
| Darling Ingredients | US | USD | 2 | 124 | 0,00 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1 | 104 | 0,00 |
| Bunge Global | US | USD | 1 | 99 | 0,00 |
| Freshpet | US | USD | 1 | 77 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 1 | 17 | 0,00 |
| | | | | **341.391** | **0,12** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Centene 2,50% 01/03/2031 | US | USD | 101.531 | 75.457 | 0,03 |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 89.453 | 75.272 | 0,03 |
| Glaxosmithkli 1,375% 12/09/2029 | GB | EUR | 72.522 | 68.642 | 0,02 |
| Astrazeneca 0,375% 03/06/2029 EMTN | GB | EUR | 72.522 | 66.899 | 0,02 |
| Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063 | SG | USD | 79.774 | 61.734 | 0,02 |
| Merck 4,90% 17/05/2044 | US | USD | 72.522 | 56.630 | 0,02 |
| Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037 | US | USD | 72.522 | 55.445 | 0,02 |
| HCA 7,50% 06/11/2033 | US | USD | 36.261 | 34.926 | 0,01 |
| Merck 4,75% 04/12/2035 | US | USD | 36.261 | 30.289 | 0,01 |
| No 4,90% 18/03/2036 | US | USD | 34.811 | 29.473 | 0,01 |
| Johnson Johnson 2,45% 01/09/2060 | US | USD | 50.765 | 23.236 | 0,01 |
| Eli Lilly | US | USD | 2 | 1.771 | 0,00 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 8 | 1.487 | 0,00 |
| AbbVie | US | USD | 5 | 957 | 0,00 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 3 | 799 | 0,00 |
| Merck & Co | US | USD | 7 | 700 | 0,00 |
| Amgen | US | USD | 2 | 530 | 0,00 |
| Gilead Sciences | US | USD | 4 | 478 | 0,00 |
| Pfizer | US | USD | 17 | 389 | 0,00 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 1 | 380 | 0,00 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 7 | 369 | 0,00 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 1 | 340 | 0,00 |
| Cencora | US | USD | 1 | 333 | 0,00 |
| McKesson | US | USD | 1 | 318 | 0,00 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 4 | 315 | 0,00 |
| CVS Health | US | USD | 4 | 307 | 0,00 |
| Centene | US | USD | 7 | 306 | 0,00 |
| Medtronic | IE | USD | 4 | 266 | 0,00 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 1 | 243 | 0,00 |
| Stryker | US | USD | 1 | 243 | 0,00 |
| Cigna Group | US | USD | 1 | 230 | 0,00 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 1 | 228 | 0,00 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1 | 213 | 0,00 |
| Danaher | US | USD | 1 | 203 | 0,00 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 3 | 199 | 0,00 |
| Cardinal Health | US | USD | 1 | 192 | 0,00 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 1 | 183 | 0,00 |
| Waters | US | USD | 1 | 181 | 0,00 |
| ResMed | US | USD | 1 | 157 | 0,00 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1 | 147 | 0,00 |
| Boston Scientific | US | USD | 3 | 145 | 0,00 |
| Elevance Health | US | USD | 1 | 141 | 0,00 |
| Biogen | US | USD | 1 | 141 | 0,00 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 3 | 134 | 0,00 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1 | 127 | 0,00 |
| STERIS | US | USD | 1 | 121 | 0,00 |
| Cooper | US | USD | 2 | 119 | 0,00 |
| Dexcom | US | USD | 2 | 110 | 0,00 |
| Agilent Technologies | US | USD | 1 | 108 | 0,00 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 1 | 101 | 0,00 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 1 | 90 | 0,00 |
| HCA Healthcare | US | USD | 1 | 88 | 0,00 |
| Insulet | US | USD | 1 | 77 | 0,00 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 1 | 68 | 0,00 |
| United Therapeutics | US | USD | 1 | 65 | 0,00 |
| Insmed | US | USD | 1 | 61 | 0,00 |
| Incyte | US | USD | 1 | 49 | 0,00 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 1 | 39 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 1 | 32 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 1 | 22 | 0,00 |
| | | | | **592.305** | **0,21** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Vanguard Eur Cor BND UCITS ETF | IE | EUR | 169.069 | 8.123.596 | 2,81 |
| BNP Paribas Issuance 2,013% FRN 14/08/2026 EMTN | NL | EUR | 1.062.597 | 1.062.600 | 0,37 |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 208.832 | 179.468 | 0,06 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 145.615 | 124.610 | 0,04 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 124.108 | 106.049 | 0,04 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 103.234 | 88.037 | 0,03 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 84.648 | 83.518 | 0,03 |
| AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A | KY | USD | 94.279 | 81.270 | 0,03 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 94.279 | 81.026 | 0,03 |
| Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN | GB | GBP | 63.819 | 74.550 | 0,03 |
| Wells Fargo 3,473% VRN 26/04/2028 EMTN | US | GBP | 65.270 | 74.498 | 0,03 |
| Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN | HR | EUR | 72.522 | 74.034 | 0,03 |
| Lloyd Banking Group 5,618% 22/03/2032 EMTN | GB | GBP | 87.026 | 73.001 | 0,03 |
| Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN | AT | EUR | 72.522 | 72.786 | 0,03 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 85.455 | 71.766 | 0,02 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 81.419 | 69.313 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 80.996 | 68.493 | 0,02 |
| NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN | GB | EUR | 65.270 | 68.438 | 0,02 |
| Tikehau 1,625% 31/03/2029 | FR | EUR | 72.522 | 67.882 | 0,02 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 79.535 | 67.357 | 0,02 |
| BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN | FR | EUR | 72.522 | 66.864 | 0,02 |
| Toronto-Dominion Bank 4,928% 15/10/2035 | CA | USD | 79.774 | 66.707 | 0,02 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 53.666 | 53.033 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 57.585 | 49.183 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 57.220 | 48.682 | 0,02 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 46.129 | 45.171 | 0,02 |
| Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052 | US | USD | 69.621 | 44.866 | 0,02 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 44.207 | 43.631 | 0,02 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 47.110 | 40.243 | 0,01 |
| Visa 2,70% 15/04/2040 | US | USD | 58.018 | 37.494 | 0,01 |
| CNP Assurances 1,875% VRN 12/10/2053 EMTN | FR | EUR | 43.513 | 37.033 | 0,01 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 40.690 | 34.803 | 0,01 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 35.001 | 34.619 | 0,01 |
| Visa 2,00% 15/08/2050 | US | USD | 73.972 | 33.671 | 0,01 |
| M&G 6,25% VRN 20/10/2068 | GB | GBP | 29.009 | 29.322 | 0,01 |
| BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032 | FR | EUR | 29.009 | 29.113 | 0,01 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 45.226 | 28.781 | 0,01 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 29.600 | 24.842 | 0,01 |
| Fab Sukuk 4,581% 17/01/2028 EMTN | KY | USD | 29.009 | 24.734 | 0,01 |
| Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050 | US | USD | 29.009 | 15.625 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 18.260 | 12.515 | 0,00 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 5.997 | 7.076 | 0,00 |
| Moody's 2,55% 18/08/2060 | US | USD | 14.504 | 6.208 | 0,00 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 12 | 3.109 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 6 | 2.413 | 0,00 |
| Visa | US | USD | 7 | 2.010 | 0,00 |
| Mastercard (A) | US | USD | 4 | 1.520 | 0,00 |
| Bank of America | US | USD | 28 | 1.292 | 0,00 |
| Wells Fargo | US | USD | 14 | 966 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1 | 912 | 0,00 |
| Morgan Stanley | US | USD | 4 | 674 | 0,00 |
| Progressive | US | USD | 3 | 497 | 0,00 |
| S&P Global | US | USD | 1 | 472 | 0,00 |
| Blackrock | US | USD | 1 | 444 | 0,00 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 4 | 404 | 0,00 |
| Travelers | US | USD | 1 | 388 | 0,00 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 2 | 367 | 0,00 |
| Aon (A) | GB | USD | 1 | 359 | 0,00 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 2 | 352 | 0,00 |
| Northern Trust | US | USD | 2 | 243 | 0,00 |
| MSCI | US | USD | 1 | 237 | 0,00 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1 | 228 | 0,00 |
| CME Group | US | USD | 1 | 222 | 0,00 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 1 | 204 | 0,00 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 4 | 180 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 1 | 171 | 0,00 |
| UMB Financial | US | USD | 2 | 166 | 0,00 |
| First Horizon | US | USD | 8 | 162 | 0,00 |
| Everest Group | BM | USD | 1 | 162 | 0,00 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 3 | 156 | 0,00 |
| Zions Bancorp | US | USD | 3 | 153 | 0,00 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1 | 148 | 0,00 |
| First American Financial | US | USD | 2 | 147 | 0,00 |
| Bank OZK | US | USD | 3 | 137 | 0,00 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 1 | 127 | 0,00 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 1 | 116 | 0,00 |
| Chubb | CH | USD | 1 | 110 | 0,00 |
| MetLife | US | USD | 2 | 107 | 0,00 |
| Ares Management (A) | US | USD | 1 | 106 | 0,00 |
| Block (A) | US | USD | 2 | 101 | 0,00 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 1 | 94 | 0,00 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 1 | 91 | 0,00 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1 | 90 | 0,00 |
| Primerica | US | USD | 1 | 87 | 0,00 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 2 | 84 | 0,00 |
| FNB | US | USD | 6 | 84 | 0,00 |
| Brown & Brown | US | USD | 2 | 81 | 0,00 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 1 | 78 | 0,00 |
| Apollo Global Management | US | USD | 1 | 76 | 0,00 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1 | 72 | 0,00 |
| Charles Schwab | US | USD | 1 | 46 | 0,00 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 1 | 44 | 0,00 |
| Franklin Resources | US | USD | 1 | 37 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 1 | 16 | 0,00 |
| | | | | **11.547.050** | **4,00** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 45.149 | 44.774 | 0,02 |
| Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046 | US | USD | 58.018 | 34.982 | 0,01 |
| Welltower REIT | US | USD | 4 | 725 | 0,00 |
| Ventas REIT | US | USD | 6 | 450 | 0,00 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 2 | 390 | 0,00 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 3 | 340 | 0,00 |
| Realty Income REIT | US | USD | 5 | 275 | 0,00 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 2 | 220 | 0,00 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1 | 205 | 0,00 |
| Equinix REIT | US | USD | 1 | 194 | 0,00 |
| American Tower REIT | US | USD | 1 | 161 | 0,00 |
| CoStar Group | US | USD | 5 | 134 | 0,00 |
| Macerich REIT | US | USD | 7 | 122 | 0,00 |
| Prologis REIT | US | USD | 1 | 98 | 0,00 |
| | | | | **83.070** | **0,03** |
| **Estado** | | | | | |
| Germany 2,196% 14/10/2026 | DE | EUR | 10.107.844 | 10.007.717 | 3,47 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 3.407.306 | 3.161.451 | 1,09 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 3.218.011 | 3.007.951 | 1,04 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | US | USD | 1.798.300 | 1.769.114 | 0,61 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 1.855.943 | 1.597.653 | 0,55 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 1.632.792 | 1.591.127 | 0,55 |
| France 0,10% 01/03/2029 | FR | EUR | 1.135.769 | 1.409.600 | 0,49 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 1.571.230 | 1.370.093 | 0,47 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 1.376.100 | 1.346.888 | 0,47 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 1.264.745 | 1.223.994 | 0,42 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 1.282.688 | 1.135.772 | 0,39 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 1.299.891 | 1.131.627 | 0,39 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | US | USD | 1.308.027 | 1.123.127 | 0,39 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 1.124.914 | 1.118.897 | 0,39 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | US | USD | 1.135.769 | 1.008.961 | 0,35 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 170.824.240 | 847.882 | 0,29 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | US | USD | 795.038 | 741.598 | 0,26 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | US | USD | 757.179 | 740.874 | 0,26 |
| French Republic 3,00% 25/05/2033 | FR | EUR | 703.790 | 686.544 | 0,24 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | GB | GBP | 416.449 | 655.258 | 0,23 |
| French Republic 2,75% 25/02/2030 | FR | EUR | 656.295 | 651.006 | 0,23 |
| French Republic 2,70% 25/02/2031 | FR | EUR | 651.977 | 640.640 | 0,22 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 722.888 | 624.547 | 0,22 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 784.142 | 617.808 | 0,21 |
| Germany 1,90% 16/09/2027 | DE | EUR | 608.800 | 603.069 | 0,21 |
| Germany 2,90% 15/08/2056 | DE | EUR | 680.042 | 599.674 | 0,21 |
| Germany 5,625% 04/01/2028 | DE | EUR | 569.940 | 597.513 | 0,21 |
| Bundesschatzanweisungen 1,70% 10/06/2027 | DE | EUR | 580.735 | 575.266 | 0,20 |
| Bundesschatzanweisungen 2,00% 16/12/2027 | DE | EUR | 569.940 | 564.333 | 0,20 |
| Germany 4,75% 04/07/2040 | DE | EUR | 481.427 | 560.137 | 0,19 |
| Kingdom of Belgium 5,00% 28/03/2035 | BE | EUR | 483.586 | 539.805 | 0,19 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2030 | NL | EUR | 541.875 | 537.311 | 0,19 |
| Kingdom of Belgium 4,25% 28/03/2041 | BE | EUR | 513.810 | 531.250 | 0,18 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 634.088 | 529.170 | 0,18 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055** | US | USD | 643.602 | 528.087 | 0,18 |
| Republic of Austria 3,45% 20/10/2030 | AT | EUR | 509.492 | 522.649 | 0,18 |
| Germany 3,25% 04/07/2042 | DE | EUR | 479.268 | 471.265 | 0,16 |
| Australia 2,00% 21/08/2035 | AU | AUD | 567.884 | 469.647 | 0,16 |
| French Republic 3,50% 25/11/2033 | FR | EUR | 466.315 | 467.592 | 0,16 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 543.944 | 455.424 | 0,16 |
| French Republic 3,60% 25/05/2042 | FR | EUR | 474.950 | 444.621 | 0,15 |
| French Republic 4,10% 25/05/2046 | FR | EUR | 440.408 | 430.593 | 0,15 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 828.708.846 | 430.441 | 0,15 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 78.804.551 | 424.221 | 0,15 |
| UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032 | GB | GBP | 189.295 | 421.532 | 0,15 |
| Bundesschatzanweisungen 2,20% 11/03/2027 | DE | EUR | 397.231 | 396.234 | 0,14 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 461.833 | 391.792 | 0,14 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 530.009 | 370.791 | 0,13 |
| Netherlands 3,50% 15/01/2056 | NL | EUR | 334.624 | 330.671 | 0,11 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 386.335 | 324.360 | 0,11 |
| UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035 | GB | GBP | 113.577 | 319.996 | 0,11 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 344.145 | 294.297 | 0,10 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 529.528 | 293.399 | 0,10 |
| Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033 | DE | EUR | 243.054 | 292.316 | 0,10 |
| Hellenic Republic 3,90% 30/01/2033 | GR | EUR | 276.335 | 284.655 | 0,10 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 332.801 | 284.302 | 0,10 |
| Italy 0,40% 15/05/2030 | IT | EUR | 227.154 | 282.139 | 0,10 |
| Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033 | ES | EUR | 193.081 | 240.715 | 0,08 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 249.484 | 240.436 | 0,08 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033 | GB | GBP | 189.295 | 233.933 | 0,08 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 283.985 | 233.161 | 0,08 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 204.411 | 227.937 | 0,08 |
| Germany 2,50% 15/08/2054 | DE | EUR | 278.494 | 227.459 | 0,08 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,10% 15/02/2045 | PT | EUR | 220.204 | 225.991 | 0,08 |
| Republic of Austria 2,50% 20/10/2029 | AT | EUR | 215.886 | 214.050 | 0,07 |
| Republic of Austria 3,80% 26/01/2062 | AT | EUR | 207.251 | 205.827 | 0,07 |
| France 0,10% 01/03/2032 | FR | EUR | 189.295 | 204.166 | 0,07 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031 | US | USD | 194.974 | 197.544 | 0,07 |
| Italy 0,10% 15/05/2033 | IT | EUR | 170.365 | 189.024 | 0,07 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 242.180 | 182.222 | 0,06 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 216.328 | 177.537 | 0,06 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 575.504 | 174.441 | 0,06 |
| Kingdom of Belgium 2,70% 22/10/2029 | BE | EUR | 168.391 | 167.544 | 0,06 |
| Germany 4,25% 04/07/2039 | DE | EUR | 138.167 | 152.896 | 0,05 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 305.031 | 151.655 | 0,05 |
| French Republic 2,75% 25/02/2029 | FR | EUR | 148.962 | 148.477 | 0,05 |
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | FR | EUR | 151.121 | 148.274 | 0,05 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034 | GB | GBP | 75.718 | 148.190 | 0,05 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 3.025.806 | 141.422 | 0,05 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 196.915 | 133.287 | 0,05 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 146.653 | 124.092 | 0,04 |
| Finlandiaia#3,20% 15/04/2045 | FI | EUR | 133.850 | 123.499 | 0,04 |
| French Republic 0,60% 25/07/2034 | FR | EUR | 113.577 | 121.857 | 0,04 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 199.698.419 | 115.611 | 0,04 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 118.063 | 115.450 | 0,04 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 231.705 | 108.621 | 0,04 |
| Australia 2,50% 20/09/2030 | AU | AUD | 113.577 | 108.278 | 0,04 |
| Netherlands 0,25% 15/07/2029 | NL | EUR | 112.261 | 103.898 | 0,04 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 2.452.551 | 98.058 | 0,03 |
| French Republic 0,10% 25/07/2031 | FR | EUR | 75.718 | 90.970 | 0,03 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 157.084.378 | 88.652 | 0,03 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 205.084 | 88.058 | 0,03 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 1.876.894 | 84.127 | 0,03 |
| France 1,50% 25/05/2031 | FR | EUR | 86.355 | 79.915 | 0,03 |
| Latvia 2,875% 21/05/2030 GMTN | LV | EUR | 77.719 | 77.095 | 0,03 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 153.092 | 76.229 | 0,03 |
| Bundesschatzanweisungen 2,10% 15/03/2028 | DE | EUR | 75.560 | 74.831 | 0,03 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 845.419 | 73.874 | 0,03 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 299.938 | 69.364 | 0,02 |
| Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032 | SE | SEK | 567.884 | 66.708 | 0,02 |
| France 0,10% 01/03/2028 | FR | EUR | 51.867 | 61.769 | 0,02 |
| Spain 3,90% 30/07/2039 | ES | EUR | 58.289 | 59.218 | 0,02 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 18.890.027 | 56.629 | 0,02 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 142.713 | 55.679 | 0,02 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 20.801.518 | 53.138 | 0,02 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 112.345 | 48.165 | 0,02 |
| Slovenia 3,50% 14/04/2055 | SI | EUR | 51.813 | 46.535 | 0,02 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 80.342 | 41.898 | 0,01 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 71.981 | 40.858 | 0,01 |
| Croatia 3,25% 11/02/2037 | HR | EUR | 36.701 | 35.493 | 0,01 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2031 | NL | EUR | 34.542 | 34.086 | 0,01 |
| Netherlands 3,75% 15/01/2042 | NL | EUR | 32.383 | 33.644 | 0,01 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 12.630.832 | 33.632 | 0,01 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,375% 15/06/2040 | PT | EUR | 34.542 | 33.216 | 0,01 |
| Finlandiaia#2,875% 15/04/2029 | FI | EUR | 32.383 | 32.496 | 0,01 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 43.054 | 30.189 | 0,01 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 29.504 | 29.572 | 0,01 |
| Italy 4,65% 01/10/2055 | IT | EUR | 25.906 | 26.203 | 0,01 |
| Netherlands 0,75% 15/07/2027 | NL | EUR | 23.748 | 23.240 | 0,01 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 9.449.819 | 20.490 | 0,01 |
| Netherlands 5,50% 15/01/2028 | NL | EUR | 17.271 | 18.090 | 0,01 |
| Hellenic Republic 4,375% 18/07/2038 | GR | EUR | 17.271 | 17.932 | 0,01 |
| France 3,20% 25/05/2035 | FR | EUR | 17.271 | 16.704 | 0,01 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 323.867.482 | 16.045 | 0,01 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 308.491 | 16.039 | 0,01 |
| Belgium 3,45% 22/06/2043 | BE | EUR | 15.112 | 13.942 | 0,00 |
| Republic of Austria 0,70% 20/04/2071 | AT | EUR | 36.701 | 12.811 | 0,00 |
| Belgium 3,45% 22/06/2042 | BE | EUR | 12.953 | 12.055 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 5,50% 28/03/2028 | BE | EUR | 10.794 | 11.345 | 0,00 |
| Hellenic Republic 4,20% 30/01/2042 | GR | EUR | 10.794 | 10.848 | 0,00 |
| Portugal 0,70% 15/10/2027 | PT | EUR | 10.794 | 10.503 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 3,75% 22/06/2045 | BE | EUR | 10.794 | 10.238 | 0,00 |
| Austria 0,85% 30/06/2120 | AT | EUR | 15.112 | 4.630 | 0,00 |
| | | | | **60.001.388** | **20,78** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H) | IE | EUR | 2.679.672 | 28.529.127 | 9,88 |
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | LU | EUR | 706.144 | 10.069.618 | 3,49 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 66 | 1.222.960 | 0,42 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 22 | 325.672 | 0,11 |
| | | | | **40.147.377** | **13,90** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| AT&T 5,50% 15/03/2027 | US | GBP | 58.018 | 67.327 | 0,02 |
| Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN | NL | EUR | 58.018 | 52.451 | 0,02 |
| AT&T 3,55% 15/09/2055 | US | USD | 65.270 | 35.876 | 0,01 |
| Grupo Televisa 5,25% 24/05/2049 | MX | USD | 40.612 | 23.156 | 0,01 |
| Netflix | US | USD | 18 | 1.428 | 0,00 |
| AT&T | US | USD | 37 | 830 | 0,00 |
| Walt Disney | US | USD | 6 | 554 | 0,00 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 2 | 326 | 0,00 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 5 | 194 | 0,00 |
| Comcast (A) | US | USD | 4 | 82 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 1 | 79 | 0,00 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 1 | 29 | 0,00 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 1 | 23 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 1 | 15 | 0,00 |
| | | | | **182.370** | **0,06** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Equinor 6,50% 01/12/2028 | NO | USD | 87.026 | 78.360 | 0,03 |
| Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083 | CA | USD | 79.774 | 69.869 | 0,02 |
| Energy Transfer 6,00% 01/02/2029 144A | US | USD | 79.774 | 68.672 | 0,02 |
| Coterra Energy 3,90% 15/05/2027 | US | USD | 65.270 | 55.401 | 0,02 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 55.067 | 46.776 | 0,02 |
| El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A | US | USD | 55.117 | 43.432 | 0,02 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 41.017 | 34.916 | 0,01 |
| Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049 | US | USD | 50.765 | 31.845 | 0,01 |
| Eni 5,70% 01/10/2040 144A | IT | USD | 36.261 | 30.533 | 0,01 |
| Sinopec Group Over. 2012 4,875% 17/05/2042 144A | VG | USD | 29.009 | 24.292 | 0,01 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 18.163 | 16.213 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047 | US | USD | 21.757 | 14.687 | 0,01 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 15.165 | 13.360 | 0,00 |
| | | | | **528.356** | **0,18** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 66.720 | 72.822 | 0,03 |
| Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 73.972 | 67.973 | 0,02 |
| Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A | US | USD | 78.324 | 65.448 | 0,02 |
| Delmarva 4,00% 01/06/2042 | US | USD | 72.522 | 50.925 | 0,02 |
| Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034 | US | USD | 56.567 | 50.744 | 0,02 |
| Brooklyn Union Gas 4,632% 05/08/2027 144A | US | USD | 29.009 | 24.734 | 0,01 |
| | | | | **332.646** | **0,12** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Sociedad Quimica y Mi. 5,50% 10/09/2034 144A | CL | USD | 94.279 | 81.044 | 0,03 |
| Ecolab 2,75% 18/08/2055 | US | USD | 137.792 | 69.489 | 0,02 |
| Celulosa Arauco y Con. 6,18% 05/05/2032 144A | CL | USD | 65.270 | 56.761 | 0,02 |
| Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A | FR | USD | 87.026 | 56.052 | 0,02 |
| Minera Mexico 5,625% 12/02/2032 144A | MX | USD | 29.009 | 25.326 | 0,01 |
| | | | | **288.672** | **0,10** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Mastec 4,50% 15/08/2028 144A | US | USD | 87.026 | 73.738 | 0,03 |
| John Deere 1,85% 02/04/2028 | LU | EUR | 72.522 | 70.980 | 0,02 |
| Rentokil Initia 0,50% 14/10/2028 EMTN | GB | EUR | 72.522 | 67.976 | 0,02 |
| East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN | JP | EUR | 50.765 | 50.098 | 0,02 |
| Antares Holdings 3,75% 15/07/2027 | US | USD | 58.018 | 48.194 | 0,02 |
| Concentrix 6,85% 02/08/2033 | US | USD | 36.261 | 28.264 | 0,01 |
| Air Lease 3,625% 01/04/2027 | US | USD | 7.252 | 6.102 | 0,00 |
| | | | | **345.352** | **0,12** |

#### Tecnologías de la información

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 109.673 | 89.451 | 0,03 |
| Gartner 3,75% 01/10/2030 144A | US | USD | 94.279 | 73.699 | 0,03 |
| NVIDIA 3,70% 01/04/2060 | US | USD | 120.386 | 73.670 | 0,03 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 72.904 | 61.855 | 0,02 |
| DXC Capital Funding DAC 4,25% 09/12/2030 Reg S | IE | EUR | 58.018 | 56.704 | 0,02 |
| Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034 | US | USD | 60.918 | 52.781 | 0,02 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 57.643 | 44.815 | 0,02 |
| Alphabet 5,70% 15/11/2075 | US | USD | 43.513 | 35.597 | 0,01 |
| Qualcomm 6,00% 20/05/2053 | US | USD | 29.009 | 25.302 | 0,01 |
| Microsoft 2,525% 01/06/2050 | US | USD | 36.261 | 18.390 | 0,01 |
| Microsoft 2,921% 17/03/2052 | US | USD | 29.009 | 15.812 | 0,01 |
| Asml Holding 0,625% 07/05/2029 | NL | EUR | 14.504 | 13.536 | 0,00 |
| Lam Research 3,125% 15/06/2060 | US | USD | 15.955 | 8.329 | 0,00 |
| Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A | US | USD | 7.252 | 5.650 | 0,00 |
| | | | | **575.591** | **0,20** |

#### Bienes de consumo discrecional

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 141.925 | 119.748 | 0,04 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 120.129 | 102.777 | 0,04 |
| WPP Finance 2013 3,625% 09/06/2031 EMTN | GB | EUR | 43.513 | 42.209 | 0,01 |
| Hyundai Capital 2,875% 26/06/2028 EMTN | US | EUR | 36.261 | 36.073 | 0,01 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 28.101 | 22.470 | 0,01 |
| Amazon.com 6,05% 13/03/2076 | US | USD | 23.207 | 19.482 | 0,01 |
| | | | | **342.759** | **0,12** |

#### Bienes de consumo básico

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034 | SG | USD | 79.774 | 67.909 | 0,02 |
| Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043 | US | USD | 63.819 | 42.600 | 0,01 |
| | | | | **110.509** | **0,04** |

#### Asistencia sanitaria

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Baxter International 2,539% 01/02/2032 | US | USD | 101.531 | 73.548 | 0,03 |
| Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035 | US | USD | 73.972 | 63.583 | 0,02 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 63.121 | 53.718 | 0,02 |
| Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050 | US | USD | 33.360 | 17.672 | 0,01 |
| | | | | **208.521** | **0,07** |

#### Servicios financieros

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | LU | EUR | 1.859.545 | 1.859.545 | 0,64 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | LU | EUR | 1.859.545 | 1.853.744 | 0,64 |
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 823.700 | 634.847 | 0,22 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 563.741 | 483.342 | 0,17 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 549.229 | 440.719 | 0,15 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 542.310 | 404.968 | 0,14 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 371.246 | 281.802 | 0,10 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 371.727 | 265.553 | 0,09 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 297.247 | 262.953 | 0,09 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 297.881 | 254.664 | 0,09 |
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 247.466 | 168.921 | 0,06 |
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 151.843 | 110.931 | 0,04 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 105.175 | 90.690 | 0,03 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 102.734 | 87.909 | 0,03 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 99.851 | 85.697 | 0,03 |
| Emirates NBD Bank 5,141% 26/11/2029 EMTN | AE | USD | 94.279 | 80.994 | 0,03 |
| ZIONS Bancorp 4,704% VRN 18/08/2028 | US | USD | 94.279 | 80.368 | 0,03 |
| GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A | US | USD | 102.981 | 76.721 | 0,03 |
| Citigroup 4,643% VRN 07/05/2028 | US | USD | 87.026 | 74.342 | 0,03 |
| OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN | HU | EUR | 72.522 | 74.050 | 0,03 |
| Bank of America 3,705% VRN 24/04/2028 | US | USD | 87.026 | 73.700 | 0,03 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 87.358 | 73.688 | 0,03 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 81.765 | 71.359 | 0,02 |
| Five Corners 5,791% 15/02/2033 | US | USD | 79.774 | 70.586 | 0,02 |
| Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A | BM | USD | 87.026 | 69.435 | 0,02 |
| Bank New York 3,992% VRN 13/06/2028 MTN | US | USD | 79.774 | 67.849 | 0,02 |
| HPS Lend 5,30% 05/06/2027 | US | USD | 79.774 | 67.768 | 0,02 |
| Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028 | US | USD | 79.774 | 67.528 | 0,02 |
| ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043 | NL | EUR | 58.018 | 67.428 | 0,02 |
| JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036 | US | USD | 76.873 | 66.546 | 0,02 |
| Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037 | US | USD | 82.675 | 65.464 | 0,02 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 74.864 | 64.077 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 74.864 | 63.986 | 0,02 |
| Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN | ES | EUR | 58.018 | 60.348 | 0,02 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 68.214 | 58.248 | 0,02 |
| North Haven Privateome Fund 5,75% 01/02/2030 | US | USD | 65.270 | 54.464 | 0,02 |
| RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN | CA | USD | 58.018 | 50.281 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 57.239 | 49.696 | 0,02 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 58.584 | 49.527 | 0,02 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 57.527 | 48.976 | 0,02 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 73.903 | 45.891 | 0,02 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 52.280 | 44.670 | 0,02 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 51.358 | 43.906 | 0,02 |
| Brighthouse Financial 3,85% 22/12/2051 | US | USD | 87.026 | 43.093 | 0,01 |
| Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034 | US | USD | 47.865 | 42.816 | 0,01 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 37.653 | 40.123 | 0,01 |
| Bos Funding 7,00% 14/03/2028 EMTN | KY | USD | 43.513 | 37.963 | 0,01 |
| Sumitomo Life Ins. 5,875% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 43.513 | 37.214 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 42.843 | 36.457 | 0,01 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 41.555 | 35.769 | 0,01 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 32.156 | 34.227 | 0,01 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 36.904 | 32.059 | 0,01 |
| Svenska 3,25% VRN 01/06/2033 | SE | EUR | 29.009 | 28.796 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 24.987 | 26.990 | 0,01 |
| Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032 | CA | USD | 29.009 | 25.368 | 0,01 |
| Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN | US | USD | 29.009 | 24.953 | 0,01 |
| Royal Bank of Canada 4,97% VRN 02/05/2031 GMTN | CA | USD | 14.504 | 12.517 | 0,00 |
| Bank of America 4,948% VRN 22/07/2028 MTN | US | USD | 14.504 | 12.442 | 0,00 |
| | | | | **9.538.968** | **3,30** |

#### Inmobiliario

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN | FI | EUR | 75.423 | 71.085 | 0,02 |
| Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN | SE | EUR | 65.270 | 65.710 | 0,02 |
| Emaar Sukuk 3,875% 17/09/2029 EMTN | KY | USD | 72.522 | 60.049 | 0,02 |
| Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029 | KY | USD | 72.522 | 59.865 | 0,02 |
| | | | | **256.709** | **0,09** |

#### Estado

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 10.340.535 | 10.336.240 | 3,58 |
| Germany 2,071% 16/09/2026 | DE | EUR | 10.088.699 | 10.010.377 | 3,47 |
| Germany 1,821% 15/07/2026 | DE | EUR | 10.048.343 | 10.010.356 | 3,47 |
| Germany 1,71% 17/06/2026 | DE | EUR | 10.031.415 | 10.009.064 | 3,47 |
| Germany 2,051% 19/08/2026 | DE | EUR | 10.070.905 | 10.008.758 | 3,47 |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 6.131.571 | 824.999 | 0,29 |
| French Republic 5,75% 25/10/2032 | FR | EUR | 585.052 | 667.716 | 0,23 |
| French Republic 4,50% 25/04/2041 | FR | EUR | 634.706 | 665.698 | 0,23 |
| French Republic 4,75% 25/04/2035 | FR | EUR | 606.641 | 659.182 | 0,23 |
| French Republic 5,50% 25/04/2029 | FR | EUR | 606.641 | 651.477 | 0,23 |
| Italy 5,00% 01/08/2039 | IT | EUR | 585.052 | 640.888 | 0,22 |
| Italy 5,75% 01/02/2033 | IT | EUR | 561.305 | 638.324 | 0,22 |
| Italy 5,00% 01/08/2034 | IT | EUR | 565.623 | 620.037 | 0,21 |
| Spain 4,90% 30/07/2040 | ES | EUR | 548.352 | 614.565 | 0,21 |
| Spain 4,70% 30/07/2041 | ES | EUR | 554.828 | 609.076 | 0,21 |
| Italy 4,35% 01/11/2033 | IT | EUR | 578.576 | 608.412 | 0,21 |
| Spain 2,70% 31/01/2030 | ES | EUR | 550.510 | 547.554 | 0,19 |
| Spain 2,35% 31/03/2029 | ES | EUR | 550.510 | 543.611 | 0,19 |
| Italy 4,20% 01/03/2034 | IT | EUR | 518.128 | 539.066 | 0,19 |
| Italy 3,00% 01/10/2029 | IT | EUR | 537.557 | 537.461 | 0,19 |
| Italy 6,00% 01/05/2031 | IT | EUR | 474.950 | 535.926 | 0,19 |
| Italy 5,00% 01/09/2040 | IT | EUR | 487.903 | 534.128 | 0,18 |
| Italy 4,00% 15/11/2030 | IT | EUR | 470.632 | 487.161 | 0,17 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 3.596.371 | 483.310 | 0,17 |
| Spain 3,50% 31/05/2029 | ES | EUR | 464.156 | 473.854 | 0,16 |
| Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030 | ES | EUR | 340.731 | 450.540 | 0,16 |
| Italy 3,70% 15/06/2030 | IT | EUR | 414.502 | 423.900 | 0,15 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 621.018 | 377.970 | 0,13 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 265.013 | 349.545 | 0,12 |
| Finlandiaia#2,50% 15/04/2030 | FI | EUR | 319.512 | 315.380 | 0,11 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 469.175 | 287.268 | 0,10 |
| Spain 5,75% 30/07/2032 | ES | EUR | 246.111 | 283.229 | 0,10 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 2.032.581 | 266.294 | 0,09 |
| Spain 4,20% 31/01/2037 | ES | EUR | 248.269 | 262.300 | 0,09 |
| Italy 1,30% 15/05/2028 | IT | EUR | 189.295 | 250.322 | 0,09 |
| Ireland 2,40% 15/05/2030 | IE | EUR | 252.587 | 248.969 | 0,09 |
| Italy 1,80% 15/05/2036 | IT | EUR | 224.996 | 237.984 | 0,08 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 251.021 | 212.145 | 0,07 |
| Italy 1,25% 15/09/2032 | IT | EUR | 151.436 | 199.492 | 0,07 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Italy 2,35% 15/09/2035 | IT | EUR | 113.577 | 189.825 | 0,07 |
| Japan 0,005% 10/03/2034 | JP | JPY | 32.558.702 | 171.341 | 0,06 |
| Germany 3,40% 15/05/2047 | DE | EUR | 151.121 | 149.487 | 0,05 |
| Spain 5,15% 31/10/2044 | ES | EUR | 114.420 | 132.383 | 0,05 |
| Spain 0,80% 30/07/2029 | ES | EUR | 140.326 | 131.723 | 0,05 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,875% 15/02/2030 | PT | EUR | 118.738 | 123.533 | 0,04 |
| Italy 4,40% 01/05/2033 | IT | EUR | 99.308 | 104.926 | 0,04 |
| Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031 | CA | CAD | 75.718 | 100.242 | 0,03 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,125% 14/04/2027 | PT | EUR | 97.149 | 98.514 | 0,03 |
| Ireland 3,15% 18/10/2055 | IE | EUR | 110.102 | 98.301 | 0,03 |
| Slovakia 3,75% 06/03/2034 | SK | EUR | 90.672 | 92.534 | 0,03 |
| Kingdom of Belgium 2,60% 22/10/2030 | BE | EUR | 88.513 | 87.156 | 0,03 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2031 | US | USD | 102.030 | 86.728 | 0,03 |
| Spain 2,40% 31/05/2028 | ES | EUR | 79.878 | 79.392 | 0,03 |
| France 3,834% 25/06/2037 144A | FR | EUR | 75.560 | 75.326 | 0,03 |
| Spain 3,45% 30/07/2066 | ES | EUR | 86.355 | 74.147 | 0,03 |
| Slovakia 4,00% 23/02/2043 | SK | EUR | 75.560 | 74.035 | 0,03 |
| Bulgaria 4,125% 07/05/2038 GMTN | BG | EUR | 69.084 | 68.449 | 0,02 |
| Estonia 0,125% 10/06/2030 | EE | EUR | 71.243 | 63.273 | 0,02 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 306.665 | 61.211 | 0,02 |
| France 2,75% 25/10/2027 | FR | EUR | 45.336 | 45.324 | 0,02 |
| Germany 2,747% 16/04/2031 | DE | EUR | 34.542 | 34.150 | 0,01 |
| Spain 3,10% 30/07/2031 | ES | EUR | 30.224 | 30.379 | 0,01 |
| French Republic 4,00% 25/10/2038 | FR | EUR | 28.065 | 28.282 | 0,01 |
| Finlandiaia#2,933% 15/04/2031 | FI | EUR | 28.065 | 25.275 | 0,01 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 179.136 | 22.384 | 0,01 |
| Italy 4,15% 01/10/2039 | IT | EUR | 19.430 | 19.528 | 0,01 |
| Spain 2,50% 31/05/2027 | ES | EUR | 17.271 | 17.244 | 0,01 |
| Ireland 1,10% 15/05/2029 | IE | EUR | 10.794 | 10.292 | 0,00 |
| Ireland 3,00% 18/10/2043 | IE | EUR | 10.794 | 10.012 | 0,00 |
| | | | | **68.727.974** | **23,80** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 99.851 | 82.927 | 0,03 |
| | | | | **82.927** | **0,03** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | KY | EUR | 1.328.247 | 1.327.746 | 0,46 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | KY | EUR | 1.328.247 | 1.327.746 | 0,46 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | NL | EUR | 1.195.422 | 1.184.194 | 0,41 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | NL | EUR | 1.168.857 | 1.168.523 | 0,40 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | GB | EUR | 1.062.597 | 1.062.682 | 0,37 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | FI | EUR | 1.062.597 | 1.062.633 | 0,37 |
| Bank Nova CD 2,194% 30/10/2026 | CA | EUR | 1.062.597 | 1.062.613 | 0,37 |
| BFCM Paris CP 2,192% FRN 04/05/2026 | FR | EUR | 1.062.597 | 1.062.607 | 0,37 |
| SE Banken CD 2,49% 02/11/2026 | SE | EUR | 1.062.597 | 1.062.595 | 0,37 |
| Swedbank CP 2,182% 15/09/2026 | SE | EUR | 1.062.597 | 1.062.556 | 0,37 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,177% 18/09/2026 | CA | EUR | 1.062.597 | 1.062.496 | 0,37 |
| Swedbank CP 2,10% 12/05/2026 | SE | EUR | 1.062.597 | 1.061.897 | 0,37 |
| Barclays Bank CP 2,011% 14/08/2026 | GB | EUR | 1.062.597 | 1.061.825 | 0,37 |
| Barclays Bank CP 2,14% 03/06/2026 | GB | EUR | 1.062.597 | 1.060.635 | 0,37 |
| BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026 | FR | EUR | 1.062.597 | 1.059.498 | 0,37 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 02/07/2026 | GB | EUR | 1.062.597 | 1.058.629 | 0,37 |
| Belfius Bank CD 2,23% 07/07/2026 | BE | EUR | 1.062.597 | 1.058.201 | 0,37 |
| Goldman Sachs CD 2,278% 06/07/2026 | GB | EUR | 1.062.597 | 1.058.173 | 0,37 |
| Agence Centrale CP 2,30% 15/07/2026 | FR | EUR | 1.062.597 | 1.057.525 | 0,37 |
| ING Bank CP 2,15% 20/07/2026 | NL | EUR | 1.062.597 | 1.057.208 | 0,37 |
| ING Bank CD 2,319% 27/07/2026 | NL | EUR | 1.062.597 | 1.056.689 | 0,37 |
| SMBC Capital CP 2,14% 24/08/2026 | BE | EUR | 1.062.597 | 1.054.653 | 0,37 |
| SE Banken CP 2,31% 16/09/2026 | SE | EUR | 1.062.597 | 1.052.875 | 0,36 |
| Barclays Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 1.062.597 | 1.052.766 | 0,36 |
| Australia CD 2,457% 01/10/2026 | AU | EUR | 1.062.597 | 1.051.693 | 0,36 |
| Op Corporate Bank CP 2,26% 13/10/2026 | FI | EUR | 1.062.597 | 1.050.609 | 0,36 |
| Svenska Handelsbanken CP 2,48% 02/11/2026 | SE | EUR | 1.062.597 | 1.048.560 | 0,36 |
| MACQ CD 2,266% 25/01/2027 | AU | EUR | 796.948 | 796.792 | 0,28 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 796.948 | 796.719 | 0,28 |
| St Lawrence Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 796.948 | 796.643 | 0,28 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 12/05/2026 | IE | EUR | 796.948 | 796.643 | 0,28 |
| St Lawrence Fundi CP 1,98% 12/05/2026 | IE | EUR | 796.948 | 796.641 | 0,28 |
| SMBC Capital CD 2,49% 12/10/2026 | BE | EUR | 796.948 | 788.079 | 0,27 |
| DZ Bank CP 2,41% 12/10/2026 | DE | EUR | 796.948 | 788.037 | 0,27 |
| Bank Nova CD 2,257% 09/03/2027 | CA | EUR | 664.123 | 663.937 | 0,23 |
| DZ Bank CP 2,18% 07/09/2026 | DE | EUR | 664.123 | 658.546 | 0,23 |
| Toyota Finance (AU) CP 2,09% 04/05/2026 | AU | EUR | 637.558 | 637.413 | 0,22 |
| OP Corporate Bank CP 2,33% 07/09/2026 | FI | EUR | 584.429 | 579.512 | 0,20 |
| Svenska CP 2,14% 11/06/2026 | SE | EUR | 557.864 | 556.489 | 0,19 |
| DBN Bank CD 2,166% 23/12/2026 | NO | EUR | 531.299 | 531.362 | 0,18 |
| DBN Bank CD 2,171% 13/01/2027 | NO | EUR | 531.299 | 531.360 | 0,18 |
| Credit Agricole CD 2,106% 29/06/2026 | GB | EUR | 531.299 | 531.349 | 0,18 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,033% 20/05/2026 | CA | EUR | 531.299 | 531.341 | 0,18 |
| UBS CD 2,218% 09/11/2026 | GB | EUR | 531.299 | 531.325 | 0,18 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,212% 20/11/2026 | CA | EUR | 531.299 | 531.320 | 0,18 |
| UBS CD 2,043% 07/05/2026 | GB | EUR | 531.299 | 531.315 | 0,18 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,145% 04/08/2026 | CA | EUR | 531.299 | 531.315 | 0,18 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,193% 28/10/2026 | CA | EUR | 531.299 | 531.308 | 0,18 |
| Nordeap CD 2,15% 29/07/2026 | FI | EUR | 531.299 | 531.308 | 0,18 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 28/04/2027 | FR | EUR | 531.299 | 531.299 | 0,18 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 20/04/2027 | FR | EUR | 531.299 | 531.298 | 0,18 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 27/04/2027 | FR | EUR | 531.299 | 531.287 | 0,18 |
| Bank Nova CD 2,159% 18/08/2026 | CA | EUR | 531.299 | 531.282 | 0,18 |
| UBS CD 2,206% 16/10/2026 | AU | EUR | 531.299 | 531.272 | 0,18 |
| Bank Nova CD 2,181% 24/09/2026 | CA | EUR | 531.299 | 531.259 | 0,18 |
| UBS CD 2,31% 15/04/2027 | GB | EUR | 531.299 | 531.244 | 0,18 |
| NAB CD 2,217% 01/12/2026 | AU | EUR | 531.299 | 531.224 | 0,18 |
| Bank Nova CD 2,279% 19/04/2027 | CA | EUR | 531.299 | 531.200 | 0,18 |
| Nordea Bank CD 2,215% 01/12/2026 | FI | EUR | 531.299 | 531.199 | 0,18 |
| MUFG CD 2,258% 20/01/2027 | GB | EUR | 531.299 | 531.180 | 0,18 |
| UBS CD 2,284% 26/02/2027 | GB | EUR | 531.299 | 531.163 | 0,18 |
| Nord Bank CD 2,223% 21/12/2026 | FI | EUR | 531.299 | 531.139 | 0,18 |
| Cooperativ CD 2,251% 24/02/2027 | NL | EUR | 531.299 | 531.095 | 0,18 |
| MUFG CD 2,433% 18/09/2026 | JP | EUR | 531.299 | 531.059 | 0,18 |
| LMA CP 2,07% 12/05/2026 | FR | EUR | 531.299 | 530.934 | 0,18 |
| Nordea Bank CD 2,149% 12/05/2026 | SE | EUR | 531.299 | 530.924 | 0,18 |
| SE Banken CD 2,465% 19/10/2026 | SE | EUR | 531.299 | 530.913 | 0,18 |
| Mizuho CD 2,038% 15/05/2026 | GB | EUR | 531.299 | 530.854 | 0,18 |
| Agence Centrale CP 2,15% 19/05/2026 | FR | EUR | 531.299 | 530.726 | 0,18 |
| Credit Agricole CD 2,087% 19/05/2026 | FR | EUR | 531.299 | 530.722 | 0,18 |
| Toyota Finance Australia CP 2,11% 22/05/2026 | AU | EUR | 531.299 | 530.631 | 0,18 |
| Bank of America CD 1,967% 27/05/2026 | GB | EUR | 531.299 | 530.527 | 0,18 |
| Cred CIB (LN) CD 2,087% 28/05/2026 | GB | EUR | 531.299 | 530.449 | 0,18 |
| SE Banken CP 2,11% 01/06/2026 | SE | EUR | 531.299 | 530.347 | 0,18 |
| KBC Bank CD 2,097% 01/06/2026 | BE | EUR | 531.299 | 530.324 | 0,18 |
| Goldman Sachs CD 2,122% 03/06/2026 | GB | EUR | 531.299 | 530.250 | 0,18 |
| MUFG CD 2,133% 05/06/2026 | JP | EUR | 531.299 | 530.184 | 0,18 |
| Goldman Sachs CD 2,133% 05/06/2026 | GB | EUR | 531.299 | 530.184 | 0,18 |
| Goldman Sachs CD 2,148% 08/06/2026 | GB | EUR | 531.299 | 530.082 | 0,18 |
| BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026 | FR | EUR | 531.299 | 530.058 | 0,18 |
| Credit Agricole CD 2,141% 10/06/2026 | FR | EUR | 531.299 | 530.024 | 0,18 |
| Goldman Sachs CD 2,163% 11/06/2026 | GB | EUR | 531.299 | 529.980 | 0,18 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026 | GB | EUR | 531.299 | 529.794 | 0,18 |
| ING Bank CD 2,202% 23/06/2026 | NL | EUR | 531.299 | 529.574 | 0,18 |
| Agence Centrale CP 2,20% 24/06/2026 | FR | EUR | 531.299 | 529.540 | 0,18 |
| Sumitomo CD 2,168% 30/06/2026 | GB | EUR | 531.299 | 529.381 | 0,18 |
| Credit Agricole CD 2,238% 30/06/2026 | FR | EUR | 531.299 | 529.319 | 0,18 |
| HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026 | FR | EUR | 531.299 | 529.252 | 0,18 |
| Mizuho CD 2,297% 27/07/2026 | GB | EUR | 531.299 | 528.373 | 0,18 |
| Agence Centrale CP 2,26% 27/07/2026 | FR | EUR | 531.299 | 528.295 | 0,18 |
| BRED Banque CP 2,14% 11/08/2026 | FR | EUR | 531.299 | 527.816 | 0,18 |
| DZ Bank CP 2,13% 24/08/2026 | DE | EUR | 531.299 | 527.396 | 0,18 |
| Nordea Bank CP 2,10% 24/08/2026 | SE | EUR | 531.299 | 527.389 | 0,18 |
| Svenska CP 2,14% 24/08/2026 | SE | EUR | 531.299 | 527.256 | 0,18 |
| Svenska CP 2,145% 27/08/2026 | SE | EUR | 531.299 | 527.136 | 0,18 |
| ING Bank CP 2,31% 28/08/2026 | NL | EUR | 531.299 | 527.116 | 0,18 |
| Tor Dom Bank CP 2,15% 01/09/2026 | CA | EUR | 531.299 | 526.982 | 0,18 |
| Lloyds Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 531.299 | 526.426 | 0,18 |
| Credit Agricole CD 2,479% 14/09/2026 | FR | EUR | 531.299 | 526.401 | 0,18 |
| BFCM Paris CP 2,24% 14/09/2026 | FR | EUR | 531.299 | 526.391 | 0,18 |
| Danske Bank CP 2,44% 14/10/2026 | DK | EUR | 531.299 | 525.299 | 0,18 |
| DZ Bank CP 2,43% 14/10/2026 | DE | EUR | 531.299 | 525.270 | 0,18 |
| Lloyds Bank CP 2,37% 19/10/2026 | GB | EUR | 531.299 | 525.196 | 0,18 |
| DZ Bank CP 2,44% 20/10/2026 | DE | EUR | 531.299 | 525.004 | 0,18 |
| Nordea Bank CD 2,534% 20/10/2026 | SE | EUR | 531.299 | 524.994 | 0,18 |
| MUFG CD 2,624% 09/11/2026 | JP | EUR | 531.299 | 524.028 | 0,18 |
| BFCM Paris CP 2,21% 10/11/2026 | FR | EUR | 531.299 | 523.946 | 0,18 |
| Goldman Sachs CD 2,63% 12/11/2026 | GB | EUR | 531.299 | 523.901 | 0,18 |
| UBS CD 2,211% 25/06/2026 | GB | EUR | 478.169 | 476.552 | 0,17 |
| Royal Bank of Canada CP 2,165% 10/09/2026 | CA | EUR | 478.169 | 473.973 | 0,16 |
| Korea Development Bank CP 2,10% 11/05/2026 | KR | EUR | 318.779 | 318.571 | 0,11 |
| Swedbank CP 2,10% 11/05/2026 | SE | EUR | 265.649 | 265.489 | 0,09 |
| LMA CP 2,12% 14/05/2026 | FR | EUR | 265.649 | 265.437 | 0,09 |
| Mizuho CD 2,038% 20/05/2026 | GB | EUR | 265.649 | 265.353 | 0,09 |
| | | | | **76.599.744** | **26,52** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 6 | 17 | 0,00 |
| | | | | **17** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | LU | EUR | 3.187.792 | 3.232.179 | 1,12 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | NL | EUR | 1.593.896 | 1.593.896 | 0,55 |
| BNP Paribas Issuance 2,034% FRN 01/04/2027 EMTN | NL | EUR | 531.299 | 531.163 | 0,18 |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 2 | 1 | 0,00 |
| | | | | **5.357.239** | **1,86** |
| Fracciones | | | | 9 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 277.605.009)** | | | | **278.954.277** | **96,59** |
| **Depósitos bancarios** | | | | | |
| Belfius Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 3.984.740 | 3.984.740 | 1,38 |
| KBC Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 3.028.403 | 3.028.403 | 1,05 |
| LBBW TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 2.669.559 | 2.669.559 | 0,92 |
| Hessen-Thuringen TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 2.656.494 | 2.656.494 | 0,92 |
| | | | | **12.339.196** | **4,27** |
| **Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)** | | | | **291.293.473** | **100,86** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 21.623 | (23) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 49.878 | (50) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 99.851 | (860) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 126.472 | (2.411) | (0,00) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 126.472 | (2.424) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 332.805 | (29.741) | (0,01) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 667.917 | (39.868) | (0,01) |
| | | | **(75.377)** | **(0,03)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 887.323 | 28.435 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 499.891 | 23.434 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 918.094 | 18.335 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 989.049 | 16.058 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 1.514.582 | 14.077 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,31686428 12/05/2026 | 354.365 | 10.463 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 240.279 | 7.064 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,30919200 12/05/2026 | 921.240 | 6.242 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86355040 12/05/2026 | 378.755 | 5.019 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 614.100 | 3.932 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 178.510 | 3.709 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41860472 12/05/2026 | 191.197 | 3.642 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79657570 12/05/2026 | 192.313 | 3.634 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 192.978 | 3.631 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 519.390 | 3.613 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 111.250 | 3.488 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86040571 12/05/2026 | 319.778 | 3.058 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74678472 12/05/2026 | 199.992 | 2.803 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 141.958 | 2.501 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75071863 11/06/2026 | 115.638 | 2.232 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 176.869 | 2.010 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 25.957 | 1.843 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 195.529 | 1.804 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 2.000.901 | 1.577 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86626625 12/05/2026 | 92.110 | 1.514 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,56787153 12/05/2026 | 48.438 | 1.430 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 64.274 | 1.349 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763505 12/05/2026 | 29.766 | 1.294 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 131.503 | 1.264 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74394981 12/05/2026 | 124.262 | 1.263 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 248.399 | 1.112 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 1.409.903 | 1.106 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04901758 22/05/2026 | 108.823 | 1.065 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 152.711 | 1.062 | 0,00 |
| Compra EUR venta THB a 0,02637520 22/05/2026 | 130.608 | 1.010 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005815 22/05/2026 | 125.578 | 968 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 105.971 | 952 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09250591 22/05/2026 | 261.660 | 936 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211922 12/05/2026 | 23.206 | 870 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 188.733 | 829 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003013 12/05/2026 | 43.451 | 825 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25343543 22/05/2026 | 142.002 | 807 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86484048 12/05/2026 | 52.886 | 781 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 132.520 | 620 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 114.375 | 570 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86636194 12/05/2026 | 34.314 | 568 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73794987 12/05/2026 | 268.346 | 541 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 245.827 | 540 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 50.433 | 524 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 61.164 | 486 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 308.994 | 474 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75056705 12/05/2026 | 23.911 | 458 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74379470 11/06/2026 | 45.721 | 453 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41902948 12/05/2026 | 20.904 | 405 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 19.815 | 372 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 56.338 | 351 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41207137 12/05/2026 | 24.002 | 345 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 34.082 | 321 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,62170993 12/05/2026 | 8.930 | 315 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,47490048 12/05/2026 | 24.438 | 300 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85314085 12/05/2026 | 264.046 | 274 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304725 12/05/2026 | 20.794 | 263 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86273312 11/06/2026 | 18.204 | 250 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17483700 12/05/2026 | 197.587 | 249 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 65.509 | 243 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85608523 12/05/2026 | 51.957 | 233 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 27.576 | 228 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18408501 12/05/2026 | 24.732 | 226 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 108.963 | 216 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75593161 11/06/2026 | 8.179 | 216 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 157,29320028 12/05/2026 | 45.424 | 215 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 50.871 | 209 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86289402 11/06/2026 | 14.904 | 208 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85164077 11/06/2026 | 286.490 | 203 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74315324 12/05/2026 | 22.238 | 202 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 70.525 | 201 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 33.883 | 200 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 144.475 | 189 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 51.500 | 174 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067632 22/05/2026 | 285.765 | 164 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75280643 11/06/2026 | 7.228 | 160 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 122.311 | 143 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 12/05/2026 | 24.551 | 124 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75104614 11/06/2026 | 5.928 | 117 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 247.598 | 110 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85245838 11/06/2026 | 65.860 | 110 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35820000 12/05/2026 | 352.030 | 93 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 121.078 | 87 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 21.001 | 81 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74982304 11/06/2026 | 3.298 | 60 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74868487 11/06/2026 | 3.634 | 60 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 161.938 | 51 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323067 12/05/2026 | 39.911 | 46 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04905265 22/05/2026 | 4.388 | 46 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26592103 12/05/2026 | 20.668 | 43 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74625136 11/06/2026 | 3.149 | 42 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17838899 11/06/2026 | 12.932 | 37 | 0,00 |
| Compra EUR venta THB a 0,02633729 22/05/2026 | 4.303 | 27 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,42429284 12/05/2026 | 2.678 | 24 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17385440 12/05/2026 | 49.501 | 21 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74244424 11/06/2026 | 1.999 | 16 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74167320 11/06/2026 | 1.834 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005783 22/05/2026 | 4.163 | 9 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73941892 11/06/2026 | 2.007 | 8 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067645 22/05/2026 | 9.318 | 7 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25228945 22/05/2026 | 4.680 | 5 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13385738 22/05/2026 | 122.760 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 26.853 | (1) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,68459663 12/05/2026 | 881 | (7) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85209164 12/05/2026 | 47.048 | (9) | (0,00) |
| Compra MXN venta EUR a 20,45987638 22/05/2026 | 3.504 | (24) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17229930 12/05/2026 | 30.185 | (27) | (0,00) |
| Compra CAD venta USD a 1,35346101 12/05/2026 | 6.368 | (33) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1472,70068548 22/05/2026 | 7.387 | (34) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16116991 12/05/2026 | 4.700 | (43) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 122.497 | (43) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33891650 11/06/2026 | 3.358 | (47) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33596000 11/06/2026 | 3.190 | (51) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85014278 12/05/2026 | 22.401 | (56) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,61052222 22/05/2026 | 29.734 | (62) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17270710 12/05/2026 | 117.371 | (65) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32451375 11/06/2026 | 2.686 | (66) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84956346 12/05/2026 | 20.783 | (66) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 134.660 | (74) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 35.232 | (80) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16927800 11/06/2026 | 16.710 | (82) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62404067 22/05/2026 | 26.184 | (99) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041599 12/05/2026 | 7.667 | (112) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592040 12/05/2026 | 18.141 | (115) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16535160 12/05/2026 | 18.975 | (129) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 122.792 | (131) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 144.458 | (147) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 51.671 | (173) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34531400 12/05/2026 | 20.950 | (193) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 50.957 | (203) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 70.757 | (203) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 27.800 | (229) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 65.623 | (239) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 132.768 | (264) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84307080 12/05/2026 | 24.580 | (265) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33929400 12/05/2026 | 22.133 | (302) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 109.395 | (305) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 166.360 | (315) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71723540 12/05/2026 | 203.696 | (315) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15913700 12/05/2026 | 27.042 | (328) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 34.333 | (333) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16386340 12/05/2026 | 43.025 | (348) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 56.668 | (349) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15679601 12/05/2026 | 28.443 | (401) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 356.106 | (460) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 61.722 | (489) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 114.738 | (562) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,30051800 12/05/2026 | 55.903 | (589) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10437885 12/05/2026 | 20.023 | (600) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 25.128 | (607) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16451511 11/06/2026 | 69.167 | (619) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70402700 12/05/2026 | 31.117 | (620) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 357.064 | (665) | (0,00) |
| Compra EUR venta NZD a 0,49896401 22/05/2026 | 124.721 | (778) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 189.862 | (838) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 123.503 | (838) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16441880 11/06/2026 | 95.613 | (864) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 156,04340001 12/05/2026 | 277.105 | (901) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15770200 11/06/2026 | 61.756 | (911) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631061 12/05/2026 | 80.945 | (976) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 1.407.581 | (988) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 71.399 | (1.072) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 249.868 | (1.122) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00536391 22/05/2026 | 82.801 | (1.250) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15750100 12/05/2026 | 99.343 | (1.342) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10311438 12/05/2026 | 34.207 | (1.426) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 51.674 | (1.433) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321118 12/05/2026 | 36.590 | (1.493) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 78.286 | (1.507) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 110.908 | (1.513) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10342217 12/05/2026 | 42.595 | (1.654) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34462450 12/05/2026 | 178.207 | (1.734) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 196.608 | (1.776) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08570559 22/05/2026 | 390.073 | (1.824) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 70.726 | (1.931) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420565 12/05/2026 | 211.286 | (1.996) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33853000 12/05/2026 | 155.460 | (2.211) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34006900 12/05/2026 | 174.832 | (2.288) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73158391 12/05/2026 | 357.158 | (2.367) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73100601 12/05/2026 | 352.230 | (2.610) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 56.689 | (2.850) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73304378 12/05/2026 | 766.438 | (3.560) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 523.324 | (3.618) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 122.661 | (3.838) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 618.002 | (3.925) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16207800 12/05/2026 | 410.589 | (3.946) | (0,00) |

# Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta GBP a 1,32834500 12/05/2026 | 183.247 | (3.980) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 272.903 | (4.227) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77014000 12/05/2026 | 352.061 | (5.251) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 249.511 | (5.480) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33777900 11/06/2026 | 554.760 | (8.168) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60705986 22/05/2026 | 1.095.501 | (8.499) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61985559 22/05/2026 | 850.910 | (8.898) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73263401 12/05/2026 | 1.875.223 | (9.752) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 346.574 | (10.388) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 355.646 | (10.669) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16883290 11/06/2026 | 2.213.913 | (11.685) | (0,00) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12433710 22/05/2026 | 3.172.425 | (12.796) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 933.708 | (18.198) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 796.912 | (21.955) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14558350 22/05/2026 | 3.791.856 | (36.289) | (0,01) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00533758 22/05/2026 | 2.784.871 | (55.520) | (0,02) |
| Compra EUR venta USD a 0,84663367 22/05/2026 | 30.748.373 | (188.030) | (0,07) |
| | | **(286.156)** | **(0,10)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (422.939) | 16.452 | 0,01 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (263.320) | 9.188 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (412.086) | 6.394 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 194.865 | 3.579 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (40.961) | 784 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (12.568) | 261 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 1.092.704 | (852) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 3.551.052 | (13.267) | (0,00) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 1.495.251 | (17.299) | (0,01) |
| | | | **5.240** | **0,00** |

### Swaps de inflación

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,32% cobro interés variable (US CPI) 02/01/2031 | USD | 1.135.769 | 23.616 | 0,01 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 22/10/2030 | USD | 1.211.487 | 11.602 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,482% cobro interés variable (US CPI) 13/11/2054 | USD | 359.660 | (2.587) | (0,00) |
| | | | **32.631** | **0,01** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 598.172 | 20.792 | 0,01 |
| Pago interés fijo 3,97% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2056 | USD | 151.436 | 5.082 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 1.003.262 | (14.330) | (0,00) |
| | | | **11.544** | **0,00** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | (2.185.900) | (0,78) |
| **PN** | **288.795.455** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Alemania | DE | 27,83 |
| Irlanda | IE | 14,55 |
| EE. UU. | US | 10,53 |
| Reino Unido | GB | 7,56 |
| Francia | FR | 7,31 |
| Luxemburgo | LU | 5,94 |
| Bélgica | BE | 4,09 |
| Países Bajos | NL | 3,65 |
| Suecia | SE | 3,52 |
| Canadá | CA | 3,08 |
| Italia | IT | 2,48 |
| Australia | AU | 1,73 |
| Finlandia | FI | 1,68 |
| España | ES | 1,60 |
| Japón | JP | 1,18 |
| Islas Caimán | KY | 1,03 |
| China | CN | 0,55 |
| Noruega | NO | 0,44 |
| Austria | AT | 0,38 |
| Corea | KR | 0,33 |
| Dinamarca | DK | 0,18 |
| Portugal | PT | 0,17 |
| Suiza | CH | 0,15 |
| Grecia | GR | 0,11 |
| México | MX | 0,11 |
| Arabia Saudí | SA | 0,07 |
| Sark | SK | 0,06 |
| Chile | CL | 0,05 |
| Polonia | PL | 0,05 |
| Singapur | SG | 0,04 |
| Supranacionales | SU | 0,04 |
| Croacia | HR | 0,04 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,04 |
| Liberia | LR | 0,04 |
| República Checa | CZ | 0,03 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,03 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,03 |
| Latvia | LV | 0,03 |
| Hungría | HU | 0,03 |
| Bermudas | BM | 0,02 |
| Bulgaria | BG | 0,02 |
| Estonia | EE | 0,02 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,02 |
| Eslovenia | SI | 0,02 |
| Tailandia | TH | 0,01 |
| Indonesia | ID | 0,01 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,86) |

# Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 675.499 | 578.114 | 0,07 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 285.124 | 246.199 | 0,03 |
| Saudi Arabn Oil 3,50% 16/04/2029 144A | SA | USD | 191.631 | 158.275 | 0,02 |
| Bpcm 1,594% 03/07/2028 EMTN | GB | EUR | 136.879 | 132.802 | 0,02 |
| Total Capital Int. 0,75% 12/07/2028 EMTN | FR | EUR | 136.879 | 130.602 | 0,01 |
| OMV 3,875% 10/11/2040 EMTN | AT | EUR | 136.879 | 130.164 | 0,01 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 140.798 | 122.684 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 120.272 | 121.143 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 97.704 | 97.402 | 0,01 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 86.666 | 87.230 | 0,01 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 98.355 | 86.093 | 0,01 |
| Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030 | US | USD | 67.666 | 56.167 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 51.049 | 50.941 | 0,01 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 34.371 | 34.135 | 0,00 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 26.800 | 31.277 | 0,00 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 26.666 | 25.744 | 0,00 |
| Equinor 4,25% 23/11/2041 | NO | USD | 27.376 | 20.323 | 0,00 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 16.019 | 17.391 | 0,00 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 7.857 | 6.927 | 0,00 |
| Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN | AU | USD | 2.381 | 2.015 | 0,00 |
| | | | | **2.135.628** | **0,24** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 130.475 | 131.342 | 0,01 |
| Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN | FR | USD | 219.007 | 130.754 | 0,01 |
| Electricite de France 3,00% 04/03/2031 EMTN | FR | EUR | 129.523 | 126.910 | 0,01 |
| Saudi Electricity Sukuk 5,225% 18/02/2030 | KY | USD | 123.191 | 106.737 | 0,01 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 104.761 | 102.108 | 0,01 |
| RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN | FR | EUR | 191.631 | 99.749 | 0,01 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 91.333 | 77.591 | 0,01 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 37.105 | 37.448 | 0,00 |
| Centrica 6,50% VRN 21/05/2055 | GB | GBP | 26.447 | 30.783 | 0,00 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 26.952 | 26.868 | 0,00 |
| Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S | AE | USD | 28.562 | 24.240 | 0,00 |
| | | | | **894.530** | **0,10** |
| **Materiales** | | | | | |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 105.304 | 91.406 | 0,01 |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 144A | TH | USD | 95.816 | 72.902 | 0,01 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 83.068 | 70.422 | 0,01 |
| Sasol Fing (US) 5,50% 18/03/2031 | US | USD | 54.342 | 43.650 | 0,00 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 12.514 | 9.747 | 0,00 |
| | | | | **288.127** | **0,03** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 142.037 | 141.472 | 0,02 |
| FedEx 0,45% 04/05/2029 | US | EUR | 147.830 | 134.643 | 0,02 |
| Hochtief 0,50% 03/09/2027 EMTN | DE | EUR | 136.879 | 132.439 | 0,02 |
| Bouygues 1,125% 24/07/2028 | FR | EUR | 136.879 | 131.076 | 0,01 |
| Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121 | US | USD | 219.007 | 127.982 | 0,01 |
| Caterpillar 5,20% 15/05/2035 | US | USD | 136.879 | 119.700 | 0,01 |
| United Rentals North America 4,875% 15/01/2028 | US | USD | 116.142 | 98.855 | 0,01 |
| Cofiroute 1,00% 19/05/2031 EMTN | FR | EUR | 109.504 | 97.572 | 0,01 |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 110.596 | 93.062 | 0,01 |
| Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028 | US | USD | 76.266 | 65.058 | 0,01 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 69.904 | 61.883 | 0,01 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 62.304 | 61.567 | 0,01 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 66.619 | 57.573 | 0,01 |
| Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A | US | USD | 51.619 | 43.742 | 0,00 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 45.714 | 43.489 | 0,00 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 35.876 | 36.658 | 0,00 |
| East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN | JP | EUR | 27.376 | 26.352 | 0,00 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 24.762 | 24.918 | 0,00 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 25.076 | 21.132 | 0,00 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 11.428 | 11.289 | 0,00 |
| | | | | **1.530.462** | **0,17** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 944.907 | 806.274 | 0,09 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 709.388 | 605.643 | 0,07 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 230.387 | 195.737 | 0,02 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 227.821 | 190.026 | 0,02 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 157.369 | 169.218 | 0,02 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 196.016 | 160.447 | 0,02 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 103.327 | 81.283 | 0,01 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 87.971 | 77.288 | 0,01 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 144A | VG | USD | 95.816 | 72.013 | 0,01 |
| | | | | **2.357.929** | **0,27** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 227.714 | 194.531 | 0,02 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 173.619 | 146.332 | 0,02 |
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | FR | EUR | 146.666 | 145.003 | 0,02 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 133.635 | 132.885 | 0,02 |
| Borgwarner 2,65% 01/07/2027 | US | USD | 150.567 | 125.848 | 0,01 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 123.047 | 123.825 | 0,01 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 101.904 | 106.914 | 0,01 |
| Ford Motor 4,75% 15/01/2043 | US | USD | 150.567 | 99.432 | 0,01 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 108.244 | 93.714 | 0,01 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 78.838 | 92.735 | 0,01 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 105.237 | 92.206 | 0,01 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 78.684 | 78.326 | 0,01 |
| Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027 | US | USD | 86.523 | 74.427 | 0,01 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 58.285 | 70.546 | 0,01 |
| Toyota Finance (AU) 4,625% 29/03/2028 EMTN | AU | GBP | 60.828 | 70.042 | 0,01 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 57.142 | 57.507 | 0,01 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 55.913 | 47.631 | 0,01 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 55.762 | 45.889 | 0,01 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 27.724 | 28.933 | 0,00 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 25.076 | 25.999 | 0,00 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 24.762 | 24.132 | 0,00 |
| Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026 | US | USD | 28.190 | 23.977 | 0,00 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 20.952 | 20.641 | 0,00 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 24.143 | 20.040 | 0,00 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 20.952 | 17.794 | 0,00 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 14.552 | 17.317 | 0,00 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 16.581 | 17.097 | 0,00 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 8.571 | 8.924 | 0,00 |
| | | | | **2.002.647** | **0,23** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 1.698.234 | 215.189 | 0,02 |
| Target 5,25% 15/02/2036 | US | USD | 150.567 | 130.504 | 0,01 |
| Coca-Cola HBC Finance 1,625% 14/05/2031 EMTN | NL | EUR | 123.191 | 113.042 | 0,01 |
| Flowers Foods (I) 6,20% 15/03/2055 | US | USD | 136.879 | 98.579 | 0,01 |
| Reckitt Benckiser Tr. 5,625% 14/12/2038 EMTN | GB | GBP | 71.177 | 79.819 | 0,01 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 53.133 | 64.216 | 0,01 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 37.000 | 39.766 | 0,00 |
| Coca-Cola 1,00% 09/03/2041 | US | EUR | 41.064 | 26.906 | 0,00 |
| Target 4,00% 01/07/2042 | US | USD | 27.376 | 19.446 | 0,00 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 20.219 | 18.121 | 0,00 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 22.038 | 17.977 | 0,00 |
| P&G 3,60% 25/03/2050 | US | USD | 27.376 | 17.792 | 0,00 |
| | | | | **841.357** | **0,10** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 248.775 | 209.338 | 0,02 |
| Centene 2,50% 01/03/2031 | US | USD | 191.631 | 142.419 | 0,02 |
| Glaxosmithkli 1,375% 12/09/2029 | GB | EUR | 136.879 | 129.556 | 0,01 |
| Astrazeneca 0,375% 03/06/2029 EMTN | GB | EUR | 136.879 | 126.266 | 0,01 |
| Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063 | SG | USD | 150.567 | 116.519 | 0,01 |
| Merck 4,90% 17/05/2044 | US | USD | 136.879 | 106.885 | 0,01 |
| Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037 | US | USD | 136.879 | 104.648 | 0,01 |
| HCA 7,50% 06/11/2033 | US | USD | 68.440 | 65.920 | 0,01 |
| Merck 4,75% 04/12/2035 | US | USD | 68.440 | 57.168 | 0,01 |
| No 4,90% 18/03/2036 | US | USD | 65.702 | 55.628 | 0,01 |
| Johnson Johnson 2,45% 01/09/2060 | US | USD | 95.816 | 43.857 | 0,00 |
| Danaher 3,25% 29/04/2030 | US | EUR | 31.828 | 31.790 | 0,00 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 19.809 | 17.117 | 0,00 |
| | | | | **1.207.111** | **0,14** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Vanguard Eur Cor BND UCITS ETF | IE | EUR | 548.447 | 26.352.330 | 2,99 |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 580.778 | 499.115 | 0,06 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 404.968 | 346.549 | 0,04 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 370.011 | 313.355 | 0,04 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 345.153 | 294.929 | 0,03 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 287.102 | 244.836 | 0,03 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 235.412 | 232.269 | 0,03 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 237.657 | 199.587 | 0,02 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 226.431 | 192.765 | 0,02 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 225.255 | 190.483 | 0,02 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 161.349 | 159.591 | 0,02 |
| AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A | KY | USD | 177.943 | 153.391 | 0,02 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 177.943 | 152.931 | 0,02 |
| Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN | GB | GBP | 120.454 | 140.706 | 0,02 |
| Wells Fargo 3,473% VRN 26/04/2028 EMTN | US | GBP | 123.191 | 140.608 | 0,02 |
| Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN | HR | EUR | 136.879 | 139.733 | 0,02 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 111.056 | 139.440 | 0,02 |
| Lloyd Banking Group 5,618% 22/03/2032 EMTN | GB | GBP | 164.255 | 137.784 | 0,02 |
| Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN | AT | EUR | 136.879 | 137.377 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 160.148 | 136.782 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 159.133 | 135.390 | 0,02 |
| BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN | FR | EUR | 132.380 | 131.001 | 0,01 |
| NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN | GB | EUR | 123.191 | 129.171 | 0,01 |
| Tikehau 1,625% 31/03/2029 | FR | EUR | 136.879 | 128.122 | 0,01 |
| BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN | FR | EUR | 136.879 | 126.200 | 0,01 |
| Toronto-Dominion Bank 4,928% 15/10/2035 | CA | USD | 150.567 | 125.904 | 0,01 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 128.290 | 125.625 | 0,01 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 122.944 | 121.343 | 0,01 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 131.016 | 111.920 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 101.291 | 100.095 | 0,01 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 113.162 | 96.790 | 0,01 |
| BNP Paribas Issuance 2,013% FRN 14/08/2026 EMTN | NL | EUR | 96.135 | 96.136 | 0,01 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 80.190 | 94.271 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 77.380 | 89.781 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 68.247 | 88.594 | 0,01 |
| Erste Group Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 78.095 | 85.065 | 0,01 |
| Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052 | US | USD | 131.404 | 84.681 | 0,01 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 125.777 | 80.042 | 0,01 |
| Visa 2,70% 15/04/2040 | US | USD | 109.504 | 70.766 | 0,01 |
| CNP Assurances 1,875% VRN 12/10/2053 EMTN | FR | EUR | 82.128 | 69.897 | 0,01 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 82.319 | 69.088 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 4,108% 15/01/2029 | JP | USD | 75.580 | 63.921 | 0,01 |
| Visa 2,00% 15/08/2050 | US | USD | 139.617 | 63.552 | 0,01 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 65.923 | 57.930 | 0,01 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 48.106 | 56.761 | 0,01 |
| M&G 6,25% VRN 20/10/2068 | GB | GBP | 54.752 | 55.342 | 0,01 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 56.466 | 55.261 | 0,01 |
| BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032 | FR | EUR | 54.752 | 54.948 | 0,01 |
| UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN | CH | EUR | 54.409 | 53.630 | 0,01 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 43.743 | 50.202 | 0,01 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 47.619 | 49.673 | 0,01 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 47.952 | 49.088 | 0,01 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 47.619 | 48.750 | 0,01 |
| Fab Sukuk 4,581% 17/01/2028 EMTN | KY | USD | 54.752 | 46.684 | 0,01 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 46.143 | 45.867 | 0,01 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 34.057 | 45.655 | 0,01 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 50.381 | 45.485 | 0,01 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 41.904 | 44.978 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 42.857 | 43.083 | 0,00 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 47.247 | 39.899 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 39.066 | 39.014 | 0,00 |
| Societe Generale 9,375% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 39.666 | 35.678 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 50.781 | 34.806 | 0,00 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 39.019 | 32.786 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050 | US | USD | 54.752 | 29.491 | 0,00 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 28.571 | 28.896 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030 | US | USD | 32.228 | 26.727 | 0,00 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 25.952 | 26.267 | 0,00 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 20.114 | 25.637 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 25.076 | 25.384 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026 | IE | USD | 27.762 | 23.472 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN | US | EUR | 20.552 | 21.269 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 23.476 | 21.170 | 0,00 |
| Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 26.238 | 21.020 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN | AE | EUR | 20.571 | 20.317 | 0,00 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 16.274 | 13.707 | 0,00 |
| Moody's 2,55% 18/08/2060 | US | USD | 27.376 | 11.717 | 0,00 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 9.524 | 10.660 | 0,00 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 9.019 | 10.462 | 0,00 |
| OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN | HU | USD | 2.381 | 2.034 | 0,00 |
| | | | | **33.895.666** | **3,85** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 125.564 | 124.520 | 0,01 |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 118.094 | 118.292 | 0,01 |
| Aroundtown 6,00% 06/02/2031 MTN | LU | AUD | 116.666 | 69.211 | 0,01 |
| Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046 | US | USD | 109.504 | 66.026 | 0,01 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 58.095 | 57.620 | 0,01 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 39.047 | 38.296 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 36.190 | 37.368 | 0,00 |
| American Airlines 5,80% 15/11/2028 | US | USD | 32.619 | 28.649 | 0,00 |
| | | | | **539.982** | **0,06** |
| **Estado** | | | | | |
| Germany 2,196% 14/10/2026 | DE | EUR | 77.659.139 | 76.889.856 | 8,73 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 7.381.702 | 6.849.074 | 0,78 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 6.971.608 | 6.516.527 | 0,74 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 5.161.521 | 4.443.196 | 0,50 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 4.540.920 | 4.425.048 | 0,50 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | US | USD | 3.895.899 | 3.832.669 | 0,44 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 4.369.712 | 3.810.335 | 0,43 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 3.827.041 | 3.745.800 | 0,43 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 3.517.354 | 3.404.021 | 0,39 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 3.567.254 | 3.158.670 | 0,36 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 3.615.096 | 3.147.142 | 0,36 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 3.151.697 | 3.134.840 | 0,36 |
| France 0,10% 01/03/2029 | FR | EUR | 2.460.567 | 3.053.805 | 0,35 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | US | USD | 2.833.754 | 2.433.181 | 0,28 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 475.075.331 | 2.358.025 | 0,27 |
| French Republic 3,00% 25/05/2033 | FR | EUR | 2.335.859 | 2.278.620 | 0,26 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | US | USD | 2.460.567 | 2.185.848 | 0,25 |
| French Republic 2,75% 25/02/2030 | FR | EUR | 2.178.225 | 2.160.673 | 0,25 |
| French Republic 2,70% 25/02/2031 | FR | EUR | 2.163.894 | 2.126.267 | 0,24 |
| Germany 1,90% 16/09/2027 | DE | EUR | 2.020.590 | 2.001.570 | 0,23 |
| Germany 2,90% 15/08/2056 | DE | EUR | 2.257.042 | 1.990.303 | 0,23 |
| Germany 5,625% 04/01/2028 | DE | EUR | 1.891.616 | 1.983.129 | 0,23 |
| Bundesschatzanweisungen 1,70% 10/06/2027 | DE | EUR | 1.927.442 | 1.909.291 | 0,22 |
| Bundesschatzanweisungen 2,00% 16/12/2027 | DE | EUR | 1.891.616 | 1.873.005 | 0,21 |
| Germany 4,75% 04/07/2040 | DE | EUR | 1.597.842 | 1.859.080 | 0,21 |
| Kingdom of Belgium 5,00% 28/03/2035 | BE | EUR | 1.605.008 | 1.791.597 | 0,20 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2030 | NL | EUR | 1.798.468 | 1.783.321 | 0,20 |
| Kingdom of Belgium 4,25% 28/03/2041 | BE | EUR | 1.705.321 | 1.763.204 | 0,20 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 2.010.406 | 1.736.913 | 0,20 |
| Republic of Austria 3,45% 20/10/2030 | AT | EUR | 1.690.990 | 1.734.658 | 0,20 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 2.180.759 | 1.718.171 | 0,20 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | US | USD | 1.722.397 | 1.606.623 | 0,18 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | US | USD | 1.640.378 | 1.605.054 | 0,18 |
| Germany 3,25% 04/07/2042 | DE | EUR | 1.590.677 | 1.564.115 | 0,18 |
| French Republic 3,50% 25/11/2033 | FR | EUR | 1.547.686 | 1.551.924 | 0,18 |
| French Republic 3,60% 25/05/2042 | FR | EUR | 1.576.347 | 1.475.685 | 0,17 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 1.763.448 | 1.471.663 | 0,17 |
| French Republic 4,10% 25/05/2046 | FR | EUR | 1.461.703 | 1.429.125 | 0,16 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | GB | GBP | 902.208 | 1.419.572 | 0,16 |
| Bundesschatzanweisungen 2,20% 11/03/2027 | DE | EUR | 1.318.399 | 1.315.090 | 0,15 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 1.512.749 | 1.266.569 | 0,14 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 2.304.702.951 | 1.197.090 | 0,14 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 219.161.508 | 1.179.790 | 0,13 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055** | US | USD | 1.394.322 | 1.144.066 | 0,13 |
| Netherlands 3,50% 15/01/2056 | NL | EUR | 1.110.608 | 1.097.490 | 0,12 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 1.284.393 | 1.089.604 | 0,12 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 1.473.995 | 1.031.199 | 0,12 |
| Australia 2,00% 21/08/2035 | AU | AUD | 1.230.284 | 1.017.459 | 0,12 |
| Hellenic Republic 3,90% 30/01/2033 | GR | EUR | 917.147 | 944.761 | 0,11 |
| UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032 | GB | GBP | 410.095 | 913.221 | 0,10 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 1.074.426 | 902.069 | 0,10 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 957.094 | 818.464 | 0,09 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 1.472.658 | 815.964 | 0,09 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 925.546 | 790.666 | 0,09 |
| Germany 2,50% 15/08/2054 | DE | EUR | 924.312 | 754.930 | 0,09 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,10% 15/02/2045 | PT | EUR | 730.852 | 750.059 | 0,09 |
| Republic of Austria 2,50% 20/10/2029 | AT | EUR | 716.521 | 710.427 | 0,08 |
| UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035 | GB | GBP | 246.057 | 693.250 | 0,08 |
| Republic of Austria 3,80% 26/01/2062 | AT | EUR | 687.860 | 683.133 | 0,08 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 693.833 | 668.671 | 0,08 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 789.783 | 648.438 | 0,07 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 568.484 | 633.910 | 0,07 |
| Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033 | DE | EUR | 526.561 | 633.283 | 0,07 |
| Italy 0,40% 15/05/2030 | IT | EUR | 492.113 | 611.235 | 0,07 |
| Kingdom of Belgium 2,70% 22/10/2029 | BE | EUR | 558.887 | 556.075 | 0,06 |
| Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033 | ES | EUR | 418.296 | 521.492 | 0,06 |
| Germany 4,25% 04/07/2039 | DE | EUR | 458.574 | 507.459 | 0,06 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033 | GB | GBP | 410.095 | 506.801 | 0,06 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 673.521 | 506.774 | 0,06 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 601.625 | 493.743 | 0,06 |
| French Republic 2,75% 25/02/2029 | FR | EUR | 494.400 | 492.792 | 0,06 |
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | FR | EUR | 501.565 | 492.118 | 0,06 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 1.600.520 | 485.134 | 0,06 |
| France 0,10% 01/03/2032 | FR | EUR | 410.095 | 442.313 | 0,05 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031 | US | USD | 422.397 | 427.966 | 0,05 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 848.315 | 421.765 | 0,05 |
| Finlandiaia#3,20% 15/04/2045 | FI | EUR | 444.243 | 409.891 | 0,05 |
| Italy 0,10% 15/05/2033 | IT | EUR | 369.085 | 409.509 | 0,05 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 8.415.000 | 393.305 | 0,04 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 547.636 | 370.681 | 0,04 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 407.854 | 345.110 | 0,04 |
| Netherlands 0,25% 15/07/2029 | NL | EUR | 372.591 | 344.836 | 0,04 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 555.376.642 | 321.522 | 0,04 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 328.341 | 321.077 | 0,04 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034 | GB | GBP | 164.038 | 321.043 | 0,04 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 644.388 | 302.084 | 0,03 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 6.820.734 | 272.706 | 0,03 |
| France 1,50% 25/05/2031 | FR | EUR | 286.609 | 265.237 | 0,03 |
| French Republic 0,60% 25/07/2034 | FR | EUR | 246.057 | 263.996 | 0,03 |
| Latvia 2,875% 21/05/2030 GMTN | LV | EUR | 257.948 | 255.875 | 0,03 |
| Bundesschatzanweisungen 2,10% 15/03/2028 | DE | EUR | 250.782 | 248.363 | 0,03 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 436.863.721 | 246.548 | 0,03 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 570.354 | 244.895 | 0,03 |
| Australia 2,50% 20/09/2030 | AU | AUD | 246.057 | 234.578 | 0,03 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 5.219.786 | 233.964 | 0,03 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 425.761 | 211.999 | 0,02 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 2.351.175 | 205.449 | 0,02 |
| French Republic 0,10% 25/07/2031 | FR | EUR | 164.038 | 197.081 | 0,02 |
| Spain 3,90% 30/07/2039 | ES | EUR | 193.461 | 196.543 | 0,02 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 834.150 | 192.906 | 0,02 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 52.534.617 | 157.490 | 0,02 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 396.896 | 154.847 | 0,02 |
| Slovenia 3,50% 14/04/2055 | SI | EUR | 171.965 | 154.449 | 0,02 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 57.850.620 | 147.781 | 0,02 |
| Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032 | SE | SEK | 1.230.284 | 144.519 | 0,02 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 312.439 | 133.951 | 0,02 |
| France 0,10% 01/03/2028 | FR | EUR | 112.366 | 133.818 | 0,02 |
| Croatia 3,25% 11/02/2037 | HR | EUR | 121.809 | 117.801 | 0,01 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 223.438 | 116.523 | 0,01 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 200.185 | 113.630 | 0,01 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2031 | NL | EUR | 114.643 | 113.129 | 0,01 |
| Netherlands 3,75% 15/01/2042 | NL | EUR | 107.478 | 111.665 | 0,01 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,375% 15/06/2040 | PT | EUR | 114.643 | 110.242 | 0,01 |
| Finlandiaia#2,875% 15/04/2029 | FI | EUR | 107.478 | 107.852 | 0,01 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 35.127.313 | 93.534 | 0,01 |
| Italy 4,65% 01/10/2055 | IT | EUR | 85.983 | 86.967 | 0,01 |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 99.237 | 86.511 | 0,01 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 119.737 | 83.957 | 0,01 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 82.052 | 82.242 | 0,01 |
| Netherlands 0,75% 15/07/2027 | NL | EUR | 78.817 | 77.133 | 0,01 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 85.847 | 74.442 | 0,01 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 67.095 | 68.691 | 0,01 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 67.619 | 66.395 | 0,01 |
| Netherlands 5,50% 15/01/2028 | NL | EUR | 57.322 | 60.042 | 0,01 |
| Hellenic Republic 4,375% 18/07/2038 | GR | EUR | 57.322 | 59.517 | 0,01 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 71.952 | 58.303 | 0,01 |
| Rumanían 5,25% 10/03/2030 Reg S | RO | EUR | 56.600 | 58.235 | 0,01 |
| US Treasury 4,50% 15/04/2027** | US | USD | 67.523 | 57.962 | 0,01 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 26.280.672 | 56.984 | 0,01 |
| France 3,20% 25/05/2035 | FR | EUR | 57.322 | 55.439 | 0,01 |
| Colombia 3,75% 19/09/2028 | CO | EUR | 50.723 | 50.202 | 0,01 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 56.571 | 48.798 | 0,01 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 55.095 | 46.544 | 0,01 |
| Belgium 3,45% 22/06/2043 | BE | EUR | 50.156 | 46.273 | 0,01 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 900.700.343 | 44.623 | 0,01 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 857.937 | 44.605 | 0,01 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 51.190 | 43.194 | 0,00 |
| Republic of Austria 0,70% 20/04/2071 | AT | EUR | 121.809 | 42.518 | 0,00 |
| Belgium 3,45% 22/06/2042 | BE | EUR | 42.991 | 40.012 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 5,50% 28/03/2028 | BE | EUR | 35.826 | 37.655 | 0,00 |
| Chile 4,85% 22/01/2029 | CL | USD | 42.857 | 37.042 | 0,00 |
| Hellenic Republic 4,20% 30/01/2042 | GR | EUR | 35.826 | 36.006 | 0,00 |
| Portugal 0,70% 15/10/2027 | PT | EUR | 35.826 | 34.860 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 3,75% 22/06/2045 | BE | EUR | 35.826 | 33.979 | 0,00 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 25.905 | 23.213 | 0,00 |
| Austria 0,85% 30/06/2120 | AT | EUR | 50.156 | 15.365 | 0,00 |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 10.886 | 11.026 | 0,00 |
| | | | | **212.776.034** | **24,17** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H) | IE | EUR | 7.773.958 | 82.765.444 | 9,40 |

# Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | LU | EUR | 2.323.118 | 33.127.657 | 3,76 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 195 | 3.584.433 | 0,41 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 72 | 1.080.896 | 0,12 |
| | | | | **120.558.430** | **13,70** |

### Servicios de comunicación

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| AT&T 5,50% 15/03/2027 | US | GBP | 109.504 | 127.073 | 0,01 |
| Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN | NL | EUR | 109.504 | 98.997 | 0,01 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 95.552 | 94.606 | 0,01 |
| AT&T 3,55% 15/09/2055 | US | USD | 123.191 | 67.713 | 0,01 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 56.190 | 47.778 | 0,01 |
| Grupo Televisa 5,25% 24/05/2049 | MX | USD | 76.652 | 43.705 | 0,00 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 49.552 | 42.150 | 0,00 |
| TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN | DK | EUR | 38.000 | 39.561 | 0,00 |
| iliad 1,875% 11/02/2028 | FR | EUR | 30.476 | 29.694 | 0,00 |
| SoftBank Group 5,375% 08/01/2029 | JP | EUR | 26.400 | 26.580 | 0,00 |
| | | | | **617.857** | **0,07** |

## Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

### Energía

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Equinor 6,50% 01/12/2028 | NO | USD | 164.255 | 147.899 | 0,02 |
| Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083 | CA | USD | 150.567 | 131.873 | 0,01 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 153.146 | 130.087 | 0,01 |
| Energy Transfer 6,00% 01/02/2029 144A | US | USD | 150.567 | 129.612 | 0,01 |
| Coterra Energy 3,90% 15/05/2027 | US | USD | 123.191 | 104.566 | 0,01 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 114.071 | 97.104 | 0,01 |
| El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A | US | USD | 104.028 | 81.974 | 0,01 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 89.104 | 79.434 | 0,01 |
| ORLEN 4,75% 13/07/2030 EMTN | PL | EUR | 62.485 | 65.288 | 0,01 |
| Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049 | US | USD | 95.816 | 60.105 | 0,01 |
| Eni 5,70% 01/10/2040 144A | IT | USD | 68.440 | 57.628 | 0,01 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 46.476 | 45.984 | 0,01 |
| Sinopec Group Over. 2012 4,875% 17/05/2042 144A | VG | USD | 54.752 | 45.850 | 0,01 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 50.514 | 45.091 | 0,01 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 42.175 | 37.155 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047 | US | USD | 41.064 | 27.721 | 0,00 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 29.524 | 26.679 | 0,00 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 26.714 | 22.923 | 0,00 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 12.543 | 11.344 | 0,00 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 12.505 | 11.026 | 0,00 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 6.171 | 6.271 | 0,00 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 3.543 | 3.158 | 0,00 |
| Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S | AU | USD | 952 | 810 | 0,00 |
| | | | | **1.369.582** | **0,16** |

### Empresas de servicios públicos

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 125.929 | 137.445 | 0,02 |
| Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 139.617 | 128.295 | 0,01 |
| Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A | US | USD | 147.830 | 123.528 | 0,01 |
| Delmarva 4,00% 01/06/2042 | US | USD | 136.879 | 96.116 | 0,01 |
| Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034 | US | USD | 106.766 | 95.775 | 0,01 |
| Enel 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 55.828 | 54.320 | 0,01 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 50.857 | 53.317 | 0,01 |
| Brooklyn Union Gas 4,632% 05/08/2027 144A | US | USD | 54.752 | 46.683 | 0,01 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 44.762 | 46.192 | 0,01 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 36.190 | 36.075 | 0,00 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 31.714 | 31.891 | 0,00 |
| Enel 4,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 30.762 | 30.630 | 0,00 |
| EDP Finance 1,875% 21/09/2029 EMTN | NL | EUR | 26.666 | 25.526 | 0,00 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 24.571 | 21.821 | 0,00 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 22.619 | 19.804 | 0,00 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 22.067 | 19.584 | 0,00 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 12.326 | 10.609 | 0,00 |
| | | | | **977.611** | **0,11** |

### Materiales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Sociedad Quimica y Mi. 5,50% 10/09/2034 144A | CL | USD | 177.943 | 152.964 | 0,02 |
| Ecolab 2,75% 18/08/2055 | US | USD | 260.071 | 131.156 | 0,01 |
| Celulosa Arauco y Con. 6,18% 05/05/2032 144A | CL | USD | 123.191 | 107.132 | 0,01 |
| Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A | FR | USD | 164.255 | 105.793 | 0,01 |
| Glencore Funding 4,90% 01/07/2031 144A | US | USD | 91.352 | 77.993 | 0,01 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 80.714 | 71.310 | 0,01 |
| Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S | MX | USD | 61.666 | 53.128 | 0,01 |
| Minera Mexico 5,625% 12/02/2032 144A | MX | USD | 54.752 | 47.800 | 0,01 |
| Cemex 5,125% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 49.704 | 42.328 | 0,00 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 26.552 | 26.694 | 0,00 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 27.419 | 23.922 | 0,00 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 25.476 | 21.881 | 0,00 |
| | | | | **862.101** | **0,10** |

### Empresas industriales

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 136.694 | 165.127 | 0,02 |
| Mastec 4,50% 15/08/2028 144A | US | USD | 164.255 | 139.175 | 0,02 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 156.304 | 135.198 | 0,02 |
| John Deere 1,85% 02/04/2028 | LU | EUR | 136.879 | 133.969 | 0,02 |
| Rentokil Initia 0,50% 14/10/2028 EMTN | GB | EUR | 136.879 | 128.299 | 0,01 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 100.952 | 115.974 | 0,01 |
| Fedex Freight Holding 4,65% 15/03/2031 144A | US | USD | 135.723 | 114.120 | 0,01 |
| Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S | JP | USD | 133.209 | 112.981 | 0,01 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 111.066 | 97.087 | 0,01 |
| East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN | JP | EUR | 95.816 | 94.557 | 0,01 |
| Antares Holdings 3,75% 15/07/2027 | US | USD | 109.504 | 90.963 | 0,01 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 51.581 | 59.918 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 71.428 | 59.814 | 0,01 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 71.114 | 58.872 | 0,01 |
| Concentrix 6,85% 02/08/2033 | US | USD | 68.440 | 53.345 | 0,01 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 54.247 | 45.611 | 0,01 |
| Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A | CA | USD | 51.428 | 44.347 | 0,01 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 51.428 | 44.034 | 0,01 |
| Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN | LU | EUR | 43.809 | 43.933 | 0,00 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 50.971 | 43.625 | 0,00 |
| Traton Finance 3,125% 12/05/2029 EMTN | LU | EUR | 41.904 | 41.395 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 43.828 | 34.845 | 0,00 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 35.143 | 29.764 | 0,00 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 29.838 | 25.885 | 0,00 |
| Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S | GB | EUR | 24.343 | 25.273 | 0,00 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 26.847 | 23.181 | 0,00 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 25.095 | 22.036 | 0,00 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 17.838 | 21.793 | 0,00 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 24.647 | 20.714 | 0,00 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S | FR | EUR | 20.381 | 20.277 | 0,00 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 22.333 | 19.672 | 0,00 |
| United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A | US | USD | 20.143 | 16.949 | 0,00 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 14.286 | 14.265 | 0,00 |
| Air Lease 3,625% 01/04/2027 | US | USD | 13.688 | 11.517 | 0,00 |
| | | | | **2.108.515** | **0,24** |

### Tecnologías de la información

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 305.009 | 248.770 | 0,03 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 202.751 | 172.025 | 0,02 |
| Gartner 3,75% 01/10/2030 144A | US | USD | 177.943 | 139.101 | 0,02 |
| NVIDIA 3,70% 01/04/2060 | US | USD | 227.220 | 139.045 | 0,02 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 160.309 | 124.635 | 0,01 |
| DXC Capital Funding DAC 4,25% 09/12/2030 Reg S | IE | EUR | 109.504 | 107.025 | 0,01 |
| Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034 | US | USD | 114.979 | 99.620 | 0,01 |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 87.980 | 88.879 | 0,01 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 71.666 | 72.738 | 0,01 |
| Alphabet 5,70% 15/11/2075 | US | USD | 82.128 | 67.187 | 0,01 |
| Qualcomm 6,00% 20/05/2053 | US | USD | 54.752 | 47.755 | 0,01 |
| Microsoft 2,525% 01/06/2050 | US | USD | 68.440 | 34.710 | 0,00 |
| Microsoft 2,921% 17/03/2052 | US | USD | 54.752 | 29.844 | 0,00 |
| Asml Holding 0,625% 07/05/2029 | NL | EUR | 27.376 | 25.548 | 0,00 |
| Intel 4,65% 01/06/2031 | US | USD | 24.295 | 20.635 | 0,00 |
| ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A | US | USD | 24.657 | 20.470 | 0,00 |
| Lam Research 3,125% 15/06/2060 | US | USD | 30.113 | 15.720 | 0,00 |
| Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A | US | USD | 13.688 | 10.664 | 0,00 |
| | | | | **1.464.371** | **0,17** |

### Bienes de consumo discrecional

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 499.466 | 421.420 | 0,05 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 334.088 | 285.832 | 0,03 |
| WPP Finance 2013 3,625% 09/06/2031 EMTN | GB | EUR | 82.128 | 79.665 | 0,01 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 73.085 | 74.148 | 0,01 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 83.457 | 72.340 | 0,01 |
| Hyundai Capital 2,875% 26/06/2028 EMTN | US | EUR | 68.440 | 68.086 | 0,01 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 67.123 | 65.942 | 0,01 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 78.150 | 62.491 | 0,01 |
| Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S | US | USD | 54.857 | 46.965 | 0,01 |
| Airbnb 4,40% 16/03/2029 | US | USD | 51.609 | 43.934 | 0,00 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 40.409 | 39.902 | 0,00 |
| Carnival 4,00% 01/08/2028 144A | PA | USD | 45.238 | 37.680 | 0,00 |
| Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 37.143 | 37.266 | 0,00 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 39.933 | 36.791 | 0,00 |
| Amazon.com 6,05% 13/03/2076 | US | USD | 43.801 | 36.771 | 0,00 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 41.276 | 35.871 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A | US | USD | 41.143 | 35.362 | 0,00 |
| Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN | DE | EUR | 31.428 | 31.529 | 0,00 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 33.771 | 29.905 | 0,00 |
| Rivers Enterprise Borrower 6,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 34.314 | 29.801 | 0,00 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 31.619 | 27.400 | 0,00 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 27.809 | 23.164 | 0,00 |
| Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A | US | USD | 25.733 | 22.101 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A | US | USD | 24.190 | 20.756 | 0,00 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 16.152 | 18.993 | 0,00 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 12.543 | 11.812 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 7.219 | 6.308 | 0,00 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 4.419 | 3.879 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S | KR | USD | 3.333 | 2.880 | 0,00 |
| | | | | **1.708.994** | **0,19** |

### Bienes de consumo básico

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034 | SG | USD | 150.567 | 128.172 | 0,01 |
| Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043 | US | USD | 120.454 | 80.403 | 0,01 |
| | | | | **208.575** | **0,02** |

### Asistencia sanitaria

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 175.543 | 149.394 | 0,02 |
| Baxter International 2,539% 01/02/2032 | US | USD | 191.631 | 138.816 | 0,02 |
| Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035 | US | USD | 139.617 | 120.009 | 0,01 |
| HCA 4,70% 15/05/2031 | US | USD | 102.037 | 86.594 | 0,01 |
| Teva Pharmaceutical Fin. 1,625% 15/10/2028 | NL | EUR | 62.571 | 59.642 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 50.762 | 44.412 | 0,01 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 32.905 | 33.394 | 0,00 |
| Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050 | US | USD | 62.965 | 33.354 | 0,00 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 16.276 | 17.989 | 0,00 |
| | | | | **683.604** | **0,08** |

### Servicios financieros

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 2.290.772 | 1.765.558 | 0,20 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 1.567.807 | 1.344.212 | 0,15 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 1.527.449 | 1.225.674 | 0,14 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 1.508.205 | 1.126.248 | 0,13 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 1.032.465 | 783.713 | 0,09 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 1.033.801 | 738.522 | 0,08 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 826.667 | 731.291 | 0,08 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 828.430 | 708.240 | 0,08 |
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 688.221 | 469.782 | 0,05 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 422.287 | 308.506 | 0,04 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 292.500 | 252.216 | 0,03 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 285.712 | 244.482 | 0,03 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 277.694 | 238.331 | 0,03 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 242.949 | 204.933 | 0,02 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 227.393 | 198.454 | 0,02 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 208.203 | 178.203 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 208.203 | 177.949 | 0,02 |
| Ensemble Investment 2,059% 13/10/2026 | LU | EUR | 168.237 | 168.237 | 0,02 |
| Natixis Corp & IB 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN | LU | EUR | 168.237 | 167.712 | 0,02 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 189.708 | 161.991 | 0,02 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 148.964 | 158.735 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank 5,141% 26/11/2029 EMTN | AE | USD | 177.943 | 152.869 | 0,02 |
| ZIONS Bancorp 4,704% VRN 18/08/2028 | US | USD | 177.943 | 151.689 | 0,02 |
| GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A | US | USD | 194.369 | 144.804 | 0,02 |
| Citigroup 4,643% VRN 07/05/2028 | US | USD | 164.255 | 140.315 | 0,02 |
| OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN | HU | EUR | 136.879 | 139.763 | 0,02 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | JP | EUR | 141.094 | 139.389 | 0,02 |
| Bank of America 3,705% VRN 24/04/2028 | US | USD | 164.255 | 139.103 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 159.186 | 138.207 | 0,02 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 162.928 | 137.739 | 0,02 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 159.988 | 136.206 | 0,02 |
| Five Corners 5,791% 15/02/2033 | US | USD | 150.567 | 133.225 | 0,02 |
| Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A | BM | USD | 164.255 | 131.053 | 0,01 |
| Bank New York 3,992% VRN 13/06/2028 MTN | US | USD | 150.567 | 128.059 | 0,01 |
| HPS Lend 5,30% 05/06/2027 | US | USD | 150.567 | 127.906 | 0,01 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 205.531 | 127.625 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028 | US | USD | 150.567 | 127.453 | 0,01 |
| ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043 | NL | EUR | 109.504 | 127.265 | 0,01 |
| JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036 | US | USD | 145.092 | 125.599 | 0,01 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 145.395 | 124.231 | 0,01 |
| Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037 | US | USD | 156.043 | 123.557 | 0,01 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 142.829 | 122.107 | 0,01 |
| Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN | ES | EUR | 109.504 | 113.903 | 0,01 |
| Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030 | US | USD | 128.609 | 111.110 | 0,01 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 128.675 | 110.787 | 0,01 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S | JP | USD | 126.142 | 107.803 | 0,01 |
| North Haven Privateome Fund 5,75% 01/02/2030 | US | USD | 123.191 | 102.796 | 0,01 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 119.149 | 101.390 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group 4,516% VRN 21/01/2032 | US | USD | 118.713 | 99.700 | 0,01 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 115.568 | 99.478 | 0,01 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 89.429 | 95.187 | 0,01 |
| RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN | CA | USD | 109.504 | 94.901 | 0,01 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 95.237 | 93.371 | 0,01 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 93.895 | 92.967 | 0,01 |
| Macquarie Bank 4,529% 29/03/2029 Reg S | AU | USD | 107.942 | 92.467 | 0,01 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 102.632 | 89.158 | 0,01 |
| Volkswagen Bank GmbH 3,125% 10/12/2029 EMTN | DE | EUR | 89.523 | 88.156 | 0,01 |
| Brighthouse Financial 3,85% 22/12/2051 | US | USD | 164.255 | 81.334 | 0,01 |
| RRE 28 Loan Mgt. DAC 3,451% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 80.952 | 81.054 | 0,01 |
| Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034 | US | USD | 90.340 | 80.811 | 0,01 |
| Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029 | US | USD | 95.237 | 80.370 | 0,01 |
| UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN | IT | EUR | 79.828 | 78.875 | 0,01 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 86.999 | 75.418 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 69.490 | 75.060 | 0,01 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 90.285 | 74.853 | 0,01 |
| Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S | JP | USD | 86.618 | 73.985 | 0,01 |
| Bos Funding 7,00% 14/03/2028 EMTN | KY | USD | 82.128 | 71.652 | 0,01 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 68.228 | 70.455 | 0,01 |
| Sumitomo Life Ins. 5,875% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 82.128 | 70.239 | 0,01 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 80.190 | 69.946 | 0,01 |
| Credit Agricole 4,656% VRN 12/01/2032 144A | FR | USD | 79.361 | 66.788 | 0,01 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 62.228 | 62.289 | 0,01 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 54.438 | 55.494 | 0,01 |
| Penta CLO 17 DAC 3,233% FRN 15/02/2039 | IE | EUR | 55.476 | 55.360 | 0,01 |
| Svenska 3,25% VRN 01/06/2033 | SE | EUR | 54.752 | 54.350 | 0,01 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 61.238 | 54.109 | 0,01 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 4,75% 14/01/2028 | US | USD | 61.476 | 52.780 | 0,01 |
| Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN | GR | EUR | 51.523 | 51.238 | 0,01 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 45.714 | 49.670 | 0,01 |
| Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032 | CA | USD | 54.752 | 47.879 | 0,01 |
| Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN | US | USD | 54.752 | 47.097 | 0,01 |
| Intesa 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 47.619 | 46.091 | 0,01 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 44.247 | 45.754 | 0,01 |
| Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A | US | USD | 52.657 | 44.731 | 0,01 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 43.809 | 44.561 | 0,01 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 43.714 | 44.175 | 0,01 |
| Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A | US | USD | 51.428 | 44.011 | 0,00 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 43.190 | 43.832 | 0,00 |
| AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN | IE | EUR | 42.619 | 43.809 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,528% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 42.857 | 42.895 | 0,00 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 46.381 | 42.304 | 0,00 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 48.028 | 42.088 | 0,00 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 41.904 | 41.943 | 0,00 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 42.038 | 41.735 | 0,00 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 35.293 | 40.920 | 0,00 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 41.628 | 39.953 | 0,00 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 39.057 | 39.947 | 0,00 |
| Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN | RO | EUR | 37.524 | 39.480 | 0,00 |
| Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,545% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 39.333 | 39.407 | 0,00 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 38.095 | 38.130 | 0,00 |
| National Australia 4,901% 14/01/2030 | AU | USD | 43.219 | 37.572 | 0,00 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 42.857 | 36.505 | 0,00 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 41.704 | 35.816 | 0,00 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 40.448 | 34.454 | 0,00 |
| UBS Group 6,625% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 39.685 | 34.073 | 0,00 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 38.619 | 33.964 | 0,00 |
| Deutsche Bank 6,75% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 32.381 | 33.494 | 0,00 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 27.638 | 33.492 | 0,00 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 37.238 | 33.129 | 0,00 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 32.828 | 32.876 | 0,00 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 32.457 | 32.610 | 0,00 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 32.476 | 32.536 | 0,00 |
| Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029 | DE | EUR | 31.428 | 32.441 | 0,00 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 31.533 | 32.223 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 32.124 | 32.153 | 0,00 |
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 32.238 | 32.004 | 0,00 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 32.181 | 31.948 | 0,00 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 31.771 | 31.830 | 0,00 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 34.724 | 30.290 | 0,00 |
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 29.314 | 29.380 | 0,00 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 24.840 | 28.732 | 0,00 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 28.590 | 28.646 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 28.571 | 28.620 | 0,00 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 31.524 | 28.411 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 32.466 | 28.147 | 0,00 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 34.543 | 27.879 | 0,00 |
| Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027 | JP | USD | 31.105 | 26.818 | 0,00 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 26.733 | 26.732 | 0,00 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 30.333 | 25.839 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 25.886 | 25.690 | 0,00 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 24.571 | 24.607 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada 4,97% VRN 02/05/2031 GMTN | CA | USD | 27.376 | 23.625 | 0,00 |
| Bank of America 4,948% VRN 22/07/2028 MTN | US | USD | 27.376 | 23.483 | 0,00 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 23.333 | 23.380 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 23.228 | 23.231 | 0,00 |
| Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN | IT | EUR | 22.505 | 23.217 | 0,00 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 22.695 | 22.833 | 0,00 |
| Societe Generale 10,00% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 23.476 | 21.941 | 0,00 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 21.217 | 21.357 | 0,00 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 24.628 | 20.850 | 0,00 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 23.524 | 20.740 | 0,00 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 24.762 | 19.956 | 0,00 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 19.876 | 19.922 | 0,00 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 23.228 | 19.344 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 18.981 | 19.026 | 0,00 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 22.143 | 18.536 | 0,00 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 17.905 | 18.012 | 0,00 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 17.343 | 17.861 | 0,00 |
| Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029 | US | USD | 19.809 | 17.565 | 0,00 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 16.695 | 17.092 | 0,00 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 15.238 | 16.780 | 0,00 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 16.705 | 16.715 | 0,00 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 18.828 | 16.671 | 0,00 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 16.209 | 16.263 | 0,00 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 16.114 | 16.197 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 16.190 | 16.190 | 0,00 |
| North Westerly V Lev. Lo. 3,178% FRN 20/07/2034 | IE | EUR | 16.187 | 16.187 | 0,00 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 15.943 | 16.061 | 0,00 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 16.086 | 16.032 | 0,00 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 16.143 | 16.027 | 0,00 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 13.333 | 14.407 | 0,00 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 14.286 | 14.279 | 0,00 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 14.286 | 14.264 | 0,00 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 13.048 | 13.100 | 0,00 |
| Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029 | DE | EUR | 12.381 | 12.818 | 0,00 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 12.714 | 12.636 | 0,00 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 12.609 | 12.625 | 0,00 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 11.886 | 11.925 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 11.771 | 11.811 | 0,00 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 12.514 | 11.058 | 0,00 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 12.514 | 10.826 | 0,00 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 12.514 | 10.712 | 0,00 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 10.505 | 10.537 | 0,00 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 10.505 | 10.520 | 0,00 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 10.314 | 10.365 | 0,00 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 11.943 | 10.014 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 9.724 | 9.569 | 0,00 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 9.143 | 9.177 | 0,00 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 8.068 | 8.151 | 0,00 |
| Navient 5,50% 15/03/2029 | US | USD | 9.143 | 7.493 | 0,00 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 7.190 | 7.216 | 0,00 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 6.009 | 7.069 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 6.800 | 6.829 | 0,00 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 7.619 | 6.689 | 0,00 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 6.362 | 6.383 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 6.190 | 6.195 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 6.000 | 6.028 | 0,00 |
| Hong Kong Mortgage 3,875% 26/11/2030 EMTN | HK | USD | 4.762 | 4.015 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 3.543 | 3.559 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 2.619 | 3.040 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 2.362 | 2.725 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 1.943 | 1.950 | 0,00 |
| | | | | **19.857.189** | **2,26** |

### Inmobiliario

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 162.056 | 156.327 | 0,02 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 132.380 | 134.636 | 0,02 |
| SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN | FI | EUR | 142.355 | 134.168 | 0,02 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 129.523 | 126.100 | 0,01 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 128.637 | 124.954 | 0,01 |
| Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN | SE | EUR | 123.191 | 124.023 | 0,01 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 122.856 | 118.045 | 0,01 |
| Emaar Sukuk 3,875% 17/09/2029 EMTN | KY | USD | 136.879 | 113.338 | 0,01 |
| Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029 | KY | USD | 136.879 | 112.991 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 78.238 | 77.063 | 0,01 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 71.428 | 71.380 | 0,01 |
| Fastighets Balder 3,625% 25/08/2031 EMTN | SE | EUR | 65.019 | 63.290 | 0,01 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 57.142 | 57.022 | 0,01 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 52.142 | 48.826 | 0,01 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 46.619 | 46.351 | 0,01 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A | US | USD | 46.285 | 39.796 | 0,00 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 46.285 | 38.084 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 33.238 | 31.986 | 0,00 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 25.714 | 26.297 | 0,00 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 23.381 | 23.119 | 0,00 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 25.076 | 21.670 | 0,00 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 22.038 | 20.402 | 0,00 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 18.095 | 18.449 | 0,00 |
| CPI Property Group 4,75% 22/07/2030 EMTN | LU | EUR | 16.305 | 15.535 | 0,00 |
| CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN | LU | EUR | 16.305 | 14.162 | 0,00 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 12.514 | 12.926 | 0,00 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 11.400 | 12.522 | 0,00 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 9.238 | 9.142 | 0,00 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 7.908 | 8.063 | 0,00 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 4.362 | 4.161 | 0,00 |
| | | | | **1.804.828** | **0,21** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 85.099.999 | 85.064.650 | 9,66 |
| Germany 2,071% 16/09/2026 | DE | EUR | 77.512.047 | 76.910.294 | 8,74 |
| Germany 1,821% 15/07/2026 | DE | EUR | 77.201.988 | 76.910.131 | 8,74 |
| Germany 1,71% 17/06/2026 | DE | EUR | 77.071.930 | 76.900.205 | 8,74 |
| Germany 2,051% 19/08/2026 | DE | EUR | 77.375.330 | 76.897.853 | 8,74 |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 17.052.369 | 2.294.385 | 0,26 |
| French Republic 5,75% 25/10/2032 | FR | EUR | 1.941.773 | 2.216.133 | 0,25 |
| French Republic 4,50% 25/04/2041 | FR | EUR | 2.106.573 | 2.209.434 | 0,25 |
| French Republic 4,75% 25/04/2035 | FR | EUR | 2.013.425 | 2.187.809 | 0,25 |
| French Republic 5,50% 25/04/2029 | FR | EUR | 2.013.425 | 2.162.234 | 0,25 |
| Italy 5,00% 01/08/2039 | IT | EUR | 1.941.773 | 2.127.091 | 0,24 |
| Italy 5,75% 01/02/2033 | IT | EUR | 1.862.955 | 2.118.580 | 0,24 |
| Italy 5,00% 01/08/2034 | IT | EUR | 1.877.286 | 2.057.886 | 0,23 |
| Spain 4,90% 30/07/2040 | ES | EUR | 1.819.964 | 2.039.725 | 0,23 |
| Spain 4,70% 30/07/2041 | ES | EUR | 1.841.460 | 2.021.506 | 0,23 |
| Italy 4,35% 01/11/2033 | IT | EUR | 1.920.277 | 2.019.304 | 0,23 |
| Spain 2,70% 31/01/2030 | ES | EUR | 1.827.129 | 1.817.318 | 0,21 |
| Spain 2,35% 31/03/2029 | ES | EUR | 1.827.129 | 1.804.231 | 0,20 |
| Italy 4,20% 01/03/2034 | IT | EUR | 1.719.651 | 1.789.147 | 0,20 |
| Italy 3,00% 01/10/2029 | IT | EUR | 1.784.138 | 1.783.819 | 0,20 |
| Italy 6,00% 01/05/2031 | IT | EUR | 1.576.347 | 1.778.722 | 0,20 |
| Italy 5,00% 01/09/2040 | IT | EUR | 1.619.338 | 1.772.755 | 0,20 |
| Italy 4,00% 15/11/2030 | IT | EUR | 1.562.016 | 1.616.874 | 0,18 |
| Spain 3,50% 31/05/2029 | ES | EUR | 1.540.521 | 1.572.710 | 0,18 |
| Italy 3,70% 15/06/2030 | IT | EUR | 1.375.721 | 1.406.914 | 0,16 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 10.001.783 | 1.344.121 | 0,15 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 1.727.100 | 1.051.165 | 0,12 |
| Finlandiaia#2,50% 15/04/2030 | FI | EUR | 1.060.452 | 1.046.737 | 0,12 |
| Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030 | ES | EUR | 738.170 | 976.064 | 0,11 |
| Spain 5,75% 30/07/2032 | ES | EUR | 816.834 | 940.030 | 0,11 |
| Spain 4,20% 31/01/2037 | ES | EUR | 823.999 | 870.566 | 0,10 |
| Ireland 2,40% 15/05/2030 | IE | EUR | 838.330 | 826.323 | 0,09 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 1.304.813 | 798.913 | 0,09 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 574.132 | 757.266 | 0,09 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 5.652.763 | 740.584 | 0,08 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 698.110 | 589.992 | 0,07 |
| Italy 1,30% 15/05/2028 | IT | EUR | 410.095 | 542.305 | 0,06 |
| Italy 1,80% 15/05/2036 | IT | EUR | 487.438 | 515.577 | 0,06 |
| Germany 3,40% 15/05/2047 | DE | EUR | 501.565 | 496.142 | 0,06 |
| Spain 5,15% 31/10/2044 | ES | EUR | 379.756 | 439.375 | 0,05 |
| Spain 0,80% 30/07/2029 | ES | EUR | 465.739 | 437.183 | 0,05 |
| Italy 1,25% 15/09/2032 | IT | EUR | 328.076 | 432.185 | 0,05 |
| Italy 2,35% 15/09/2035 | IT | EUR | 246.057 | 411.244 | 0,05 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,875% 15/02/2030 | PT | EUR | 394.087 | 410.003 | 0,05 |
| Japan 0,005% 10/03/2034 | JP | JPY | 70.536.268 | 371.198 | 0,04 |
| Italy 4,40% 01/05/2033 | IT | EUR | 329.600 | 348.248 | 0,04 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,125% 14/04/2027 | PT | EUR | 322.435 | 326.964 | 0,04 |
| Ireland 3,15% 18/10/2055 | IE | EUR | 365.426 | 326.257 | 0,04 |
| Slovakia 3,75% 06/03/2034 | SK | EUR | 300.939 | 307.118 | 0,03 |
| Kingdom of Belgium 2,60% 22/10/2030 | BE | EUR | 293.774 | 289.267 | 0,03 |
| Spain 2,40% 31/05/2028 | ES | EUR | 265.113 | 263.499 | 0,03 |
| France 3,834% 25/06/2037 144A | FR | EUR | 250.782 | 250.005 | 0,03 |
| Spain 3,45% 30/07/2066 | ES | EUR | 286.609 | 246.092 | 0,03 |
| Slovakia 4,00% 23/02/2043 | SK | EUR | 250.782 | 245.720 | 0,03 |
| Bulgaria 4,125% 07/05/2038 GMTN | BG | EUR | 229.287 | 227.180 | 0,03 |
| Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031 | CA | CAD | 164.038 | 217.169 | 0,02 |
| Estonia 0,125% 10/06/2030 | EE | EUR | 236.452 | 210.002 | 0,02 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2031 | US | USD | 221.041 | 187.890 | 0,02 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 852.859 | 170.232 | 0,02 |
| France 2,75% 25/10/2027 | FR | EUR | 150.469 | 150.429 | 0,02 |
| Mexico 3,50% 19/09/2029 | MX | EUR | 123.571 | 122.957 | 0,01 |
| Germany 2,747% 16/04/2031 | DE | EUR | 114.643 | 113.344 | 0,01 |
| Spain 3,10% 30/07/2031 | ES | EUR | 100.313 | 100.828 | 0,01 |
| French Republic 4,00% 25/10/2038 | FR | EUR | 93.148 | 93.869 | 0,01 |
| Finlandiaia#2,933% 15/04/2031 | FI | EUR | 93.148 | 83.887 | 0,01 |
| Italy 4,15% 01/10/2039 | IT | EUR | 64.487 | 64.813 | 0,01 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 498.192 | 62.251 | 0,01 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 64.971 | 57.429 | 0,01 |
| Spain 2,50% 31/05/2027 | ES | EUR | 57.322 | 57.234 | 0,01 |
| Mexico 5,40% 09/02/2028 | MX | USD | 42.143 | 36.496 | 0,00 |
| Ireland 1,10% 15/05/2029 | IE | EUR | 35.826 | 34.158 | 0,00 |
| Ireland 3,00% 18/10/2043 | IE | EUR | 35.826 | 33.230 | 0,00 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 36.238 | 32.161 | 0,00 |
| Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S | SA | USD | 28.571 | 24.238 | 0,00 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 10.686 | 10.725 | 0,00 |
| | | | | **450.170.375** | **51,14** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 277.694 | 230.625 | 0,03 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 172.999 | 152.496 | 0,02 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 69.276 | 60.309 | 0,01 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 60.771 | 59.369 | 0,01 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 54.542 | 47.783 | 0,01 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 39.524 | 34.040 | 0,00 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 24.762 | 21.779 | 0,00 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 25.076 | 21.255 | 0,00 |
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 20.333 | 20.968 | 0,00 |
| | | | | **648.624** | **0,07** |
| **Instrumentos del mercado monetario** | | | | | |
| Chesham Finance CP 1,94% 13/05/2026 | KY | EUR | 120.169 | 120.124 | 0,01 |
| Chesham Finance CP 1,94% 06/05/2026 | KY | EUR | 120.169 | 120.124 | 0,01 |
| ING Bank CP 2,31% 17/09/2026 | NL | EUR | 108.152 | 107.136 | 0,01 |
| Linde Finance CP 2,09% 05/05/2026 | NL | EUR | 105.749 | 105.719 | 0,01 |
| Lloyds CD 2,088% 22/06/2026 | GB | EUR | 96.135 | 96.143 | 0,01 |
| Nordeap CD 2,156% 07/08/2026 | FI | EUR | 96.135 | 96.139 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,194% 30/10/2026 | CA | EUR | 96.135 | 96.137 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,192% FRN 04/05/2026 | FR | EUR | 96.135 | 96.136 | 0,01 |
| SE Banken CD 2,49% 02/11/2026 | SE | EUR | 96.135 | 96.135 | 0,01 |
| Swedbank CP 2,182% 15/09/2026 | SE | EUR | 96.135 | 96.132 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,177% 18/09/2026 | CA | EUR | 96.135 | 96.126 | 0,01 |
| Swedbank CP 2,10% 12/05/2026 | SE | EUR | 96.135 | 96.072 | 0,01 |
| Barclays Bank CP 2,011% 14/08/2026 | GB | EUR | 96.135 | 96.065 | 0,01 |
| Barclays Bank CP 2,14% 03/06/2026 | GB | EUR | 96.135 | 95.958 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026 | FR | EUR | 96.135 | 95.855 | 0,01 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 02/07/2026 | GB | EUR | 96.135 | 95.776 | 0,01 |
| Belfius Bank CD 2,23% 07/07/2026 | BE | EUR | 96.135 | 95.738 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,278% 06/07/2026 | GB | EUR | 96.135 | 95.735 | 0,01 |
| Agence Centrale CP 2,30% 15/07/2026 | FR | EUR | 96.135 | 95.676 | 0,01 |
| ING Bank CP 2,15% 20/07/2026 | NL | EUR | 96.135 | 95.648 | 0,01 |
| ING Bank CD 2,319% 27/07/2026 | NL | EUR | 96.135 | 95.601 | 0,01 |
| SMBC Capital CP 2,14% 24/08/2026 | BE | EUR | 96.135 | 95.417 | 0,01 |
| SE Banken CP 2,31% 16/09/2026 | SE | EUR | 96.135 | 95.256 | 0,01 |
| Barclays Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 96.135 | 95.246 | 0,01 |
| Australia CD 2,457% 01/10/2026 | AU | EUR | 96.135 | 95.149 | 0,01 |
| Op Corporate Bank CP 2,26% 13/10/2026 | FI | EUR | 96.135 | 95.051 | 0,01 |
| Svenska Handelsbanken CP 2,48% 02/11/2026 | SE | EUR | 96.135 | 94.865 | 0,01 |
| MACQ CD 2,266% 25/01/2027 | AU | EUR | 72.102 | 72.087 | 0,01 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 72.102 | 72.081 | 0,01 |
| St Lawrence Fundi CP 1,98% 12/05/2026 | IE | EUR | 72.102 | 72.074 | 0,01 |
| St Lawrence Fundi CP 1,97% 05/05/2026 | IE | EUR | 72.102 | 72.074 | 0,01 |
| Mainbeach Fundi CP 1,97% 12/05/2026 | IE | EUR | 72.102 | 72.074 | 0,01 |
| SMBC Capital CD 2,49% 12/10/2026 | BE | EUR | 72.102 | 71.299 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,41% 12/10/2026 | DE | EUR | 72.102 | 71.295 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,257% 09/03/2027 | CA | EUR | 60.085 | 60.068 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,18% 07/09/2026 | DE | EUR | 60.085 | 59.580 | 0,01 |
| Toyota Finance (AU) CP 2,09% 04/05/2026 | AU | EUR | 57.681 | 57.668 | 0,01 |
| OP Corporate Bank CP 2,33% 07/09/2026 | FI | EUR | 52.874 | 52.430 | 0,01 |
| Svenska CP 2,14% 11/06/2026 | SE | EUR | 50.471 | 50.347 | 0,01 |
| DBN Bank CD 2,171% 13/01/2027 | NO | EUR | 48.068 | 48.073 | 0,01 |
| DBN Bank CD 2,166% 23/12/2026 | NO | EUR | 48.068 | 48.073 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,033% 20/05/2026 | CA | EUR | 48.068 | 48.072 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,106% 29/06/2026 | GB | EUR | 48.068 | 48.072 | 0,01 |
| UBS CD 2,218% 09/11/2026 | GB | EUR | 48.068 | 48.070 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,212% 20/11/2026 | CA | EUR | 48.068 | 48.070 | 0,01 |
| UBS CD 2,043% 07/05/2026 | GB | EUR | 48.068 | 48.069 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,193% 28/10/2026 | CA | EUR | 48.068 | 48.069 | 0,01 |
| Royal Bank Of Canada CD 2,145% 04/08/2026 | CA | EUR | 48.068 | 48.069 | 0,01 |
| Nordeap CD 2,15% 29/07/2026 | FI | EUR | 48.068 | 48.069 | 0,01 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 28/04/2027 | FR | EUR | 48.068 | 48.068 | 0,01 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 20/04/2027 | FR | EUR | 48.068 | 48.068 | 0,01 |
| HSBC Bank CP 2,242% FRN 27/04/2027 | FR | EUR | 48.068 | 48.067 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,159% 18/08/2026 | CA | EUR | 48.068 | 48.066 | 0,01 |
| UBS CD 2,206% 16/10/2026 | AU | EUR | 48.068 | 48.065 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,181% 24/09/2026 | CA | EUR | 48.068 | 48.064 | 0,01 |
| UBS CD 2,31% 15/04/2027 | GB | EUR | 48.068 | 48.063 | 0,01 |
| NAB CD 2,217% 01/12/2026 | AU | EUR | 48.068 | 48.061 | 0,01 |
| Nordea Bank CD 2,215% 01/12/2026 | FI | EUR | 48.068 | 48.059 | 0,01 |
| Bank Nova CD 2,279% 19/04/2027 | CA | EUR | 48.068 | 48.059 | 0,01 |
| MUFG CD 2,258% 20/01/2027 | GB | EUR | 48.068 | 48.057 | 0,01 |
| UBS CD 2,284% 26/02/2027 | GB | EUR | 48.068 | 48.055 | 0,01 |
| Nord Bank CD 2,223% 21/12/2026 | FI | EUR | 48.068 | 48.053 | 0,01 |
| Cooperativ CD 2,251% 24/02/2027 | NL | EUR | 48.068 | 48.049 | 0,01 |
| MUFG CD 2,433% 18/09/2026 | JP | EUR | 48.068 | 48.046 | 0,01 |
| LMA CP 2,07% 12/05/2026 | FR | EUR | 48.068 | 48.035 | 0,01 |
| Nordea Bank CD 2,149% 12/05/2026 | SE | EUR | 48.068 | 48.034 | 0,01 |
| SE Banken CD 2,465% 19/10/2026 | SE | EUR | 48.068 | 48.033 | 0,01 |
| Mizuho CD 2,038% 15/05/2026 | GB | EUR | 48.068 | 48.027 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,087% 19/05/2026 | FR | EUR | 48.068 | 48.016 | 0,01 |
| Agence Centrale CP 2,15% 19/05/2026 | FR | EUR | 48.068 | 48.016 | 0,01 |
| Toyota Finance Australia CP 2,11% 22/05/2026 | AU | EUR | 48.068 | 48.007 | 0,01 |
| Bank of America CD 1,967% 27/05/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.998 | 0,01 |
| Cred CIB (LN) CD 2,087% 28/05/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.991 | 0,01 |
| SE Banken CP 2,11% 01/06/2026 | SE | EUR | 48.068 | 47.982 | 0,01 |
| KBC Bank CD 2,097% 01/06/2026 | BE | EUR | 48.068 | 47.979 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,122% 03/06/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.973 | 0,01 |
| MUFG CD 2,133% 05/06/2026 | JP | EUR | 48.068 | 47.967 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,133% 05/06/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.967 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,148% 08/06/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.958 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.955 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,141% 10/06/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.952 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,163% 11/06/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.948 | 0,01 |
| Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.932 | 0,01 |
| ING Bank CD 2,202% 23/06/2026 | NL | EUR | 48.068 | 47.912 | 0,01 |
| Agence Centrale CP 2,20% 24/06/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.909 | 0,01 |
| Sumitomo CD 2,168% 30/06/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.894 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,238% 30/06/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.889 | 0,01 |
| HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.883 | 0,01 |
| Mizuho CD 2,297% 27/07/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.803 | 0,01 |
| Agence Centrale CP 2,26% 27/07/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.796 | 0,01 |
| BRED Banque CP 2,14% 11/08/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.753 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,13% 24/08/2026 | DE | EUR | 48.068 | 47.715 | 0,01 |
| Nordea Bank CP 2,10% 24/08/2026 | SE | EUR | 48.068 | 47.714 | 0,01 |
| Svenska CP 2,14% 24/08/2026 | SE | EUR | 48.068 | 47.702 | 0,01 |
| Svenska CP 2,145% 27/08/2026 | SE | EUR | 48.068 | 47.691 | 0,01 |
| ING Bank CP 2,31% 28/08/2026 | NL | EUR | 48.068 | 47.689 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Tor Dom Bank CP 2,15% 01/09/2026 | CA | EUR | 48.068 | 47.677 | 0,01 |
| Lloyds Bank CP 2,33% 18/09/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.627 | 0,01 |
| Credit Agricole CD 2,479% 14/09/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.625 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,24% 14/09/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.624 | 0,01 |
| Danske Bank CP 2,44% 14/10/2026 | DK | EUR | 48.068 | 47.525 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,43% 14/10/2026 | DE | EUR | 48.068 | 47.522 | 0,01 |
| Lloyds Bank CP 2,37% 19/10/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.516 | 0,01 |
| DZ Bank CP 2,44% 20/10/2026 | DE | EUR | 48.068 | 47.498 | 0,01 |
| Nordea Bank CD 2,534% 20/10/2026 | SE | EUR | 48.068 | 47.497 | 0,01 |
| MUFG CD 2,624% 09/11/2026 | JP | EUR | 48.068 | 47.410 | 0,01 |
| BFCM Paris CP 2,21% 10/11/2026 | FR | EUR | 48.068 | 47.403 | 0,01 |
| Goldman Sachs CD 2,63% 12/11/2026 | GB | EUR | 48.068 | 47.398 | 0,01 |
| UBS CD 2,211% 25/06/2026 | GB | EUR | 43.261 | 43.115 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada CP 2,165% 10/09/2026 | CA | EUR | 43.261 | 42.881 | 0,00 |
| Korea Development Bank CP 2,10% 11/05/2026 | KR | EUR | 28.841 | 28.822 | 0,00 |
| Swedbank CP 2,10% 11/05/2026 | SE | EUR | 24.034 | 24.019 | 0,00 |
| LMA CP 2,12% 14/05/2026 | FR | EUR | 24.034 | 24.015 | 0,00 |
| Mizuho CD 2,038% 20/05/2026 | GB | EUR | 24.034 | 24.007 | 0,00 |
| | | | | **6.930.143** | **0,79** |

### Valores no admitidos a cotización

**Energía**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 6.667 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |

**Servicios financieros**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| SG Issuer 2,00% 25/06/2026 | LU | EUR | 288.406 | 292.422 | 0,03 |
| BNP Paribas 2,013% FRN 29/05/2026 | NL | EUR | 144.203 | 144.203 | 0,02 |
| BNP Paribas Issuance 2,034% FRN 01/04/2027 EMTN | NL | EUR | 48.068 | 48.055 | 0,01 |
| Highways 2021 5,097% FRN 18/12/2031 | GB | GBP | 11.695 | 13.530 | 0,00 |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 8.988 | 8.992 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 5.952 | 0 | 0,00 |
| | | | | **507.202** | **0,06** |

| | | |
|---|---|---|
| Fracciones | (5) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 867.984.453)** | **868.947.470** | **98,71** |

### Depósitos bancarios

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Belfius Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 360.508 | 360.508 | 0,04 |
| KBC Bank TD 1,875% 05/05/2026 | BE | EUR | 273.986 | 273.986 | 0,03 |
| LBBW TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 241.521 | 241.521 | 0,03 |
| Hessen-Thuringen TD 1,884% 05/05/2026 | DE | EUR | 240.338 | 240.338 | 0,03 |
| | | | | **1.116.353** | **0,13** |

| | | |
|---|---|---|
| **Total de inversiones (depósitos bancarios incluidos)** | **870.063.823** | **98,84** |

### Swaps de impago crediticio

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 11.857 | 173 | 0,00 |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 11.857 | (48) | (0,00) |
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 60.136 | (64) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 11.857 | (139) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 138.713 | (140) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 11.857 | (187) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 11.857 | (222) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 11.857 | (234) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 11.857 | (251) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 11.857 | (304) | (0,00) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 11.857 | (1.276) | (0,00) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 30.381 | (1.378) | (0,00) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 11.857 | (1.678) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 277.694 | (2.392) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 32.733 | (4.282) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 47.228 | (4.881) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 351.727 | (6.705) | (0,00) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 351.727 | (6.741) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 925.556 | (82.713) | (0,01) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 1.857.527 | (110.877) | (0,01) |
| | | | **(224.339)** | **(0,03)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18430600 12/05/2026 | 7.752.943 | 72.354 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 1.390.234 | 65.171 | 0,01 |
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 1.922.327 | 61.603 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 2.553.289 | 50.992 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 2.750.620 | 44.660 | 0,01 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 4.212.170 | 39.150 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,31686428 12/05/2026 | 767.708 | 22.667 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 668.235 | 19.647 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,30919200 12/05/2026 | 1.995.805 | 13.523 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 1.707.860 | 10.936 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86355040 12/05/2026 | 820.547 | 10.874 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 496.450 | 10.315 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 536.686 | 10.097 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 1.444.463 | 10.047 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 309.396 | 9.700 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41860472 12/05/2026 | 414.215 | 7.890 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79657570 12/05/2026 | 416.633 | 7.874 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 394.795 | 6.955 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86040571 12/05/2026 | 692.777 | 6.624 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74678472 12/05/2026 | 433.269 | 6.072 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 491.886 | 5.590 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 72.189 | 5.126 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 543.781 | 5.017 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75071863 11/06/2026 | 218.257 | 4.213 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 178.751 | 3.752 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 365.721 | 3.516 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 4.334.819 | 3.417 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86626625 12/05/2026 | 199.549 | 3.280 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,56787153 12/05/2026 | 104.938 | 3.097 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 690.818 | 3.092 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 3.921.049 | 3.077 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 424.701 | 2.952 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04901758 22/05/2026 | 297.678 | 2.912 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763505 12/05/2026 | 64.487 | 2.804 | 0,00 |
| Compra EUR venta THB a 0,02637520 22/05/2026 | 357.273 | 2.762 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74394981 12/05/2026 | 269.205 | 2.736 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005815 22/05/2026 | 343.511 | 2.647 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75469682 12/05/2026 | 104.320 | 2.583 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 524.881 | 2.306 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09250591 22/05/2026 | 635.545 | 2.274 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25343544 22/05/2026 | 388.462 | 2.207 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 229.578 | 2.063 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211922 12/05/2026 | 50.274 | 1.885 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003013 12/05/2026 | 94.133 | 1.787 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 368.548 | 1.725 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86484048 12/05/2026 | 114.574 | 1.692 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 318.085 | 1.585 | 0,00 |
| Compra EUR venta RON a 0,19543018 22/05/2026 | 91.493 | 1.571 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 683.665 | 1.502 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87163744 12/05/2026 | 64.809 | 1.474 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 140.258 | 1.457 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18300200 12/05/2026 | 166.149 | 1.366 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86308234 12/05/2026 | 106.827 | 1.357 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19636700 12/05/2026 | 69.084 | 1.355 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 170.102 | 1.351 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 859.336 | 1.319 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23599967 22/05/2026 | 215.428 | 1.314 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890200 12/05/2026 | 1.600.693 | 1.253 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86636194 12/05/2026 | 74.338 | 1.230 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73794987 12/05/2026 | 581.354 | 1.173 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75056705 12/05/2026 | 51.801 | 992 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86555956 12/05/2026 | 62.693 | 979 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 156.680 | 977 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18601970 12/05/2026 | 89.930 | 971 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 94.786 | 893 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41902948 12/05/2026 | 45.287 | 876 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74379470 11/06/2026 | 86.295 | 854 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 42.928 | 805 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41207137 12/05/2026 | 51.998 | 746 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,62170993 12/05/2026 | 19.347 | 683 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 182.184 | 676 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74102151 12/05/2026 | 106.081 | 656 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,47490048 12/05/2026 | 52.944 | 650 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 76.691 | 635 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 303.036 | 600 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85314085 12/05/2026 | 572.039 | 594 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 141.476 | 580 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304725 12/05/2026 | 45.050 | 570 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 196.136 | 560 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 94.231 | 555 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17483700 12/05/2026 | 428.059 | 540 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 401.795 | 527 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85608523 12/05/2026 | 112.560 | 506 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18454550 12/05/2026 | 52.553 | 501 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18408501 12/05/2026 | 53.579 | 490 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 143.225 | 484 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86273312 11/06/2026 | 34.359 | 472 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 157,29320028 12/05/2026 | 98.408 | 466 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067632 22/05/2026 | 781.694 | 447 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74315324 12/05/2026 | 48.178 | 438 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86026034 12/05/2026 | 44.117 | 414 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 68.517 | 414 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75593161 11/06/2026 | 15.438 | 407 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 340.155 | 397 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86289402 11/06/2026 | 28.131 | 392 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18307580 12/05/2026 | 46.589 | 386 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85164077 11/06/2026 | 540.727 | 383 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85817610 12/05/2026 | 45.927 | 319 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 688.588 | 305 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75280643 11/06/2026 | 13.642 | 302 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36298980 12/05/2026 | 71.643 | 272 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 12/05/2026 | 53.189 | 269 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17737390 12/05/2026 | 74.295 | 254 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 336.728 | 241 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75104614 11/06/2026 | 11.188 | 221 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85245838 11/06/2026 | 124.305 | 207 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35820000 12/05/2026 | 762.650 | 203 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 45.497 | 175 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 450.362 | 142 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74982304 11/06/2026 | 6.226 | 113 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74868487 11/06/2026 | 6.859 | 113 | 0,00 |
| Compra EUR venta SEK a 0,09266409 22/05/2026 | 20.869 | 110 | 0,00 |
| Compra EUR venta THB a 0,02633727 22/05/2026 | 16.138 | 101 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323067 12/05/2026 | 86.465 | 99 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26592103 12/05/2026 | 44.775 | 94 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04898842 22/05/2026 | 10.107 | 93 | 0,00 |
| Compra EUR venta RON a 0,19589767 22/05/2026 | 4.131 | 81 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74625136 11/06/2026 | 5.943 | 79 | 0,00 |
| Compra EUR venta MXN a 0,04896337 22/05/2026 | 8.587 | 74 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17838899 11/06/2026 | 24.409 | 70 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,42429284 12/05/2026 | 5.802 | 52 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17385440 12/05/2026 | 107.240 | 46 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85271287 12/05/2026 | 81.559 | 44 | 0,00 |
| Compra EUR venta PLN a 0,23561026 22/05/2026 | 9.828 | 44 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371500 12/05/2026 | 115.168 | 35 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005783 22/05/2026 | 15.591 | 34 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74244424 11/06/2026 | 3.772 | 30 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067645 22/05/2026 | 35.049 | 26 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74167320 11/06/2026 | 3.462 | 24 | 0,00 |
| Compra USD venta MYR a 0,25228949 22/05/2026 | 17.560 | 20 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73941892 11/06/2026 | 3.788 | 15 | 0,00 |
| Compra EUR venta SGD a 0,67000000 22/05/2026 | 6.226 | 5 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13385737 22/05/2026 | 300.776 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta DKK a 0,13384552 22/05/2026 | 9.852 | (1) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 58.176 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta NZD a 0,50197625 22/05/2026 | 8.034 | (2) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,09073741 22/05/2026 | 30.324 | (2) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,68459663 12/05/2026 | 1.909 | (14) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85209164 12/05/2026 | 101.927 | (20) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,72769610 22/05/2026 | 20.170 | (50) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35625890 12/05/2026 | 44.432 | (52) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17229930 12/05/2026 | 65.395 | (59) | (0,00) |
| Compra CAD venta USD a 1,35346101 12/05/2026 | 13.795 | (71) | (0,00) |
| Compra MXN venta EUR a 20,45989081 22/05/2026 | 11.276 | (77) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33891650 11/06/2026 | 6.338 | (88) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16116991 12/05/2026 | 10.183 | (94) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33596000 11/06/2026 | 6.021 | (97) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85014278 12/05/2026 | 48.530 | (120) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 340.673 | (121) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32451375 11/06/2026 | 5.071 | (124) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17270710 12/05/2026 | 254.276 | (141) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84956346 12/05/2026 | 45.024 | (142) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16927800 11/06/2026 | 31.540 | (155) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 76.329 | (174) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 374.500 | (205) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 123.390 | (207) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,61052224 22/05/2026 | 115.264 | (242) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041599 12/05/2026 | 16.610 | (242) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786647 12/05/2026 | 47.424 | (244) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592040 12/05/2026 | 39.302 | (249) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16535160 12/05/2026 | 41.107 | (280) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 341.493 | (364) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62404079 22/05/2026 | 99.348 | (375) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 401.750 | (409) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34531400 12/05/2026 | 45.387 | (419) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 143.700 | (482) | (0,00) |
| Compra EUR venta SGD a 0,66707720 22/05/2026 | 137.106 | (489) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16033180 12/05/2026 | 47.618 | (529) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 141.715 | (564) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 196.781 | (564) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84307080 12/05/2026 | 53.251 | (574) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 77.315 | (637) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33929400 12/05/2026 | 47.950 | (655) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 182.503 | (664) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15587510 12/05/2026 | 45.351 | (676) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71723540 12/05/2026 | 441.295 | (682) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15913700 12/05/2026 | 58.584 | (710) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409770 12/05/2026 | 90.263 | (712) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 369.237 | (735) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16386340 12/05/2026 | 93.210 | (754) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 304.236 | (848) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33683300 12/05/2026 | 55.557 | (859) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15679601 12/05/2026 | 61.620 | (870) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 462.659 | (876) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 95.483 | (925) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 157.599 | (972) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85155157 22/05/2026 | 2.847.199 | (973) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 122.849 | (1.135) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16451511 11/06/2026 | 130.546 | (1.169) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,30051800 12/05/2026 | 121.110 | (1.277) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 990.358 | (1.280) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10437885 12/05/2026 | 43.378 | (1.299) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 54.439 | (1.315) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70402700 12/05/2026 | 67.412 | (1.344) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 171.653 | (1.360) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 319.096 | (1.562) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83644911 12/05/2026 | 85.377 | (1.584) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16441880 11/06/2026 | 180.461 | (1.630) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749890 12/05/2026 | 121.885 | (1.647) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14897400 12/05/2026 | 80.526 | (1.673) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15770200 11/06/2026 | 116.559 | (1.719) | (0,00) |
| Compra EUR venta NZD a 0,49896403 22/05/2026 | 294.380 | (1.837) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 993.022 | (1.851) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 156,04340001 12/05/2026 | 600.330 | (1.951) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631061 12/05/2026 | 175.362 | (2.115) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 528.022 | (2.331) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 343.471 | (2.331) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 3.914.592 | (2.747) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15750100 12/05/2026 | 215.219 | (2.908) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 328.554 | (2.917) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 198.567 | (2.982) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10311438 12/05/2026 | 74.108 | (3.090) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 694.902 | (3.122) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321118 12/05/2026 | 79.269 | (3.234) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 169.602 | (3.265) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10342217 12/05/2026 | 92.279 | (3.584) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34462450 12/05/2026 | 386.073 | (3.757) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 143.710 | (3.984) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 308.443 | (4.207) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420565 12/05/2026 | 457.737 | (4.324) | (0,00) |
| Compra EUR venta CHF a 1,08570560 22/05/2026 | 948.784 | (4.438) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00536391 22/05/2026 | 315.108 | (4.759) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33853000 12/05/2026 | 336.793 | (4.789) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 546.783 | (4.939) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34006900 12/05/2026 | 378.761 | (4.957) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73158391 12/05/2026 | 773.759 | (5.127) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 196.696 | (5.370) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73100601 12/05/2026 | 763.083 | (5.655) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73304378 12/05/2026 | 1.660.437 | (7.712) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 157.657 | (7.925) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16207800 12/05/2026 | 889.513 | (8.550) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32834500 12/05/2026 | 396.992 | (8.623) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 1.455.405 | (10.062) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 341.129 | (10.673) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 695.664 | (10.775) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 1.718.710 | (10.915) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77014000 12/05/2026 | 762.716 | (11.376) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 693.909 | (15.241) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33777900 11/06/2026 | 1.047.064 | (15.416) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73263401 12/05/2026 | 4.062.547 | (21.128) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16883290 11/06/2026 | 4.178.583 | (22.054) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60705986 22/05/2026 | 2.856.585 | (22.162) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61985559 22/05/2026 | 2.283.752 | (23.882) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 816.454 | (24.471) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 989.078 | (29.671) | (0,00) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12433710 22/05/2026 | 8.677.960 | (35.003) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 2.596.713 | (50.611) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 2.216.272 | (61.059) | (0,01) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14558350 22/05/2026 | 8.762.110 | (83.856) | (0,01) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00533758 22/05/2026 | 7.353.963 | (146.612) | (0,02) |
| Compra EUR venta USD a 0,84663367 22/05/2026 | 88.044.853 | (538.406) | (0,06) |
| | | **(701.541)** | **(0,08)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (985.632) | 41.068 | 0,00 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (732.313) | 25.553 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (1.146.044) | 17.782 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 261.504 | 10.608 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (113.917) | 2.181 | 0,00 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (1.084.810) | 1.708 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 2.114.382 | 1.681 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (34.953) | 725 | 0,00 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 964.836 | (1.456) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 7.074.997 | (19.695) | (0,00) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 3.239.363 | (37.477) | (0,00) |
| | | | **42.678** | **0,00** |

### Swaps de inflación

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,32% cobro interés variable (US CPI) 02/01/2031 | USD | 2.460.567 | 51.162 | 0,01 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 22/10/2030 | USD | 2.624.605 | 25.135 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,482% cobro interés variable (US CPI) 13/11/2054 | USD | 779.180 | (5.605) | (0,00) |
| | | | **70.692** | **0,01** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 1.295.899 | 45.045 | 0,01 |
| Pago interés fijo 3,97% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2056 | USD | 328.076 | 11.009 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,58% cobro interés variable (1d SOFR) 10/03/2027 | USD | 453.806 | 7.000 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,651% cobro interés variable (1d SOFR) 18/05/2027 | USD | 190.951 | 1.809 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 1,51% cobro interés variable (1d SOFR) 01/02/2027 | USD | 49.285 | 692 | 0,00 |
| Pago interés fijo 4,23% cobro interés variable (1d SOFR) 03/04/2027 | USD | 309.617 | (1.208) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 2.173.501 | (31.046) | (0,00) |
| | | | **33.301** | **0,00** |
| Otros activos y pasivos | | | 11.007.432 | 1,22 |
| **PN** | | | **880.292.046** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Alemania | DE | 57,42 |
| Irlanda | IE | 13,34 |
| EE. UU. | US | 8,74 |
| Luxemburgo | LU | 4,00 |
| Francia | FR | 3,38 |
| Italia | IT | 2,57 |
| España | ES | 1,67 |
| Reino Unido | GB | 1,66 |
| Japón | JP | 0,66 |
| Bélgica | BE | 0,65 |
| Países Bajos | NL | 0,63 |
| Canadá | CA | 0,51 |
| China | CN | 0,50 |
| Austria | AT | 0,42 |
| Australia | AU | 0,32 |
| Finlandia | FI | 0,25 |
| Suecia | SE | 0,24 |
| Corea | KR | 0,21 |
| Portugal | PT | 0,20 |
| Suiza | CH | 0,15 |
| México | MX | 0,14 |
| Grecia | GR | 0,13 |
| Islas Caimán | KY | 0,13 |
| Noruega | NO | 0,07 |
| Arabia Saudí | SA | 0,07 |
| Sark | SK | 0,06 |
| Polonia | PL | 0,06 |
| Supranacionales | SU | 0,05 |
| Turquía | TR | 0,05 |
| Chile | CL | 0,04 |
| República Checa | CZ | 0,04 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,03 |
| Liberia | LR | 0,03 |
| Bulgaria | BG | 0,03 |
| Croacia | HR | 0,03 |
| Latvia | LV | 0,03 |
| Singapur | SG | 0,03 |
| Estonia | EE | 0,03 |
| Rumanía | RO | 0,03 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,03 |
| Hungría | HU | 0,02 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,02 |
| Bermudas | BM | 0,02 |
| Eslovenia | SI | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,01 |
| Dinamarca | DK | 0,01 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,01 |
| Islandia | IS | 0,01 |
| Colombia | CO | 0,01 |
| India | IN | 0,01 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Tailandia | TH | 0,01 |
| Uzbekistán | UZ | 0,01 |
| Macedonia | MK | 0,01 |
| Georgia | GE | 0,01 |
| Sudáfrica | ZA | 0,01 |
| Indonesia | ID | 0,01 |
| Omán | OM | 0,00 |
| Chipre | CY | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 1,16 |

# Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 56.874 | 4.509.511 | 0,49 |
| Chevron | US | USD | 17.486 | 2.881.301 | 0,31 |
| Exxon Mobil | US | USD | 14.082 | 1.861.399 | 0,20 |
| Shell | GB | GBP | 45.827 | 1.764.554 | 0,19 |
| BP | GB | GBP | 170.570 | 1.152.814 | 0,12 |
| Valero Energy | US | USD | 4.578 | 979.473 | 0,11 |
| Diamondback Energy | US | USD | 5.094 | 895.261 | 0,10 |
| Cheniere Energy | US | USD | 3.583 | 836.177 | 0,09 |
| Williams | US | USD | 11.889 | 769.651 | 0,08 |
| Baker Hughes | US | USD | 12.603 | 745.606 | 0,08 |
| SLB (US) | US | USD | 13.599 | 656.261 | 0,07 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 315.567 | 414.738 | 0,04 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 1.962 | 411.669 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 1.631 | 359.658 | 0,04 |
| Galp Energia | PT | EUR | 17.988 | 359.043 | 0,04 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 10.340 | 281.545 | 0,03 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 6.446 | 260.535 | 0,03 |
| TGS | NO | NOK | 18.739 | 258.742 | 0,03 |
| Var Energi | NO | NOK | 57.305 | 246.739 | 0,03 |
| Equinor | NO | NOK | 7.175 | 244.762 | 0,03 |
| Eni | IT | EUR | 9.710 | 233.034 | 0,03 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 2.229 | 226.676 | 0,02 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 7.598 | 187.280 | 0,02 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 25.741 | 180.740 | 0,02 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 206.997 | 161.931 | 0,02 |
| PTT (F) | TH | THB | 170.973 | 157.662 | 0,02 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 3.151 | 145.241 | 0,02 |
| Kinder Morgan | US | USD | 4.900 | 136.493 | 0,01 |
| EOG Resources | US | USD | 1.049 | 125.360 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 8.569 | 105.861 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 1.411 | 91.662 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 2.761 | 86.161 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 44.042 | 67.248 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 25.485 | 56.081 | 0,01 |
| Inpex | JP | JPY | 2.350 | 51.918 | 0,01 |
| Shell Finance (US) 4,446% FRN 06/11/2030 | US | USD | 44.381 | 37.983 | 0,00 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 194.746 | 37.510 | 0,00 |
| Viridien | FR | EUR | 257 | 37.179 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 379.251 | 32.773 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 8.470 | 22.890 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 137 | 20.575 | 0,00 |
| Arabia Saudín Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S | SA | USD | 18.733 | 16.175 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 3,226% 11/03/2030 | US | EUR | 13.057 | 13.016 | 0,00 |
| Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Perpetuo) EMTN | LU | EUR | 11.582 | 11.657 | 0,00 |
| Saudi Arabn Oil 3,50% 16/04/2029 144A | SA | USD | 12.378 | 10.224 | 0,00 |
| Bpcm 1,594% 03/07/2028 EMTN | GB | EUR | 8.842 | 8.578 | 0,00 |
| Total Capital Int. 0,75% 12/07/2028 EMTN | FR | EUR | 8.842 | 8.436 | 0,00 |
| OMV 3,875% 10/11/2040 EMTN | AT | EUR | 8.842 | 8.408 | 0,00 |
| Arabia Saudín Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S | SA | USD | 9.251 | 8.060 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 4,737% 11/03/2046 | US | EUR | 7.902 | 7.959 | 0,00 |
| Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030 | US | USD | 9.043 | 7.506 | 0,00 |
| Totalenergies 3,25% VRN (Perpetuo) | FR | EUR | 6.462 | 5.656 | 0,00 |
| Var Energi 4,95% VRN 29/04/2086 | NO | EUR | 4.593 | 4.562 | 0,00 |
| BPCM 6,00% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.581 | 4.180 | 0,00 |
| Wintershall De Finance 3,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 3.564 | 3.440 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 3,812% 11/03/2034 | US | EUR | 3.354 | 3.347 | 0,00 |
| Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083 | NO | EUR | 2.141 | 2.324 | 0,00 |
| Equinor 4,25% 23/11/2041 | NO | USD | 1.768 | 1.313 | 0,00 |
| Azule Energy Finance 8,25% 22/01/2031 Reg S | GB | USD | 1.050 | 926 | 0,00 |
| Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN | AU | USD | 318 | 269 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 1.150 | 0 | 0,00 |
| | | | | **22.217.733** | **2,40** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Engie | FR | EUR | 42.821 | 1.201.982 | 0,13 |
| RWE | DE | EUR | 18.337 | 1.136.552 | 0,12 |
| SSE | GB | GBP | 32.330 | 988.470 | 0,11 |
| NextEra Energy | US | USD | 11.940 | 983.351 | 0,11 |
| Ameren | US | USD | 4.804 | 461.187 | 0,05 |
| Severn Trent | GB | GBP | 11.510 | 435.578 | 0,05 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 24.688 | 416.433 | 0,04 |
| Elia Group | BE | EUR | 2.627 | 371.513 | 0,04 |
| EDP | PT | EUR | 59.902 | 278.126 | 0,03 |
| American Electric Power | US | USD | 2.335 | 270.703 | 0,03 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 6.804 | 244.521 | 0,03 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 54.663 | 170.733 | 0,02 |
| E.ON | DE | EUR | 8.996 | 169.929 | 0,02 |
| Enel | IT | EUR | 16.393 | 162.685 | 0,02 |
| Talen Energy | US | USD | 513 | 161.378 | 0,02 |
| Southern | US | USD | 1.925 | 157.400 | 0,02 |
| NRG Energy | US | USD | 1.178 | 154.969 | 0,02 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 97.506 | 146.669 | 0,02 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 14.096 | 144.483 | 0,02 |
| Snam | IT | EUR | 18.838 | 126.704 | 0,01 |
| National Grid | GB | GBP | 7.786 | 118.280 | 0,01 |
| Duke Energy | US | USD | 1.069 | 116.966 | 0,01 |
| Constellation Energy | US | USD | 385 | 102.437 | 0,01 |
| Sempra | US | USD | 1.248 | 100.196 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 126.703 | 77.318 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 21.736 | 74.357 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 745.636 | 71.357 | 0,01 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 2.086 | 63.852 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 175.249 | 63.056 | 0,01 |
| Iberdrola Int. 4,247% VRN (Perpetuo) EMTN | ES | EUR | 17.436 | 17.552 | 0,00 |
| Electricite de France 3,00% 04/03/2031 EMTN | FR | EUR | 17.309 | 16.960 | 0,00 |
| Electricite 4,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 14.000 | 13.645 | 0,00 |
| SK Battery America 4,25% 22/01/2029 | US | USD | 12.205 | 10.369 | 0,00 |
| Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN | FR | USD | 14.146 | 8.446 | 0,00 |
| Saudi Electricity Sukuk 5,225% 18/02/2030 | KY | USD | 7.957 | 6.895 | 0,00 |
| RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN | FR | EUR | 12.378 | 6.443 | 0,00 |
| ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S | LU | EUR | 4.958 | 5.004 | 0,00 |
| Centrica 6,50% VRN 21/05/2055 | GB | GBP | 3.534 | 4.114 | 0,00 |
| National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN | US | EUR | 3.602 | 3.591 | 0,00 |
| Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S | AE | USD | 3.817 | 3.239 | 0,00 |
| CMS Energy | US | USD | 24 | 1.566 | 0,00 |
| | | | | **9.069.009** | **0,98** |
| **Materiales** | | | | | |
| Air Liquide | FR | EUR | 14.275 | 2.613.466 | 0,28 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 25.612 | 2.178.756 | 0,24 |
| Linde | US | USD | 3.327 | 1.433.019 | 0,15 |
| Linde | US | EUR | 3.147 | 1.356.423 | 0,15 |
| Holcim | CH | CHF | 11.573 | 913.968 | 0,10 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 7.581 | 599.926 | 0,06 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 138.993 | 549.433 | 0,06 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 3.457 | 541.253 | 0,06 |
| Steel Dynamics | US | USD | 2.689 | 524.301 | 0,06 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 9.971 | 521.636 | 0,06 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 8.710 | 445.092 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 15.641 | 427.797 | 0,05 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 8.536 | 420.143 | 0,05 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 4.901 | 416.783 | 0,04 |
| Ecolab | US | USD | 1.659 | 369.238 | 0,04 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 8.862 | 367.938 | 0,04 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 9.646 | 341.590 | 0,04 |
| Nucor | US | USD | 1.784 | 341.548 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 1.619 | 304.956 | 0,03 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 3.795 | 296.629 | 0,03 |
| CRH (US) | IE | USD | 2.736 | 275.089 | 0,03 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 5.492 | 272.603 | 0,03 |
| Symrise | DE | EUR | 3.436 | 258.538 | 0,03 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 101.833 | 256.004 | 0,03 |
| Fertiglobe | AE | AED | 293.904 | 255.160 | 0,03 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 103.349 | 251.156 | 0,03 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 25.943 | 243.375 | 0,03 |
| Methanex (US) | CA | USD | 4.306 | 239.197 | 0,03 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 7.332 | 236.926 | 0,03 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 11.270 | 230.667 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 33.413 | 228.159 | 0,02 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 18.911 | 224.046 | 0,02 |
| Coeur Mining | US | USD | 14.239 | 215.127 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 4.554 | 202.595 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 309.693 | 199.567 | 0,02 |
| SIG Group | CH | CHF | 14.426 | 199.152 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 6.456 | 193.396 | 0,02 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 1.262 | 182.925 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 1.139.800 | 181.785 | 0,02 |
| Aris Mining | CA | CAD | 11.693 | 178.963 | 0,02 |
| Vulcan Materials | US | USD | 695 | 178.638 | 0,02 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 14.820 | 175.648 | 0,02 |
| Crown Holdings | US | USD | 1.878 | 157.505 | 0,02 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 832 | 152.921 | 0,02 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 451.060 | 152.358 | 0,02 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 5.949 | 151.520 | 0,02 |
| IGO | AU | AUD | 31.526 | 147.178 | 0,02 |
| Nutrien | CA | CAD | 2.155 | 139.649 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 10.248 | 137.702 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 6.273 | 136.873 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 156.478 | 133.318 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 50.160 | 127.086 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 4.776 | 123.266 | 0,01 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 2.022 | 120.943 | 0,01 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 1.865 | 118.560 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 60.855 | 118.415 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 1.251 | 117.178 | 0,01 |
| International Paper | US | USD | 4.193 | 112.067 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 36.827 | 108.047 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 23.905 | 99.332 | 0,01 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 9.671 | 98.490 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 5.786 | 97.296 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 11.181 | 96.171 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 1.625 | 89.001 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 55.781 | 88.729 | 0,01 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 1.981 | 88.296 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 3.398 | 87.652 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 35.915 | 84.410 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 2.014 | 78.543 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.924 | 75.418 | 0,01 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 1.498 | 74.739 | 0,01 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 4.136 | 73.121 | 0,01 |
| Antofagasta | CL | GBP | 1.765 | 72.524 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 1.060 | 72.205 | 0,01 |
| Borregaard | NO | NOK | 5.127 | 71.682 | 0,01 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 43.559 | 70.398 | 0,01 |
| Robertet | FR | EUR | 73 | 58.154 | 0,01 |
| Elopak | NO | NOK | 17.035 | 55.874 | 0,01 |
| Metro Mining | AU | AUD | 69.350 | 55.279 | 0,01 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 434 | 55.116 | 0,01 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Gold Fields | ZA | ZAR | 1.398 | 50.786 | 0,01 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 638 | 45.342 | 0,00 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 15.986 | 44.446 | 0,00 |
| Rio2 | CA | CAD | 27.129 | 43.763 | 0,00 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 660 | 42.858 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 167 | 42.492 | 0,00 |
| Aura Minerals | US | USD | 566 | 40.597 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 398 | 37.655 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 65.543 | 36.280 | 0,00 |
| Orla Mining | CA | CAD | 3.179 | 35.733 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 30.676 | 32.672 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 2.874 | 32.209 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 2.878 | 20.082 | 0,00 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 1.125 | 18.084 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 40 | 10.687 | 0,00 |
| Ball 6,00% 15/06/2029 | US | USD | 6.919 | 6.005 | 0,00 |
| Sasol Fing (US) 5,50% 18/03/2031 | US | USD | 7.262 | 5.833 | 0,00 |
| GC Treasury Center 2,98% 18/03/2031 144A | TH | USD | 6.189 | 4.709 | 0,00 |
| Ashland 6,875% 15/05/2043 | US | USD | 5.458 | 4.627 | 0,00 |
| UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A | IN | USD | 1.672 | 1.303 | 0,00 |
| | | | | **24.295.790** | **2,62** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens | DE | EUR | 16.603 | 4.193.044 | 0,45 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 12.038 | 3.233.367 | 0,35 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 15.152 | 2.736.195 | 0,30 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 184.038 | 2.518.345 | 0,27 |
| Airbus | NL | EUR | 12.267 | 2.145.226 | 0,23 |
| Safran | FR | EUR | 7.795 | 2.127.938 | 0,23 |
| Caterpillar | US | USD | 2.342 | 1.782.230 | 0,19 |
| BAE Systems | GB | GBP | 73.396 | 1.735.501 | 0,19 |
| Vinci | FR | EUR | 11.207 | 1.440.075 | 0,16 |
| General Electric (US) | US | USD | 5.299 | 1.311.707 | 0,14 |
| RELX | GB | GBP | 41.835 | 1.298.944 | 0,14 |
| GE Vernova | US | USD | 1.277 | 1.188.199 | 0,13 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 34.918 | 1.034.635 | 0,11 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 49.927 | 807.611 | 0,09 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 24.597 | 802.605 | 0,09 |
| Sandvik | SE | SEK | 22.305 | 793.479 | 0,09 |
| Legrand | FR | EUR | 4.969 | 754.333 | 0,08 |
| Experian | IE | GBP | 23.283 | 724.794 | 0,08 |
| Union Pacific | US | USD | 3.051 | 691.209 | 0,07 |
| Honeywell International | US | USD | 3.565 | 651.368 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 24.227 | 632.738 | 0,07 |
| Kone (B) | FI | EUR | 9.548 | 517.501 | 0,06 |
| Uber Technologies | US | USD | 8.175 | 516.525 | 0,06 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 628 | 483.589 | 0,05 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 5.283 | 451.474 | 0,05 |
| Quanta Services | US | USD | 732 | 442.163 | 0,05 |
| CSX | US | USD | 11.394 | 437.204 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 4.262 | 434.611 | 0,05 |
| General Dynamics | US | USD | 1.485 | 432.281 | 0,05 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 5.360 | 416.151 | 0,04 |
| Northrop Grumman | US | USD | 836 | 410.662 | 0,04 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.502 | 408.695 | 0,04 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 9.021 | 387.381 | 0,04 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 15.822 | 387.271 | 0,04 |
| Trane Technologies | IE | USD | 911 | 387.017 | 0,04 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 1.279 | 372.442 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 2.079 | 359.388 | 0,04 |
| TransDigm Group | US | USD | 348 | 344.153 | 0,04 |
| FedEx | US | USD | 1.030 | 344.087 | 0,04 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 202 | 314.466 | 0,03 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 21.381 | 307.439 | 0,03 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 5.914 | 300.939 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 2.398 | 299.004 | 0,03 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 2.841 | 281.390 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 1.030 | 274.073 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 4.099 | 272.236 | 0,03 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 979 | 268.922 | 0,03 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 25.936 | 255.391 | 0,03 |
| Verisk Analytics | US | USD | 1.509 | 239.446 | 0,03 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 18.289 | 233.645 | 0,03 |
| DSV | DK | DKK | 1.110 | 231.477 | 0,02 |
| SGS | CH | CHF | 2.498 | 230.363 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 4.187 | 229.368 | 0,02 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 745 | 221.938 | 0,02 |
| WW Grainger | US | USD | 217 | 213.923 | 0,02 |
| Woodward | US | USD | 681 | 208.328 | 0,02 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 4.093 | 206.228 | 0,02 |
| Axon Enterprise | US | USD | 550 | 187.783 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 258 | 187.212 | 0,02 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 1.028 | 186.876 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 880 | 185.425 | 0,02 |
| Rockwell Automation | US | USD | 528 | 183.725 | 0,02 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 8.664 | 183.583 | 0,02 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 801 | 183.190 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 6.480 | 180.870 | 0,02 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1.373 | 169.995 | 0,02 |
| United Rentals | US | USD | 208 | 169.351 | 0,02 |
| Geberit | CH | CHF | 275 | 158.121 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 2.028 | 153.630 | 0,02 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 6.168 | 152.804 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 2.151 | 144.297 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 306 | 134.843 | 0,01 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 1.220 | 133.137 | 0,01 |
| Hexcel | US | USD | 1.642 | 130.136 | 0,01 |
| Boeing | US | USD | 649 | 126.505 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 285 | 124.468 | 0,01 |
| Mitie Group | GB | GBP | 60.289 | 121.306 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 302 | 119.504 | 0,01 |
| Volution Group | GB | GBP | 16.677 | 118.542 | 0,01 |
| Waste Management | US | USD | 588 | 116.534 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 6.188 | 115.751 | 0,01 |
| Mitsui | JP | JPY | 3.594 | 114.753 | 0,01 |
| Bunzl | GB | GBP | 4.009 | 112.415 | 0,01 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 81.309 | 109.325 | 0,01 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 19.087 | 109.094 | 0,01 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 8.849 | 109.062 | 0,01 |
| Verisure | GB | EUR | 9.870 | 104.708 | 0,01 |
| Hensoldt | DE | EUR | 1.356 | 104.561 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 24.553 | 102.830 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 7.746 | 102.169 | 0,01 |
| Nabtesco | JP | JPY | 3.601 | 101.272 | 0,01 |
| Saab | SE | SEK | 1.938 | 100.754 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 8.624 | 99.260 | 0,01 |
| Deere | US | USD | 195 | 98.514 | 0,01 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 3.202 | 98.330 | 0,01 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 4.964 | 96.981 | 0,01 |
| Marubeni | JP | JPY | 2.916 | 96.422 | 0,01 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 911 | 88.502 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 180 | 88.405 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 2.125 | 86.821 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 1.048 | 79.660 | 0,01 |
| Komatsu | JP | JPY | 2.187 | 78.881 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 9.174 | 78.786 | 0,01 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 1.100 | 78.354 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 502 | 77.821 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 14.617 | 76.292 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 368 | 75.925 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 5.178 | 74.364 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 1.008 | 74.278 | 0,01 |
| FANUC | JP | JPY | 1.942 | 72.574 | 0,01 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 2.749 | 71.650 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 1.243 | 71.494 | 0,01 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 12.599 | 70.232 | 0,01 |
| Zigup | GB | GBP | 14.839 | 68.974 | 0,01 |
| SWCC | JP | JPY | 785 | 68.167 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 3.597 | 67.798 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 367 | 66.890 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 3.826 | 66.234 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 7.518 | 65.749 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 5.539 | 64.508 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 426 | 64.436 | 0,01 |
| Keller Group | GB | GBP | 2.353 | 60.915 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 472 | 59.575 | 0,01 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 16.445 | 59.371 | 0,01 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 212 | 56.474 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 153 | 51.510 | 0,01 |
| Taisei | JP | JPY | 534 | 49.284 | 0,01 |
| Ecopro | KR | KRW | 551 | 48.844 | 0,01 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 6.382 | 46.825 | 0,01 |
| Nikkiso | JP | JPY | 3.117 | 45.006 | 0,00 |
| Air China (A) | CN | CNY | 52.417 | 44.149 | 0,00 |
| Acuity | US | USD | 155 | 38.452 | 0,00 |
| NIDEC | JP | JPY | 2.821 | 36.886 | 0,00 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 7.522 | 36.690 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 5.154 | 35.918 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 234 | 34.693 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 645 | 34.178 | 0,00 |
| THK | JP | JPY | 1.022 | 32.560 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 5.272 | 31.114 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 112 | 29.790 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 5.456 | 28.670 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 1.623 | 27.746 | 0,00 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 2.111 | 27.274 | 0,00 |
| Airman | JP | JPY | 2.419 | 26.888 | 0,00 |
| Sankyu | JP | JPY | 572 | 26.140 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 209 | 25.213 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 744 | 21.364 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 80 | 21.094 | 0,00 |
| Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S | FR | EUR | 18.981 | 18.906 | 0,00 |
| DO & Co | AT | EUR | 105 | 18.203 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 1.884 | 17.170 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 554 | 15.758 | 0,00 |
| United Rentals North America 4,875% 15/01/2028 | US | USD | 15.521 | 13.211 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 553 | 10.962 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 68 | 9.054 | 0,00 |
| FedEx 0,45% 04/05/2029 | US | EUR | 9.549 | 8.697 | 0,00 |
| Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028 | US | USD | 10.192 | 8.694 | 0,00 |
| Hochtief 0,50% 03/09/2027 EMTN | DE | EUR | 8.842 | 8.555 | 0,00 |
| Bouygues 1,125% 24/07/2028 | FR | EUR | 8.842 | 8.467 | 0,00 |
| GXO Logistics 6,25% 06/05/2029 | US | USD | 9.342 | 8.270 | 0,00 |
| Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121 | US | USD | 14.146 | 8.267 | 0,00 |
| Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN | SE | EUR | 8.326 | 8.227 | 0,00 |
| Caterpillar 5,20% 15/05/2035 | US | USD | 8.842 | 7.732 | 0,00 |
| CIBC 4,80% 30/03/2030 | CA | USD | 8.903 | 7.694 | 0,00 |
| Cofiroute 1,00% 19/05/2031 EMTN | FR | EUR | 7.073 | 6.303 | 0,00 |
| Eaton 4,20% 06/03/2031 | US | USD | 7.266 | 6.114 | 0,00 |
| Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A | US | USD | 6.898 | 5.845 | 0,00 |
| Vinci 0,75% 04/03/2031 | FR | EUR | 6.109 | 5.812 | 0,00 |
| ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S | LU | EUR | 4.794 | 4.899 | 0,00 |
| CMA CGM 0,50% 16/12/2028 | FR | EUR | 3.309 | 3.330 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 554 | 3.086 | 0,00 |
| GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A | IN | USD | 3.351 | 2.824 | 0,00 |
| East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN | JP | EUR | 1.768 | 1.702 | 0,00 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S | FR | EUR | 1.527 | 1.509 | 0,00 |
| | | | | **53.085.461** | **5,73** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 105.293 | 18.016.280 | 1,94 |
| Apple | US | USD | 63.617 | 14.750.241 | 1,59 |

# Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Microsoft | US | USD | 34.754 | 11.934.031 | 1,29 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 166.828 | 9.759.725 | 1,05 |
| Alphabet (A) | US | USD | 26.608 | 8.499.355 | 0,92 |
| ASML Holding | NL | EUR | 6.817 | 8.332.791 | 0,90 |
| Broadcom | US | USD | 22.836 | 8.040.315 | 0,87 |
| Alphabet (C) | US | USD | 19.482 | 6.167.909 | 0,67 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 10.923 | 5.662.474 | 0,61 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 41.575 | 5.302.971 | 0,57 |
| SK Hynix | KR | KRW | 5.131 | 3.851.792 | 0,42 |
| SAP | DE | EUR | 25.018 | 3.640.152 | 0,39 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 10.022 | 2.963.153 | 0,32 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 56.242 | 2.896.980 | 0,31 |
| MediaTek | TW | TWD | 28.203 | 1.995.115 | 0,22 |
| Lam Research | US | USD | 8.336 | 1.817.260 | 0,20 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 28.930 | 1.710.081 | 0,18 |
| Intel | US | USD | 20.072 | 1.596.643 | 0,17 |
| Oracle | US | USD | 11.193 | 1.550.899 | 0,17 |
| Applied Materials | US | USD | 4.090 | 1.358.103 | 0,15 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 194.327 | 1.160.910 | 0,13 |
| Analog Devices | US | USD | 3.086 | 1.051.542 | 0,11 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 80.129 | 1.051.427 | 0,11 |
| Salesforce | US | USD | 6.543 | 986.895 | 0,11 |
| KLA-Tencor | US | USD | 613 | 902.569 | 0,10 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 37.305 | 895.685 | 0,10 |
| Intuit | US | USD | 2.422 | 802.617 | 0,09 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 835 | 778.656 | 0,08 |
| Amphenol (A) | US | USD | 6.182 | 770.546 | 0,08 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 1.361 | 757.912 | 0,08 |
| Western Digital | US | USD | 2.036 | 752.107 | 0,08 |
| Microchip Technology | US | USD | 9.504 | 744.199 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 7.780 | 711.557 | 0,08 |
| Synopsys | US | USD | 1.622 | 664.789 | 0,07 |
| Arista Networks | US | USD | 4.434 | 644.637 | 0,07 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 13.982 | 643.396 | 0,07 |
| Adobe | US | USD | 3.092 | 641.166 | 0,07 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 2.262 | 628.603 | 0,07 |
| Texas Instruments | US | USD | 2.551 | 603.934 | 0,07 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.540 | 573.131 | 0,06 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 9.717 | 556.580 | 0,06 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 668 | 554.463 | 0,06 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 409 | 546.637 | 0,06 |
| Marvell Technology | US | USD | 3.630 | 507.693 | 0,05 |
| Halma | GB | GBP | 9.908 | 505.485 | 0,05 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 59.764 | 505.425 | 0,05 |
| ServiceNow | US | USD | 6.436 | 480.090 | 0,05 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 46.580 | 468.646 | 0,05 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 32.154 | 433.496 | 0,05 |
| AppLovin (A) | US | USD | 1.044 | 391.867 | 0,04 |
| Sage Group | GB | GBP | 37.863 | 384.332 | 0,04 |
| Ciena | US | USD | 837 | 359.917 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 3.403 | 353.802 | 0,04 |
| Wistron | TW | TWD | 94.975 | 353.752 | 0,04 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 1.314 | 321.239 | 0,03 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 7.013 | 316.297 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 136.657 | 290.255 | 0,03 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 24.743 | 273.304 | 0,03 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 1.188 | 253.872 | 0,03 |
| Arrow Electronics | US | USD | 1.562 | 248.723 | 0,03 |
| Capgemini | FR | EUR | 2.414 | 248.676 | 0,03 |
| Computacenter | GB | GBP | 5.646 | 245.222 | 0,03 |
| Dell Technologies © | US | USD | 1.337 | 234.373 | 0,03 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1.509 | 229.703 | 0,02 |
| Avnet | US | USD | 3.225 | 228.778 | 0,02 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.883 | 225.291 | 0,02 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 401 | 220.357 | 0,02 |
| Fair Issac | US | USD | 263 | 219.288 | 0,02 |
| Scout24 | DE | EUR | 3.071 | 218.070 | 0,02 |
| Cisco Systems | US | USD | 2.803 | 217.208 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 57.670 | 215.141 | 0,02 |
| ASMPT | SG | HKD | 10.767 | 191.368 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 1.713 | 183.652 | 0,02 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 730 | 180.521 | 0,02 |
| Dynatrace | US | USD | 5.806 | 179.273 | 0,02 |
| Insight Enterprises | US | USD | 2.793 | 174.996 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1.690 | 174.409 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 1.395 | 171.231 | 0,02 |
| Temenos | CH | CHF | 2.078 | 167.305 | 0,02 |
| Logitech International | CH | CHF | 1.951 | 163.158 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 1.281 | 158.221 | 0,02 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 6.339 | 138.424 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 105.062 | 134.440 | 0,01 |
| Autodesk | US | USD | 661 | 133.700 | 0,01 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 12.606 | 133.683 | 0,01 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1.552 | 128.811 | 0,01 |
| Reply | IT | EUR | 1.253 | 118.118 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 3.160 | 117.973 | 0,01 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 18.966 | 108.905 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 1.134 | 108.847 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 219 | 106.118 | 0,01 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 6.032 | 102.948 | 0,01 |
| Qorvo | US | USD | 1.308 | 101.512 | 0,01 |
| Silergy | CN | TWD | 8.206 | 95.133 | 0,01 |
| Rorze | JP | JPY | 4.612 | 93.487 | 0,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 3.168 | 88.374 | 0,01 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 1.853 | 87.608 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 561 | 85.603 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 1.467 | 78.284 | 0,01 |
| Keyence | JP | JPY | 195 | 75.892 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 75.640 | 70.971 | 0,01 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 7.063 | 69.562 | 0,01 |
| Lasertec | JP | JPY | 308 | 69.343 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 172 | 69.316 | 0,01 |
| MongoDB (A) | US | USD | 312 | 66.877 | 0,01 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 1.904 | 66.111 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 1.881 | 65.988 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 754 | 65.073 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 3.352 | 64.005 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 516 | 62.925 | 0,01 |
| Kakao | KR | KRW | 2.001 | 54.685 | 0,01 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 11.872 | 54.196 | 0,01 |
| Enplas | JP | JPY | 572 | 53.139 | 0,01 |
| Salesforce 4,50% 15/03/2028 | US | USD | 62.081 | 52.973 | 0,01 |
| CDW | US | USD | 457 | 52.845 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 913 | 52.286 | 0,01 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 6.604 | 52.046 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 1.236 | 49.236 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 111 | 47.990 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 996 | 47.645 | 0,01 |
| Renishaw | GB | GBP | 850 | 46.586 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 4.901 | 40.695 | 0,00 |
| SUMCO | JP | JPY | 2.975 | 40.244 | 0,00 |
| Salesforce 4,65% 15/03/2029 | US | USD | 46.607 | 39.791 | 0,00 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 2.061 | 37.600 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 805 | 36.725 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 306 | 36.275 | 0,00 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 10.997 | 33.153 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 7.109 | 28.049 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 12.441 | 27.835 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 252 | 24.218 | 0,00 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 6.089 | 23.992 | 0,00 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 1.364 | 23.983 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 1.462 | 23.166 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 2.305 | 22.404 | 0,00 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 2.551 | 20.508 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 1.298 | 20.349 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 1.396 | 18.900 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 12.563 | 17.257 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 931 | 13.352 | 0,00 |
| Oracle 2,65% 15/07/2026 | US | USD | 15.137 | 12.860 | 0,00 |
| Oracle 4,95% 04/02/2031 | US | USD | 14.968 | 12.485 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 2.398 | 11.358 | 0,00 |
| Alphabet 5,875% 13/02/2058 | US | GBP | 10.339 | 11.118 | 0,00 |
| Oracle 5,70% 04/02/2036 | US | USD | 12.878 | 10.541 | 0,00 |
| HTA Group (Mauricio) 7,50% 04/06/2029 Reg S | MU | USD | 11.756 | 10.328 | 0,00 |
| Oracle 6,70% 04/02/2056 | US | USD | 6.789 | 5.340 | 0,00 |
| TSMC Global 1,375% 28/09/2030 144A | VG | USD | 6.189 | 4.652 | 0,00 |
| | | | | **151.843.500** | **16,39** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 46.256 | 10.184.982 | 1,10 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 179.235 | 2.513.509 | 0,27 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 13.965 | 2.259.580 | 0,24 |
| Tesla | US | USD | 6.284 | 2.025.574 | 0,22 |
| Home Depot | US | USD | 5.163 | 1.443.694 | 0,16 |
| Compass Group | GB | USD | 48.886 | 1.177.459 | 0,13 |
| Prosus | NL | EUR | 26.268 | 1.078.828 | 0,12 |
| Hermes International | FR | EUR | 592 | 961.136 | 0,10 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 3.095 | 908.040 | 0,10 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 10.375 | 884.513 | 0,10 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 16.004 | 793.561 | 0,09 |
| TJX | US | USD | 5.823 | 776.718 | 0,08 |
| Next | GB | GBP | 4.422 | 662.724 | 0,07 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 1.945 | 598.058 | 0,06 |
| NetEase | CN | HKD | 29.479 | 583.122 | 0,06 |
| Ross Stores | US | USD | 2.776 | 538.353 | 0,06 |
| Lowe's Cos | US | USD | 2.483 | 501.105 | 0,05 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 1.101 | 497.125 | 0,05 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 5.797 | 486.270 | 0,05 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 10.530 | 482.202 | 0,05 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 3.942 | 480.967 | 0,05 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1.696 | 467.828 | 0,05 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 2.489 | 450.851 | 0,05 |
| eBay | US | USD | 5.013 | 433.766 | 0,05 |
| General Motors (US) | US | USD | 5.561 | 363.529 | 0,04 |
| Moncler | IT | EUR | 7.051 | 361.311 | 0,04 |
| Marriott International (A) | US | USD | 1.140 | 351.294 | 0,04 |
| Kia | KR | KRW | 3.693 | 323.644 | 0,03 |
| Yum! Brands | US | USD | 2.236 | 303.858 | 0,03 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 8.889 | 274.135 | 0,03 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 6.319 | 263.968 | 0,03 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1.808 | 262.510 | 0,03 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 1.023 | 251.214 | 0,03 |
| Garmin | CH | USD | 1.112 | 236.838 | 0,03 |
| Evolution | SE | SEK | 3.844 | 229.297 | 0,02 |
| PulteGroup | US | USD | 1.774 | 185.572 | 0,02 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 20.441 | 182.362 | 0,02 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 3.623 | 172.392 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 36.886 | 171.132 | 0,02 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 4.138 | 170.701 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 9.897 | 170.697 | 0,02 |
| NIO (A) | CN | HKD | 31.094 | 168.049 | 0,02 |
| Tapestry | US | USD | 1.355 | 166.789 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 68.189 | 163.999 | 0,02 |
| National Vision Holdings | US | USD | 8.201 | 160.918 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 4.157 | 156.334 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 530 | 152.383 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 5.334 | 149.347 | 0,02 |
| Informa | GB | GBP | 15.268 | 140.094 | 0,02 |
| Bellway | GB | GBP | 6.293 | 138.921 | 0,01 |
| LCI Industries | US | USD | 1.289 | 130.235 | 0,01 |
| Synsam | SE | SEK | 22.839 | 120.033 | 0,01 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 9.630 | 118.146 | 0,01 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 748 | 115.975 | 0,01 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Li Ning | CN | HKD | 50.723 | 112.463 | 0,01 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 6.636 | 108.193 | 0,01 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 725 | 103.785 | 0,01 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 3.620 | 103.399 | 0,01 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 684 | 99.923 | 0,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 3.420 | 99.703 | 0,01 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 245 | 97.857 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 14.408 | 96.545 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 13.608 | 95.032 | 0,01 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 673 | 92.866 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 356 | 89.066 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 76.769 | 86.033 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 305 | 83.029 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 572 | 82.210 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 12.029 | 78.044 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 165.587 | 77.222 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 156 | 76.432 | 0,01 |
| Avolta | CH | CHF | 1.480 | 69.332 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 28.454 | 66.155 | 0,01 |
| Nintendo | JP | JPY | 1.558 | 64.755 | 0,01 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 7.327 | 63.790 | 0,01 |
| Sony Group | JP | JPY | 3.751 | 63.282 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 636 | 62.028 | 0,01 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 2.377 | 59.626 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 3.053 | 58.385 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 10.655 | 57.821 | 0,01 |
| Yonex | JP | JPY | 4.003 | 57.643 | 0,01 |
| Saizeriya | JP | JPY | 2.061 | 57.242 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 5.165 | 56.929 | 0,01 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 10.944 | 56.801 | 0,01 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 27.484 | 55.052 | 0,01 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 637 | 54.940 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 10.777 | 53.403 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 519 | 48.109 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 6.452 | 47.597 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 604 | 46.623 | 0,01 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 5.360 | 45.135 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 583 | 42.706 | 0,00 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 4.149 | 42.063 | 0,00 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 4.361 | 41.427 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 1.783 | 40.657 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 26.646 | 34.864 | 0,00 |
| Doshisha | JP | JPY | 1.816 | 32.313 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 10.072 | 27.774 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 7.995 | 24.732 | 0,00 |
| Food & Life | JP | JPY | 471 | 23.384 | 0,00 |
| Seiren | JP | JPY | 1.326 | 22.909 | 0,00 |
| LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN | FR | EUR | 19.600 | 19.377 | 0,00 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 2.325 | 19.030 | 0,00 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 1.508 | 18.150 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 329 | 16.896 | 0,00 |
| RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN | FR | EUR | 16.443 | 16.547 | 0,00 |
| ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN | NL | EUR | 13.618 | 14.287 | 0,00 |
| Home Depot 5,15% 25/06/2026 | US | USD | 14.961 | 12.781 | 0,00 |
| Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S | GB | GBP | 10.535 | 12.393 | 0,00 |
| General Mills 6,80% 01/10/2027 | US | USD | 14.063 | 12.322 | 0,00 |
| Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027 | US | USD | 11.563 | 9.946 | 0,00 |
| General Motors Financial 4,60% 08/01/2031 | US | USD | 11.407 | 9.614 | 0,00 |
| Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S | GB | GBP | 7.789 | 9.427 | 0,00 |
| Toyota Finance (AU) 4,625% 29/03/2028 EMTN | AU | GBP | 8.129 | 9.360 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 1.850 | 9.141 | 0,00 |
| Amazon.com 3,70% 16/03/2035 | US | EUR | 8.780 | 8.731 | 0,00 |
| Borgwarner 2,65% 01/07/2027 | US | USD | 9.726 | 8.129 | 0,00 |
| Schaeffler 4,25% 01/04/2028 | DE | EUR | 7.636 | 7.685 | 0,00 |
| Ford Motor 4,75% 15/01/2043 | US | USD | 9.726 | 6.423 | 0,00 |
| Home Depot 4,75% 25/06/2029 | US | USD | 7.112 | 6.157 | 0,00 |
| Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029 | US | USD | 7.452 | 6.132 | 0,00 |
| Amazon.com 4,45% 16/03/2045 | US | EUR | 5.170 | 5.146 | 0,00 |
| Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S | GB | EUR | 3.705 | 3.866 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 5.815 | 3.847 | 0,00 |
| Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S | GB | GBP | 3.351 | 3.474 | 0,00 |
| Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 3.309 | 3.225 | 0,00 |
| Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026 | US | USD | 3.767 | 3.204 | 0,00 |
| America Honda Finance 5,20% 08/04/2033 | US | USD | 3.674 | 3.129 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 103 | 3.030 | 0,00 |
| RCI Banque 3,75% 16/02/2032 EMTN | FR | EUR | 2.800 | 2.758 | 0,00 |
| Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029 | US | USD | 3.226 | 2.678 | 0,00 |
| Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A | KY | USD | 2.800 | 2.378 | 0,00 |
| CPUK Finance 7,875% 28/08/2029 | GB | GBP | 1.945 | 2.314 | 0,00 |
| Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S | LU | EUR | 2.216 | 2.285 | 0,00 |
| Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S | GB | EUR | 1.145 | 1.193 | 0,00 |
| | | | | **40.679.976** | **4,39** |

### Bienes de consumo básico

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Walmart | US | USD | 22.003 | 2.470.849 | 0,27 |
| Costco Wholesale | US | USD | 2.471 | 2.130.467 | 0,23 |
| L'Oreal | FR | EUR | 5.757 | 2.107.460 | 0,23 |
| Nestle | CH | CHF | 23.449 | 2.019.709 | 0,22 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 29.405 | 1.893.663 | 0,20 |
| Coca-Cola | US | USD | 22.196 | 1.485.928 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 24.859 | 994.846 | 0,11 |
| Tesco | GB | GBP | 165.217 | 922.013 | 0,10 |
| Diageo | GB | GBP | 52.266 | 890.065 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 16.199 | 877.258 | 0,09 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 10.765 | 711.967 | 0,08 |
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 7.500 | 604.494 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 9.512 | 473.181 | 0,05 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 337 | 429.577 | 0,05 |
| Bunge Global | US | USD | 3.787 | 419.447 | 0,05 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 3.589 | 414.175 | 0,04 |
| Target | US | USD | 3.685 | 405.325 | 0,04 |
| Darling Ingredients | US | USD | 7.482 | 404.870 | 0,04 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 7.819 | 387.417 | 0,04 |
| Dollar Tree | US | USD | 4.252 | 351.782 | 0,04 |
| Church & Dwight | US | USD | 4.172 | 344.779 | 0,04 |
| PepsiCo | US | USD | 1.913 | 257.106 | 0,03 |
| Mowi | NO | NOK | 13.168 | 248.157 | 0,03 |
| Axfood | SE | SEK | 8.588 | 224.801 | 0,02 |
| Cranswick | GB | GBP | 3.443 | 214.851 | 0,02 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 3.954 | 206.533 | 0,02 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 29.938 | 188.611 | 0,02 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 48.902 | 186.144 | 0,02 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 2.586 | 175.829 | 0,02 |
| AG Barr | GB | GBP | 20.180 | 149.753 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1.809 | 131.459 | 0,01 |
| Premier Foods | GB | GBP | 55.236 | 126.421 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 109.611 | 124.855 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 22.992 | 115.190 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 1.459 | 113.737 | 0,01 |
| Freshpet | US | USD | 1.730 | 97.525 | 0,01 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 25.008 | 95.571 | 0,01 |
| Intercos | IT | EUR | 6.740 | 81.692 | 0,01 |
| Essity (B) | SE | SEK | 3.557 | 80.749 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 8.102 | 75.266 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 857 | 65.264 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 33.688 | 63.835 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 4.260 | 63.013 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 34.450 | 61.713 | 0,01 |
| Kewpie | JP | JPY | 2.526 | 57.147 | 0,01 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 1.973 | 54.021 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 140.749 | 46.981 | 0,01 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 317.661 | 45.496 | 0,00 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 13.799 | 40.489 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 5.101 | 40.387 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 7.537 | 39.057 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 9.726 | 33.380 | 0,00 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 1.571 | 31.957 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 5.215 | 29.166 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 337.664 | 28.383 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 1.013 | 28.170 | 0,00 |
| Nissui | JP | JPY | 4.097 | 27.148 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 78.606 | 26.108 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 40.959 | 24.370 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 307 | 21.710 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 6.685 | 19.473 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 2.011 | 18.917 | 0,00 |
| Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN | LU | CNY | 111.576 | 14.138 | 0,00 |
| Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S | GB | GBP | 7.100 | 8.581 | 0,00 |
| Target 5,25% 15/02/2036 | US | USD | 9.726 | 8.430 | 0,00 |
| Coca-Cola HBC Finance 1,625% 14/05/2031 EMTN | NL | EUR | 7.957 | 7.302 | 0,00 |
| Flowers Foods (I) 6,20% 15/03/2055 | US | USD | 8.842 | 6.368 | 0,00 |
| Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN | GB | GBP | 4.944 | 5.314 | 0,00 |
| Reckitt Benckiser Tr. 5,625% 14/12/2038 EMTN | GB | GBP | 4.598 | 5.156 | 0,00 |
| Health & Happiness 9,125% 24/07/2028 | KY | USD | 2.702 | 2.422 | 0,00 |
| Dollar General 3,50% 03/04/2030 | US | USD | 2.945 | 2.402 | 0,00 |
| Coca-Cola 1,00% 09/03/2041 | US | EUR | 2.652 | 1.738 | 0,00 |
| Target 4,00% 01/07/2042 | US | USD | 1.768 | 1.256 | 0,00 |
| P&G 3,60% 25/03/2050 | US | USD | 1.768 | 1.149 | 0,00 |
| | | | | **24.563.963** | **2,65** |

### Asistencia sanitaria

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Roche Holding | CH | CHF | 11.162 | 3.872.328 | 0,42 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 23.300 | 3.762.331 | 0,41 |
| Novartis | CH | CHF | 29.097 | 3.674.363 | 0,40 |
| Eli Lilly | US | USD | 2.828 | 2.247.511 | 0,24 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 9.637 | 1.887.318 | 0,20 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 43.275 | 1.576.734 | 0,17 |
| GSK | GB | GBP | 61.162 | 1.365.497 | 0,15 |
| AbbVie | US | USD | 6.695 | 1.214.593 | 0,13 |
| Sanofi | FR | EUR | 13.552 | 1.081.734 | 0,12 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 3.223 | 1.013.988 | 0,11 |
| Merck & Co | US | USD | 9.417 | 888.343 | 0,10 |
| Amgen | US | USD | 2.260 | 672.754 | 0,07 |
| Haleon | GB | GBP | 166.394 | 654.948 | 0,07 |
| Bayer | DE | EUR | 16.787 | 638.748 | 0,07 |
| Gilead Sciences | US | USD | 5.397 | 607.070 | 0,07 |
| Lonza Group | CH | CHF | 1.143 | 596.552 | 0,06 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 3.118 | 565.120 | 0,06 |
| Galderma Group | CH | CHF | 2.982 | 532.185 | 0,06 |
| Argenx | NL | EUR | 788 | 526.413 | 0,06 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 7.617 | 519.062 | 0,06 |
| Pfizer | US | USD | 21.648 | 493.617 | 0,05 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 1.243 | 482.189 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 9.123 | 468.340 | 0,05 |
| Alcon | CH | CHF | 7.206 | 457.118 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 1.060 | 431.130 | 0,05 |
| Cencora | US | USD | 1.625 | 422.457 | 0,05 |
| UCB | BE | EUR | 1.767 | 408.552 | 0,04 |
| McKesson | US | USD | 586 | 403.902 | 0,04 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 5.162 | 399.480 | 0,04 |
| CVS Health | US | USD | 5.492 | 389.098 | 0,04 |
| Centene | US | USD | 8.545 | 388.319 | 0,04 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 1.048 | 372.868 | 0,04 |
| Medtronic | IE | USD | 4.920 | 337.068 | 0,04 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 845 | 308.941 | 0,03 |
| Stryker | US | USD | 1.139 | 307.725 | 0,03 |
| Cigna Group | US | USD | 1.175 | 291.372 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 480 | 288.818 | 0,03 |
| Fresenius | DE | EUR | 6.934 | 286.042 | 0,03 |
| Ipsen | FR | EUR | 1.654 | 276.148 | 0,03 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1.637 | 270.851 | 0,03 |
| Genmab | DK | DKK | 1.174 | 265.424 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Danaher | US | USD | 1.683 | 257.428 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 3.601 | 252.428 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 1.524 | 244.172 | 0,03 |
| Merck | DE | EUR | 2.173 | 239.152 | 0,03 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 10.426 | 233.428 | 0,03 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 919 | 232.278 | 0,03 |
| Waters | US | USD | 882 | 230.201 | 0,02 |
| ResMed | US | USD | 1.094 | 198.879 | 0,02 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1.476 | 186.138 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 3.772 | 183.913 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 1.584 | 183.331 | 0,02 |
| Biogen | US | USD | 1.094 | 179.100 | 0,02 |
| Elevance Health | US | USD | 559 | 178.287 | 0,02 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 3.968 | 170.011 | 0,02 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1.645 | 160.651 | 0,02 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 16.083 | 159.654 | 0,02 |
| STERIS | US | USD | 836 | 153.890 | 0,02 |
| Cooper | US | USD | 2.826 | 151.577 | 0,02 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 3.813 | 151.466 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 41.206 | 149.392 | 0,02 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 10.921 | 143.756 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 2.794 | 139.694 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 1.405 | 136.909 | 0,01 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 3.510 | 135.528 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 6.814 | 131.636 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 270 | 128.629 | 0,01 |
| Orion (B) | FI | EUR | 1.755 | 120.575 | 0,01 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 514 | 114.309 | 0,01 |
| HCA Healthcare | US | USD | 302 | 111.100 | 0,01 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 3.813 | 110.709 | 0,01 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 2.042 | 107.664 | 0,01 |
| Insulet | US | USD | 679 | 97.736 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 6.167 | 91.941 | 0,01 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 108 | 91.170 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 1.235 | 86.273 | 0,01 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 928 | 85.397 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 170 | 83.081 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 2.357 | 82.844 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 665 | 76.893 | 0,01 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 1.119 | 69.357 | 0,01 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 3.871 | 69.278 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 1.292 | 68.476 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 318 | 68.138 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 66.996 | 62.000 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 734 | 61.797 | 0,01 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 12.276 | 57.917 | 0,01 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 263 | 57.039 | 0,01 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 1.487 | 51.852 | 0,01 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 165 | 51.592 | 0,01 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 26.342 | 49.884 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 956 | 48.951 | 0,01 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 3.464 | 47.752 | 0,01 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 44.347 | 46.344 | 0,01 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 77.655 | 46.001 | 0,00 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 774 | 44.823 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 16.749 | 42.516 | 0,00 |
| M3 | JP | JPY | 5.165 | 42.327 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 358 | 40.611 | 0,00 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 2.872 | 39.808 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 1.070 | 38.334 | 0,00 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 3.022 | 38.039 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 5.672 | 37.606 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 17.586 | 35.626 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 179 | 35.073 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 1.095 | 32.603 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 8.146 | 30.932 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 8.666 | 28.048 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 135 | 27.461 | 0,00 |
| GNI Group | JP | JPY | 1.690 | 26.999 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 3.597 | 23.085 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 3.559 | 21.474 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 2.684 | 19.669 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 3.217 | 15.839 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 1.341 | 15.562 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 1.044 | 14.343 | 0,00 |
| Novartis Capital 4,10% 05/11/2030 | US | USD | 16.345 | 13.754 | 0,00 |
| Centene 2,50% 01/03/2031 | US | USD | 12.378 | 9.199 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 6.249 | 8.420 | 0,00 |
| Glaxosmithkli 1,375% 12/09/2029 | GB | EUR | 8.842 | 8.368 | 0,00 |
| Astrazeneca 0,375% 03/06/2029 EMTN | GB | EUR | 8.842 | 8.156 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 1.142 | 7.908 | 0,00 |
| Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063 | SG | USD | 9.726 | 7.526 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 2.550 | 7.214 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 10.259 | 7.123 | 0,00 |
| Merck 4,90% 17/05/2044 | US | USD | 8.842 | 6.904 | 0,00 |
| Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037 | US | USD | 8.842 | 6.760 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 457 | 6.564 | 0,00 |
| HCA 7,50% 06/11/2033 | US | USD | 4.421 | 4.258 | 0,00 |
| Danaher 3,25% 29/04/2030 | US | EUR | 4.253 | 4.248 | 0,00 |
| Merck 4,75% 04/12/2035 | US | USD | 4.421 | 3.693 | 0,00 |
| No 4,90% 18/03/2036 | US | USD | 4.244 | 3.593 | 0,00 |
| Johnson Johnson 2,45% 01/09/2060 | US | USD | 6.189 | 2.833 | 0,00 |
| HCA 5,20% 01/06/2028 | US | USD | 2.647 | 2.287 | 0,00 |
| | | | | **43.244.235** | **4,67** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | IE | EUR | 7.111.776 | 34.477.890 | 3,72 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 4.860.321 | 31.470.578 | 3,40 |
| VanEck Defense UCITS ETF | IE | USD | 128.652 | 7.197.671 | 0,78 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 932.938 | 5.831.795 | 0,63 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 331.879 | 5.183.016 | 0,56 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 15.059 | 4.027.452 | 0,43 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 7.710 | 3.121.333 | 0,34 |
| UBS Group | CH | CHF | 75.820 | 2.850.094 | 0,31 |
| Visa | US | USD | 9.194 | 2.582.144 | 0,28 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 32.103 | 2.106.588 | 0,23 |
| Mastercard (A) | US | USD | 4.737 | 2.043.851 | 0,22 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 21.378 | 1.907.541 | 0,21 |
| Investor (B) | SE | SEK | 50.306 | 1.737.716 | 0,19 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 3.339 | 1.705.585 | 0,18 |
| Allianz | DE | EUR | 4.343 | 1.689.310 | 0,18 |
| Bank of America | US | USD | 35.968 | 1.639.880 | 0,18 |
| AXA | FR | EUR | 36.875 | 1.509.674 | 0,16 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 1.285.167 | 1.483.209 | 0,16 |
| ING Groep | NL | EUR | 56.628 | 1.401.821 | 0,15 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 5.320 | 1.391.784 | 0,15 |
| Wells Fargo | US | USD | 18.021 | 1.260.258 | 0,14 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 103.028 | 1.254.804 | 0,14 |
| Vanguard Eur Cor BND UCITS ETF | IE | EUR | 25.786 | 1.238.992 | 0,13 |
| NatWest Group | GB | GBP | 182.031 | 1.233.223 | 0,13 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 1.266.568 | 1.218.183 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1.469 | 1.156.796 | 0,12 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 70.212 | 1.122.698 | 0,12 |
| Morgan Stanley | US | USD | 5.500 | 886.415 | 0,10 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 38.413 | 828.384 | 0,09 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 56.994 | 724.478 | 0,08 |
| 3i Group | GB | GBP | 24.048 | 713.248 | 0,08 |
| Societe Generale | FR | EUR | 10.386 | 710.819 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 121.628 | 702.402 | 0,08 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 7.297 | 687.412 | 0,07 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 891.695 | 684.188 | 0,07 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 93.737 | 649.076 | 0,07 |
| Progressive | US | USD | 3.698 | 630.594 | 0,07 |
| KBC Group | BE | EUR | 5.505 | 623.406 | 0,07 |
| DNB Bank | NO | NOK | 23.799 | 612.679 | 0,07 |
| S&P Global | US | USD | 1.661 | 608.782 | 0,07 |
| Commerzbank | DE | EUR | 16.393 | 577.199 | 0,06 |
| NN Group | NL | EUR | 7.728 | 574.163 | 0,06 |
| Blackrock | US | USD | 621 | 562.985 | 0,06 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 959.834 | 531.063 | 0,06 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 4.485 | 513.078 | 0,06 |
| Travelers | US | USD | 1.900 | 492.397 | 0,05 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 344.922 | 485.971 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 2.448 | 465.451 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 485 | 465.232 | 0,05 |
| Aon (A) | GB | USD | 1.727 | 454.879 | 0,05 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 3.145 | 446.476 | 0,05 |
| Aviva | GB | GBP | 61.587 | 444.616 | 0,05 |
| Euronext | NL | EUR | 2.784 | 397.852 | 0,04 |
| XP (A) | BR | USD | 24.456 | 396.169 | 0,04 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 5.871 | 379.034 | 0,04 |
| OTP Bank | HU | HUF | 3.186 | 363.417 | 0,04 |
| Wise (A) | GB | GBP | 29.824 | 363.053 | 0,04 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 51.881 | 330.861 | 0,04 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 70.990 | 319.493 | 0,03 |
| Northern Trust | US | USD | 2.175 | 308.508 | 0,03 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 18.865 | 308.396 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 606 | 303.938 | 0,03 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.724 | 299.153 | 0,03 |
| CME Group | US | USD | 1.150 | 282.061 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 1.263 | 278.696 | 0,03 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 30.079 | 272.279 | 0,03 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 1.208 | 258.879 | 0,03 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 63.414 | 257.632 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 11.525 | 256.080 | 0,03 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 47.678 | 245.772 | 0,03 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 167.841 | 236.594 | 0,03 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 111.475 | 231.795 | 0,03 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 5.102 | 227.938 | 0,02 |
| Standard Life | GB | GBP | 25.464 | 222.868 | 0,02 |
| First Horizon | US | USD | 10.472 | 222.590 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 91.777 | 218.450 | 0,02 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 827 | 216.560 | 0,02 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 7.316 | 216.491 | 0,02 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 10.108 | 213.074 | 0,02 |
| UMB Financial | US | USD | 1.959 | 210.310 | 0,02 |
| Everest Group | BM | USD | 681 | 205.587 | 0,02 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 3.422 | 203.514 | 0,02 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1.586 | 203.142 | 0,02 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 122.680 | 201.842 | 0,02 |
| Zions Bancorp | US | USD | 3.677 | 199.018 | 0,02 |
| VZ Holding | CH | CHF | 1.139 | 189.049 | 0,02 |
| First American Financial | US | USD | 3.090 | 186.258 | 0,02 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 640.745 | 185.169 | 0,02 |
| Swiss Re | CH | CHF | 1.339 | 183.725 | 0,02 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 1.139.010 | 182.744 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 270.459 | 173.642 | 0,02 |
| Bank OZK | US | USD | 4.216 | 173.526 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 25.519 | 171.792 | 0,02 |
| Admiral Group | GB | GBP | 4.235 | 165.605 | 0,02 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 899 | 161.569 | 0,02 |
| Nordnet | SE | SEK | 5.601 | 157.582 | 0,02 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 64.684 | 156.937 | 0,02 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 100.114 | 153.842 | 0,02 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 181.575 | 151.488 | 0,02 |
| PicS | BR | USD | 14.803 | 150.062 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 2.184 | 147.702 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 1.502 | 146.723 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 44.565 | 142.759 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 1.406 | 140.667 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 502 | 140.021 | 0,02 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 10.311 | 138.419 | 0,01 |
| MetLife | US | USD | 1.986 | 136.051 | 0,01 |

# Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Eurobank | GR | EUR | 36.330 | 133.694 | 0,01 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 573 | 133.611 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 15.078 | 133.443 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 895.807 | 132.416 | 0,01 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 7.067 | 131.655 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 35.325 | 131.114 | 0,01 |
| Block (A) | US | USD | 2.150 | 128.748 | 0,01 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 949 | 127.990 | 0,01 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 7.747 | 127.007 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 461 | 122.300 | 0,01 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 41.426 | 122.292 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 140.083 | 120.341 | 0,01 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 1.055 | 116.618 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 22.896 | 116.505 | 0,01 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 1.360 | 115.618 | 0,01 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 3.280 | 113.858 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 6.868 | 112.350 | 0,01 |
| FNB | US | USD | 7.303 | 111.076 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 2.086 | 110.812 | 0,01 |
| Primerica | US | USD | 461 | 110.396 | 0,01 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 2.217 | 107.198 | 0,01 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 17.752 | 106.700 | 0,01 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 1.526 | 106.600 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 41.473 | 105.824 | 0,01 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 12.788 | 103.233 | 0,01 |
| Brown & Brown | US | USD | 2.032 | 102.545 | 0,01 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1.595 | 99.594 | 0,01 |
| Apollo Global Management | US | USD | 903 | 99.212 | 0,01 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 1.159 | 98.758 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 90.787 | 95.756 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 6.810 | 95.674 | 0,01 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 95 | 94.637 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 12.333 | 91.688 | 0,01 |
| Generali | IT | EUR | 2.077 | 79.128 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 130 | 76.770 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 43.243 | 75.589 | 0,01 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 3.607 | 74.189 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 511 | 73.909 | 0,01 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 1.593 | 72.772 | 0,01 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 15.036 | 71.885 | 0,01 |
| ORIX | JP | JPY | 2.369 | 67.844 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 19.020 | 64.668 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 17.889 | 64.580 | 0,01 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 70.289 | 63.893 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 37.886 | 62.792 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 71.773 | 61.973 | 0,01 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 787 | 61.112 | 0,01 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 1.595 | 59.987 | 0,01 |
| Danske Bank | DK | DKK | 1.351 | 59.178 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 750 | 58.689 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 393 | 56.736 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 708 | 55.974 | 0,01 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 11.724 | 55.908 | 0,01 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 21.861 | 55.191 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 58.355 | 54.217 | 0,01 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 33.637 | 53.275 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 1.318 | 52.097 | 0,01 |
| mBank | PL | PLN | 194 | 52.029 | 0,01 |
| Fiserv | US | USD | 898 | 47.629 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 1.855 | 47.554 | 0,01 |
| DB Insurance | KR | KRW | 486 | 47.001 | 0,01 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 48.157 | 44.748 | 0,00 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 770 | 44.037 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 47.868 | 43.470 | 0,00 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 1.592 | 43.372 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 12.314 | 41.993 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 44 | 40.339 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 7.899 | 40.086 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 9.548 | 38.918 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 8.926 | 37.996 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 8.146 | 37.992 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 1.230 | 36.967 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 8.625 | 36.145 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 365 | 33.921 | 0,00 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 864 | 33.889 | 0,00 |
| Lloyds Banking Group 4,718% FRN 13/06/2029 | GB | USD | 38.158 | 32.792 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 1.654 | 32.057 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 7.594 | 31.570 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 864 | 31.527 | 0,00 |
| HSBC Holdings 4,398% VRN 10/03/2030 | GB | USD | 34.420 | 29.150 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.727 | 26.345 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 454 | 26.203 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 168 | 25.542 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 13.666 | 24.116 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 28.416 | 24.112 | 0,00 |
| iA Financial | CA | CAD | 213 | 23.448 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 9.669 | 23.222 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 1.927 | 22.908 | 0,00 |
| HSBC Holdings 4,869% FRN 10/03/2032 | GB | USD | 26.607 | 22.769 | 0,00 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 1.111 | 22.123 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 82 | 20.503 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 6.942 | 20.230 | 0,00 |
| Nationwide Build Sol 4,668% FRN 30/09/2030 144A | GB | USD | 22.677 | 19.377 | 0,00 |
| OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN | GB | GBP | 14.841 | 18.634 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 1.486 | 18.011 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 243 | 17.957 | 0,00 |
| BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN | FR | EUR | 17.691 | 17.506 | 0,00 |
| UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A | CH | USD | 18.863 | 16.086 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 15.436 | 15.514 | 0,00 |
| Morgan Stanley 3,981% VRN 23/01/2037 GMTN | US | EUR | 15.467 | 15.260 | 0,00 |
| Brookfield | CA | CAD | 391 | 14.908 | 0,00 |
| Morgan Stanley 3,383% VRN 23/01/2032 GMTN | US | EUR | 14.949 | 14.786 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 7.061 | 14.262 | 0,00 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 90 | 13.141 | 0,00 |
| HSBC Holdings 5,279% VRN 10/03/2037 | GB | USD | 15.614 | 13.113 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 647 | 12.966 | 0,00 |
| Progressive 5,15% 26/03/2036 | US | USD | 14.877 | 12.665 | 0,00 |
| Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S | GB | GBP | 10.716 | 12.598 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 5,42% 09/04/2031 | US | USD | 14.799 | 12.515 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 142.862 | 12.509 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN | US | GBP | 10.341 | 11.998 | 0,00 |
| Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S | GB | GBP | 9.120 | 11.839 | 0,00 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 46 | 11.725 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 85 | 11.443 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 45.573 | 11.393 | 0,00 |
| Erste Group Bank 8,50% VRN (Perpetuo) | AT | EUR | 10.436 | 11.368 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 718 | 10.543 | 0,00 |
| AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A | KY | USD | 11.494 | 9.908 | 0,00 |
| Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN | HK | USD | 11.494 | 9.878 | 0,00 |
| Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN | GB | GBP | 7.781 | 9.089 | 0,00 |
| Wells Fargo 3,473% VRN 26/04/2028 EMTN | US | GBP | 7.957 | 9.082 | 0,00 |
| Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN | HR | EUR | 8.842 | 9.026 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027 | IE | USD | 10.522 | 8.987 | 0,00 |
| Lloyd Banking Group 5,618% 22/03/2032 EMTN | GB | GBP | 10.610 | 8.900 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029 | IE | USD | 10.455 | 8.895 | 0,00 |
| Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN | AT | EUR | 8.842 | 8.874 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 7.099 | 8.813 | 0,00 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 3.644 | 8.711 | 0,00 |
| Sumitomo Mitsui Fi. Group 4,108% 15/01/2029 | JP | USD | 10.100 | 8.542 | 0,00 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 6 | 8.421 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 9.707 | 8.374 | 0,00 |
| NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN | GB | EUR | 7.957 | 8.344 | 0,00 |
| Tikehau 1,625% 31/03/2029 | FR | EUR | 8.842 | 8.276 | 0,00 |
| Societe Generale 4,00% VRN 04/02/2037 EMTN | FR | EUR | 8.429 | 8.254 | 0,00 |
| BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN | FR | EUR | 8.842 | 8.152 | 0,00 |
| Toronto-Dominion Bank 4,928% 15/10/2035 | CA | USD | 9.726 | 8.133 | 0,00 |
| Societe Generale 3,875% VRN 14/04/2034 EMTN | FR | EUR | 8.078 | 7.972 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027 | US | USD | 8.810 | 7.742 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 3.445 | 7.712 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 16.901 | 7.541 | 0,00 |
| Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN | IS | EUR | 7.546 | 7.385 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 12.067 | 7.355 | 0,00 |
| Nippon Life Insurance 5,046% 02/04/2033 Reg S | JP | USD | 8.608 | 7.353 | 0,00 |
| UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN | CH | EUR | 7.271 | 7.167 | 0,00 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 172 | 7.029 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 32.356 | 7.010 | 0,00 |
| Intact Financial | CA | CAD | 42 | 6.868 | 0,00 |
| RBC VRN 4,875% VRN 01/11/2030 EMTN | CA | GBP | 5.846 | 6.709 | 0,00 |
| Landesbank Baden 6,75% VRN (Perpetuo) EMTN | DE | EUR | 6.364 | 6.638 | 0,00 |
| Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN | GR | EUR | 6.408 | 6.560 | 0,00 |
| KBC Group 6,00% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 6.364 | 6.515 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN | US | EUR | 6.543 | 6.465 | 0,00 |
| Progressive 4,60% 26/03/2031 | US | USD | 7.435 | 6.359 | 0,00 |
| Nationwide Building So. 7,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 5.296 | 6.248 | 0,00 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 362 | 6.192 | 0,00 |
| Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN | GB | EUR | 6.166 | 6.129 | 0,00 |
| Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 4.551 | 6.101 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030 | US | USD | 6.733 | 6.078 | 0,00 |
| Societe Generale 7,875% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 5.600 | 6.011 | 0,00 |
| ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 5.727 | 5.757 | 0,00 |
| ICICI Bank | IN | INR | 501 | 5.724 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 7.175 | 5.561 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052 | US | USD | 8.488 | 5.470 | 0,00 |
| Mitsubishi HC Finance 4,558% 14/01/2031 Reg S | US | USD | 6.314 | 5.332 | 0,00 |
| Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042 | GB | USD | 8.264 | 5.259 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN | US | EUR | 5.221 | 5.214 | 0,00 |
| Evercore (A) | US | USD | 19 | 5.197 | 0,00 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 41 | 4.794 | 0,00 |
| Societe Generale 9,375% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 5.301 | 4.768 | 0,00 |
| Visa 2,70% 15/04/2040 | US | USD | 7.073 | 4.571 | 0,00 |
| UBS Group 4,588% VRN 10/08/2032 144A | CH | USD | 5.408 | 4.539 | 0,00 |
| CNP Assurances 1,875% VRN 12/10/2053 EMTN | FR | EUR | 5.305 | 4.515 | 0,00 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 2.015 | 4.474 | 0,00 |
| Far East Horizon 5,25% 13/01/2029 EMTN | HK | USD | 5.214 | 4.381 | 0,00 |
| Visa 2,00% 15/08/2050 | US | USD | 9.018 | 4.105 | 0,00 |
| Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN | BE | EUR | 3.818 | 3.861 | 0,00 |
| M&G 6,25% VRN 20/10/2068 | GB | GBP | 3.537 | 3.575 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030 | US | USD | 4.307 | 3.572 | 0,00 |
| BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032 | FR | EUR | 3.537 | 3.549 | 0,00 |
| HDFC Bank | IN | INR | 507 | 3.527 | 0,00 |
| OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN | HU | EUR | 3.468 | 3.510 | 0,00 |
| Investec 10,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 2.688 | 3.426 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN | US | EUR | 3.351 | 3.392 | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 73 | 3.285 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026 | IE | USD | 3.710 | 3.137 | 0,00 |
| Fab Sukuk 4,581% 17/01/2028 EMTN | KY | USD | 3.537 | 3.015 | 0,00 |
| Moody's | US | USD | 8 | 2.960 | 0,00 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 847 | 2.925 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN | US | EUR | 2.746 | 2.842 | 0,00 |
| Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030 | US | USD | 3.137 | 2.829 | 0,00 |
| Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Perpetuo) | JP | USD | 3.506 | 2.809 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN | AE | EUR | 2.749 | 2.715 | 0,00 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 6 | 2.606 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041 | IE | USD | 3.336 | 2.287 | 0,00 |
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 67 | 1.928 | 0,00 |
| Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050 | US | USD | 3.537 | 1.905 | 0,00 |
| Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A | NL | USD | 2.175 | 1.832 | 0,00 |
| Alpha Bank 11,875% VRN (Perpetuo) | GR | EUR | 1.273 | 1.425 | 0,00 |
| Jerrold Finco P 8,50% 15/07/2032 Reg S | GB | GBP | 1.205 | 1.398 | 0,00 |
| iFAST | SG | SGD | 208 | 1.217 | 0,00 |
| Banco BPM | IT | EUR | 78 | 971 | 0,00 |
| Moody's 2,55% 18/08/2060 | US | USD | 1.768 | 757 | 0,00 |
| OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN | HU | USD | 318 | 272 | 0,00 |
| | | | | **158.611.082** | **17,12** |

# Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 5.010 | 919.779 | 0,10 |
| Ventas REIT | US | USD | 7.652 | 570.613 | 0,06 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 2.909 | 494.879 | 0,05 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 4.069 | 431.421 | 0,05 |
| Emaar Properties | AE | AED | 133.228 | 364.933 | 0,04 |
| Realty Income REIT | US | USD | 6.427 | 349.038 | 0,04 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 2.313 | 279.087 | 0,03 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1.501 | 259.735 | 0,03 |
| Equinix REIT | US | USD | 270 | 246.112 | 0,03 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 1.661 | 244.799 | 0,03 |
| American Tower REIT | US | USD | 1.317 | 204.441 | 0,02 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 47.482 | 169.966 | 0,02 |
| CoStar Group | US | USD | 5.793 | 169.605 | 0,02 |
| Macerich REIT | US | USD | 8.373 | 154.694 | 0,02 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 31.598 | 148.441 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 40.885 | 138.375 | 0,01 |
| Prologis REIT | US | USD | 1.034 | 124.694 | 0,01 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 32.020 | 122.033 | 0,01 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 66.492 | 116.236 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 30.929 | 110.629 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 60.620 | 98.677 | 0,01 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 1.204 | 90.680 | 0,01 |
| Savills | GB | GBP | 8.889 | 85.103 | 0,01 |
| Vonovia | DE | EUR | 3.557 | 81.483 | 0,01 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 2.658 | 70.054 | 0,01 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 35.877 | 52.487 | 0,01 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 9.136 | 31.158 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 93.547 | 22.497 | 0,00 |
| CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030 | AT | EUR | 15.782 | 15.808 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 861 | 12.427 | 0,00 |
| Aroundtown 6,00% 06/02/2031 MTN | LU | AUD | 15.591 | 9.249 | 0,00 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034 | US | EUR | 8.250 | 8.181 | 0,00 |
| New Immo Holding 4,95% 14/11/2030 EMTN | FR | EUR | 7.763 | 7.700 | 0,00 |
| LEG Properties 1,00% 04/09/2030 | NL | EUR | 5.218 | 5.118 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN | LU | EUR | 4.836 | 4.994 | 0,00 |
| Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046 | US | USD | 7.073 | 4.265 | 0,00 |
| American Airlines 5,80% 15/11/2028 | US | USD | 4.359 | 3.828 | 0,00 |
| | | | | **6.223.219** | **0,67** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 384.429 | 356.690 | 0,04 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 363.072 | 339.372 | 0,04 |
| US Treasury 4,25% 31/01/2030 | US | USD | 339.117 | 291.922 | 0,03 |
| Germany 2,60% 15/08/2034 | DE | EUR | 298.343 | 290.730 | 0,03 |
| US Treasury 4,875% 31/10/2028 | US | USD | 287.094 | 250.343 | 0,03 |
| Germany 2,20% 10/10/2030 | DE | EUR | 251.440 | 246.103 | 0,03 |
| Germany 2,60% 15/08/2035 | DE | EUR | 231.093 | 223.647 | 0,02 |
| Germany 2,50% 11/10/2029 | DE | EUR | 209.905 | 208.782 | 0,02 |
| UK Treasury 0,875% 31/07/2033 | GB | GBP | 234.372 | 207.528 | 0,02 |
| US Treasury 4,625% 15/02/2035 | US | USD | 237.515 | 206.770 | 0,02 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/04/2027 | US | USD | 202.893 | 199.600 | 0,02 |
| French Republic 3,00% 25/05/2033 | FR | EUR | 199.687 | 194.793 | 0,02 |
| French Republic 2,75% 25/02/2030 | FR | EUR | 186.211 | 184.710 | 0,02 |
| French Republic 2,70% 25/02/2031 | FR | EUR | 184.986 | 181.769 | 0,02 |
| Germany 1,90% 16/09/2027 | DE | EUR | 172.735 | 171.109 | 0,02 |
| Germany 2,90% 15/08/2056 | DE | EUR | 192.949 | 170.146 | 0,02 |
| Germany 5,625% 04/01/2028 | DE | EUR | 161.709 | 169.532 | 0,02 |
| Bundesschatzanweisungen 1,70% 10/06/2027 | DE | EUR | 164.772 | 163.220 | 0,02 |
| Bundesschatzanweisungen 2,00% 16/12/2027 | DE | EUR | 161.709 | 160.118 | 0,02 |
| France 0,10% 01/03/2029 | FR | EUR | 128.143 | 159.038 | 0,02 |
| Germany 4,75% 04/07/2040 | DE | EUR | 136.595 | 158.928 | 0,02 |
| Japan 1,10% 20/06/2034 | JP | JPY | 31.212.895 | 154.924 | 0,02 |
| Kingdom of Belgium 5,00% 28/03/2035 | BE | EUR | 137.208 | 153.159 | 0,02 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2030 | NL | EUR | 153.746 | 152.451 | 0,02 |
| Kingdom of Belgium 4,25% 28/03/2041 | BE | EUR | 145.783 | 150.732 | 0,02 |
| Republic of Austria 3,45% 20/10/2030 | AT | EUR | 144.558 | 148.291 | 0,02 |
| Germany 3,25% 04/07/2042 | DE | EUR | 135.983 | 133.712 | 0,01 |
| French Republic 3,50% 25/11/2033 | FR | EUR | 132.308 | 132.670 | 0,01 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/10/2030 | US | USD | 147.578 | 126.717 | 0,01 |
| French Republic 3,60% 25/05/2042 | FR | EUR | 134.758 | 126.152 | 0,01 |
| French Republic 4,10% 25/05/2046 | FR | EUR | 124.957 | 122.172 | 0,01 |
| US Treasury 4,375% 31/01/2032 | US | USD | 132.086 | 114.117 | 0,01 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/04/2030 | US | USD | 128.143 | 113.836 | 0,01 |
| US Treasury 4,50% 15/11/2054 | US | USD | 143.278 | 112.885 | 0,01 |
| Bundesschatzanweisungen 2,20% 11/03/2027 | DE | EUR | 112.706 | 112.424 | 0,01 |
| US Treasury 4,125% 15/02/2036 | US | USD | 115.860 | 96.690 | 0,01 |
| Netherlands 3,50% 15/01/2056 | NL | EUR | 94.943 | 93.822 | 0,01 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032 | US | USD | 89.700 | 83.671 | 0,01 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031 | US | USD | 85.429 | 83.589 | 0,01 |
| US Treasury Bill 3,681% 29/10/2026 | US | USD | 99.389 | 83.215 | 0,01 |
| Hellenic Republic 3,90% 30/01/2033 | GR | EUR | 78.405 | 80.765 | 0,01 |
| Korea 1,50% 10/12/2030 | KR | KRW | 151.421.146 | 78.650 | 0,01 |
| Japan 1,60% 20/12/2030 | JP | JPY | 14.399.117 | 77.513 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031 | GB | GBP | 46.986 | 73.929 | 0,01 |
| US Treasury 4,25% 15/11/2034 | US | USD | 84.386 | 71.588 | 0,01 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 96.843 | 67.751 | 0,01 |
| Germany 2,50% 15/08/2054 | DE | EUR | 79.017 | 64.537 | 0,01 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,10% 15/02/2045 | PT | EUR | 62.479 | 64.121 | 0,01 |
| Republic of Austria 2,50% 20/10/2029 | AT | EUR | 61.254 | 60.733 | 0,01 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055** | US | USD | 72.614 | 59.581 | 0,01 |
| US Treasury 3,75% 31/08/2031 | US | USD | 70.591 | 59.267 | 0,01 |
| Republic of Austria 3,80% 26/01/2062 | AT | EUR | 58.803 | 58.399 | 0,01 |
| US Treasury 4,25% 30/11/2026 | US | USD | 62.882 | 53.774 | 0,01 |
| Canada 0,50% 01/12/2030 | CA | CAD | 96.755 | 53.610 | 0,01 |
| Australia 2,00% 21/08/2035 | AU | AUD | 64.072 | 52.988 | 0,01 |
| US Treasury 4,00% 31/07/2029 | US | USD | 60.809 | 51.947 | 0,01 |
| UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032 | GB | GBP | 21.357 | 47.559 | 0,01 |
| Kingdom of Belgium 2,70% 22/10/2029 | BE | EUR | 47.778 | 47.537 | 0,01 |
| Germany 2,50% 15/02/2035 | DE | EUR | 45.585 | 43.932 | 0,00 |
| Germany 4,25% 04/07/2039 | DE | EUR | 39.202 | 43.381 | 0,00 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055 | US | USD | 51.889 | 42.603 | 0,00 |
| French Republic 2,75% 25/02/2029 | FR | EUR | 42.265 | 42.128 | 0,00 |
| French Republic 4,40% 25/05/2057 | FR | EUR | 42.877 | 42.070 | 0,00 |
| UK Treasury 1,25% 22/07/2027 | GB | GBP | 37.350 | 41.648 | 0,00 |
| UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035 | GB | GBP | 12.814 | 36.104 | 0,00 |
| Finlandiaia#3,20% 15/04/2045 | FI | EUR | 37.977 | 35.040 | 0,00 |
| US Treasury 3,875% 15/02/2043 | US | USD | 44.251 | 33.296 | 0,00 |
| Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033 | DE | EUR | 27.423 | 32.981 | 0,00 |
| US Treasury 4,625% 15/05/2044 | US | USD | 39.527 | 32.439 | 0,00 |
| Australia 1,75% 21/06/2051 | AU | AUD | 105.156 | 31.874 | 0,00 |
| Italy 0,40% 15/05/2030 | IT | EUR | 25.629 | 31.832 | 0,00 |
| Netherlands 0,25% 15/07/2029 | NL | EUR | 31.852 | 29.479 | 0,00 |
| UK Treasury 1,75% 22/07/2057 | GB | GBP | 55.735 | 27.710 | 0,00 |
| Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033 | ES | EUR | 21.784 | 27.159 | 0,00 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033 | GB | GBP | 21.357 | 26.393 | 0,00 |
| Mexico 7,75% 29/05/2031 | MX | MXN | 552.873 | 25.841 | 0,00 |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053 | US | USD | 35.980 | 24.354 | 0,00 |
| France 0,10% 01/03/2032 | FR | EUR | 21.357 | 23.035 | 0,00 |
| US Treasury 4,25% 15/05/2035 | US | USD | 26.796 | 22.674 | 0,00 |
| France 1,50% 25/05/2031 | FR | EUR | 24.501 | 22.674 | 0,00 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031 | US | USD | 21.998 | 22.288 | 0,00 |
| Latvia 2,875% 21/05/2030 GMTN | LV | EUR | 22.051 | 21.874 | 0,00 |
| Italy 0,10% 15/05/2033 | IT | EUR | 19.221 | 21.327 | 0,00 |
| Bundesschatzanweisungen 2,10% 15/03/2028 | DE | EUR | 21.439 | 21.232 | 0,00 |
| Korea 4,00% 10/12/2031 | KR | KRW | 36.488.766 | 21.124 | 0,00 |
| European Union 3,25% 12/12/2036 | SU | EUR | 21.572 | 21.095 | 0,00 |
| New Zealand Government 0,25% 15/05/2028 | NZ | NZD | 42.337 | 19.847 | 0,00 |
| Czech Republic 0,25% 10/02/2027 | CZ | CZK | 448.129 | 17.917 | 0,00 |
| Spain 3,90% 30/07/2039 | ES | EUR | 16.538 | 16.802 | 0,00 |
| UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034 | GB | GBP | 8.543 | 16.719 | 0,00 |
| Korea 2,625% 10/06/2028 | KR | KRW | 28.702.356 | 16.198 | 0,00 |
| Canada 2,00% 01/12/2051 | CA | CAD | 37.473 | 16.090 | 0,00 |
| Mexico 8,00% 21/02/2036 | MX | MXN | 342.945 | 15.372 | 0,00 |
| Australia 1,25% 21/05/2032 | AU | AUD | 27.973 | 13.929 | 0,00 |
| French Republic 0,60% 25/07/2034 | FR | EUR | 12.814 | 13.749 | 0,00 |
| Norway 2,00% 26/04/2028 | NO | NOK | 154.474 | 13.498 | 0,00 |
| Slovenia 3,50% 14/04/2055 | SI | EUR | 14.701 | 13.203 | 0,00 |
| Poland 0,25% 25/10/2026 | PL | PLN | 54.804 | 12.674 | 0,00 |
| Australia 2,50% 20/09/2030 | AU | AUD | 12.814 | 12.216 | 0,00 |
| Poland 4,875% 12/02/2030 | PL | USD | 13.262 | 11.561 | 0,00 |
| Japan 1,00% 20/03/2052 | JP | JPY | 3.451.574 | 10.347 | 0,00 |
| French Republic 0,10% 25/07/2031 | FR | EUR | 8.543 | 10.264 | 0,00 |
| UK Treasury 0,625% 22/10/2050 | GB | GBP | 26.076 | 10.174 | 0,00 |
| Croatia 3,25% 11/02/2037 | HR | EUR | 10.413 | 10.071 | 0,00 |
| Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S | RO | USD | 11.472 | 9.948 | 0,00 |
| Japan 1,00% 20/03/2062 | JP | JPY | 3.800.840 | 9.709 | 0,00 |
| Netherlands 2,50% 15/01/2031 | NL | EUR | 9.801 | 9.671 | 0,00 |
| Netherlands 3,75% 15/01/2042 | NL | EUR | 9.188 | 9.546 | 0,00 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,375% 15/06/2040 | PT | EUR | 9.801 | 9.424 | 0,00 |
| Finlandiaia#2,875% 15/04/2029 | FI | EUR | 9.188 | 9.220 | 0,00 |
| Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S | UZ | EUR | 8.966 | 9.180 | 0,00 |
| North Macedonia 3,875% 21/01/2030 Reg S | MK | EUR | 9.036 | 8.873 | 0,00 |
| Australia 3,00% 21/03/2047 | AU | AUD | 20.528 | 8.801 | 0,00 |
| Panama 3,16% 23/01/2030 | PA | USD | 9.615 | 7.791 | 0,00 |
| Rumanían 5,25% 10/03/2030 Reg S | RO | EUR | 7.564 | 7.782 | 0,00 |
| US Treasury 4,50% 15/04/2027** | US | USD | 9.023 | 7.746 | 0,00 |
| Australia 1,50% 21/06/2031 | AU | AUD | 14.680 | 7.656 | 0,00 |
| Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032 | SE | SEK | 64.072 | 7.526 | 0,00 |
| UK Treasury 1,50% 22/07/2047 | GB | GBP | 13.152 | 7.466 | 0,00 |
| Italy 4,65% 01/10/2055 | IT | EUR | 7.350 | 7.435 | 0,00 |
| France 0,10% 01/03/2028 | FR | EUR | 5.852 | 6.969 | 0,00 |
| Colombia 3,75% 19/09/2028 | CO | EUR | 6.778 | 6.709 | 0,00 |
| Netherlands 0,75% 15/07/2027 | NL | EUR | 6.738 | 6.594 | 0,00 |
| Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S | SA | USD | 7.560 | 6.521 | 0,00 |
| South Africa 4,30% 12/10/2028 | ZA | USD | 7.363 | 6.220 | 0,00 |
| Japan 0,40% 20/03/2050 | JP | JPY | 2.307.897 | 6.145 | 0,00 |
| Chile 2,75% 31/01/2027 | CL | USD | 6.841 | 5.772 | 0,00 |
| Germany 1,80% 15/08/2053 | DE | EUR | 7.867 | 5.516 | 0,00 |
| Mexico 5,125% 04/05/2037 | MX | EUR | 5.391 | 5.403 | 0,00 |
| Netherlands 5,50% 15/01/2028 | NL | EUR | 4.900 | 5.133 | 0,00 |
| Hellenic Republic 4,375% 18/07/2038 | GR | EUR | 4.900 | 5.088 | 0,00 |
| Chile 4,85% 22/01/2029 | CL | USD | 5.727 | 4.950 | 0,00 |
| France 3,20% 25/05/2035 | FR | EUR | 4.900 | 4.739 | 0,00 |
| Belgium 3,45% 22/06/2043 | BE | EUR | 4.288 | 3.956 | 0,00 |
| Japan 0,50% 20/03/2059 | JP | JPY | 1.726.665 | 3.744 | 0,00 |
| Republic of Austria 0,70% 20/04/2071 | AT | EUR | 10.413 | 3.635 | 0,00 |
| Belgium 3,45% 22/06/2042 | BE | EUR | 3.675 | 3.420 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 5,50% 28/03/2028 | BE | EUR | 3.063 | 3.219 | 0,00 |
| Colombia 7,375% 25/04/2030 | CO | USD | 3.462 | 3.102 | 0,00 |
| Hellenic Republic 4,20% 30/01/2042 | GR | EUR | 3.063 | 3.078 | 0,00 |
| Portugal 0,70% 15/10/2027 | PT | EUR | 3.063 | 2.980 | 0,00 |
| Indonesia 7,00% 15/05/2027 | ID | IDR | 59.176.857 | 2.932 | 0,00 |
| Sweden 1,375% 23/06/2071 | SE | SEK | 56.367 | 2.931 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 3,75% 22/06/2045 | BE | EUR | 3.063 | 2.905 | 0,00 |
| Turkiye 5,20% 17/08/2031 | TR | EUR | 1.455 | 1.474 | 0,00 |
| Austria 0,85% 30/06/2120 | AT | EUR | 4.288 | 1.314 | 0,00 |
| | | | | **9.304.769** | **1,00** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | IE | EUR | 8.565.930 | 114.908.519 | 12,40 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 6.750.993 | 105.954.208 | 11,44 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 3.063.954 | 42.487.859 | 4,59 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | IE | GBP | 9.928.558 | 15.827.465 | 1,71 |
| Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY | IE | JPY | 75.147 | 7.494.381 | 0,81 |
| Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 411.616 | 6.361.893 | 0,69 |
| Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H) | IE | EUR | 472.876 | 5.034.476 | 0,54 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 179 | 3.300.093 | 0,36 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 9 | 136.082 | 0,01 |
| | | | | **301.504.976** | **32,55** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 89.044 | 2.454.934 | 0,26 |
| Netflix | US | USD | 25.081 | 1.991.791 | 0,22 |
| Spotify Technology | SE | USD | 4.344 | 1.638.394 | 0,18 |
| AT&T | US | USD | 47.175 | 1.053.180 | 0,11 |
| Orange | FR | EUR | 51.474 | 914.698 | 0,10 |
| Walt Disney | US | USD | 8.027 | 703.411 | 0,08 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 24.266 | 432.294 | 0,05 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 94.158 | 421.946 | 0,05 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 2.461 | 413.617 | 0,04 |
| BT Group | GB | GBP | 157.844 | 395.709 | 0,04 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 21.072 | 370.685 | 0,04 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 405.947 | 272.553 | 0,03 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 6.046 | 245.994 | 0,03 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 268.129 | 210.535 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 21.698 | 193.244 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 74.990 | 190.636 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 971.805 | 135.256 | 0,01 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 83.082 | 112.774 | 0,01 |
| Comcast (A) | US | USD | 4.545 | 104.513 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 28.359 | 103.795 | 0,01 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 1.374 | 99.741 | 0,01 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 21.743 | 99.233 | 0,01 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 1.405 | 78.863 | 0,01 |
| Swisscom | CH | CHF | 108 | 78.196 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 34.788 | 73.583 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 2.878 | 68.726 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 183.440 | 65.830 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 1.771 | 64.455 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 644.133 | 63.335 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 6.771 | 61.819 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 12.889 | 55.651 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 279 | 37.103 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 3.285 | 35.018 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 833 | 19.223 | 0,00 |
| SoftBank Group 5,25% 10/10/2029 | JP | EUR | 12.769 | 12.643 | 0,00 |
| AT&T 5,50% 15/03/2027 | US | GBP | 7.073 | 8.208 | 0,00 |
| Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN | NL | EUR | 7.073 | 6.395 | 0,00 |
| IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S | KY | USD | 7.509 | 6.385 | 0,00 |
| IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S | KY | USD | 6.622 | 5.633 | 0,00 |
| TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN | DK | EUR | 5.078 | 5.287 | 0,00 |
| AT&T 3,55% 15/09/2055 | US | USD | 7.957 | 4.374 | 0,00 |
| iliad 1,875% 11/02/2028 | FR | EUR | 4.073 | 3.968 | 0,00 |
| SoftBank Group 5,375% 08/01/2029 | JP | EUR | 3.528 | 3.552 | 0,00 |
| Grupo Televisa 5,25% 24/05/2049 | MX | USD | 4.951 | 2.823 | 0,00 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 54 | 1.559 | 0,00 |
| | | | | **13.321.562** | **1,44** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 85.719 | 715.585 | 0,08 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 66.152 | 614.300 | 0,07 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 3.972 | 204.554 | 0,02 |
| Repsol | ES | EUR | 8.731 | 198.885 | 0,02 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 2.495 | 186.743 | 0,02 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 15.765 | 179.377 | 0,02 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S | GB | USD | 11.907 | 10.615 | 0,00 |
| Equinor 6,50% 01/12/2028 | NO | USD | 10.610 | 9.553 | 0,00 |
| ORLEN 4,75% 13/07/2030 EMTN | PL | EUR | 8.350 | 8.725 | 0,00 |
| Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A | US | USD | 10.062 | 8.547 | 0,00 |
| Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083 | CA | USD | 9.726 | 8.518 | 0,00 |
| Energy Transfer 6,00% 01/02/2029 144A | US | USD | 9.726 | 8.372 | 0,00 |
| Coterra Energy 3,90% 15/05/2027 | US | USD | 7.957 | 6.754 | 0,00 |
| Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A | US | USD | 7.495 | 6.380 | 0,00 |
| Bulgarian Energy Holding 4,25% 19/06/2030 | BG | EUR | 6.211 | 6.145 | 0,00 |
| El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A | US | USD | 6.720 | 5.295 | 0,00 |
| Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049 | US | USD | 6.189 | 3.882 | 0,00 |
| Eni 5,70% 01/10/2040 144A | IT | USD | 4.421 | 3.722 | 0,00 |
| Ecopetrol 8,625% 19/01/2029 | CO | USD | 3.945 | 3.565 | 0,00 |
| Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A | US | USD | 3.570 | 3.063 | 0,00 |
| Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A | US | USD | 3.319 | 2.962 | 0,00 |
| Sinopec Group Over. 2012 4,875% 17/05/2042 144A | VG | USD | 3.537 | 2.962 | 0,00 |
| Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A | US | USD | 2.771 | 2.441 | 0,00 |
| Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047 | US | USD | 2.652 | 1.791 | 0,00 |
| Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A | US | USD | 1.676 | 1.516 | 0,00 |
| Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A | SG | USD | 1.671 | 1.473 | 0,00 |
| Wintershall Dea 2 6,117% VRN (Perpetuo) Reg S | NL | EUR | 825 | 838 | 0,00 |
| Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A | GB | USD | 473 | 422 | 0,00 |
| Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S | AU | USD | 127 | 108 | 0,00 |
| | | | | **2.207.093** | **0,24** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 103.191 | 590.781 | 0,06 |
| Iberdrola | ES | EUR | 26.900 | 536.646 | 0,06 |
| Axia Energia | BR | BRL | 28.405 | 301.903 | 0,03 |
| Redeia | ES | EUR | 13.994 | 208.517 | 0,02 |
| Eneva | BR | BRL | 22.998 | 107.097 | 0,01 |
| Equatorial | BR | BRL | 14.748 | 106.302 | 0,01 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 8.836 | 89.847 | 0,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 6.729 | 78.579 | 0,01 |
| Enel 6,625% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 8.134 | 8.878 | 0,00 |
| Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A | US | USD | 9.018 | 8.287 | 0,00 |
| Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A | US | USD | 9.549 | 7.979 | 0,00 |
| Enel 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 7.461 | 7.259 | 0,00 |
| Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S | CZ | EUR | 6.796 | 7.125 | 0,00 |
| Delmarva 4,00% 01/06/2042 | US | USD | 8.842 | 6.208 | 0,00 |
| Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034 | US | USD | 6.896 | 6.186 | 0,00 |
| Elia Group 5,85% VRN (Perpetuo) | BE | EUR | 5.982 | 6.173 | 0,00 |
| EDP 1,875% VRN 02/08/2081 | PT | EUR | 4.836 | 4.821 | 0,00 |
| Public Power Corp 4,25% 31/10/2030 | GR | EUR | 4.238 | 4.262 | 0,00 |
| Enel 4,25% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 4.111 | 4.093 | 0,00 |
| EDP Finance 1,875% 21/09/2029 EMTN | NL | EUR | 3.564 | 3.411 | 0,00 |
| Brooklyn Union Gas 4,632% 05/08/2027 144A | US | USD | 3.537 | 3.015 | 0,00 |
| Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S | GE | USD | 3.284 | 2.916 | 0,00 |
| NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054 | US | USD | 3.023 | 2.647 | 0,00 |
| XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A | US | USD | 2.949 | 2.617 | 0,00 |
| Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A | MU | USD | 1.647 | 1.418 | 0,00 |
| | | | | **2.106.967** | **0,23** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 116.544 | 1.075.930 | 0,12 |
| Vale | BR | BRL | 31.520 | 437.708 | 0,05 |
| Suzano | BR | BRL | 34.584 | 258.923 | 0,03 |
| Minsur | PE | PEN | 115.600 | 167.672 | 0,02 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 26.094 | 101.948 | 0,01 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 1.350 | 59.480 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 3.483 | 35.109 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 26.151 | 27.322 | 0,00 |
| Glencore Funding 4,90% 01/07/2031 144A | US | USD | 12.208 | 10.423 | 0,00 |
| Sociedad Quimica y Mi. 5,50% 10/09/2034 144A | CL | USD | 11.494 | 9.880 | 0,00 |
| Cemex 7,20% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 10.786 | 9.530 | 0,00 |
| Ecolab 2,75% 18/08/2055 | US | USD | 16.799 | 8.472 | 0,00 |
| Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S | MX | USD | 8.241 | 7.100 | 0,00 |
| Celulosa Arauco y Con. 6,18% 05/05/2032 144A | CL | USD | 7.957 | 6.920 | 0,00 |
| Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A | FR | USD | 10.610 | 6.834 | 0,00 |
| Cemex 5,125% VRN (Perpetuo) Reg S | MX | USD | 6.642 | 5.657 | 0,00 |
| Canpack Group 4,875% 15/01/2032 Reg S | US | EUR | 3.548 | 3.567 | 0,00 |
| Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A | AU | USD | 3.664 | 3.197 | 0,00 |
| Minera Mexico 5,625% 12/02/2032 144A | MX | USD | 3.537 | 3.088 | 0,00 |
| Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A | US | USD | 3.404 | 2.924 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **2.241.684** | **0,24** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 13.658 | 317.423 | 0,03 |
| WEG | BR | BRL | 34.297 | 264.821 | 0,03 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 15.547 | 211.187 | 0,02 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 73.189 | 187.454 | 0,02 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 16.064 | 126.455 | 0,01 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 645 | 79.111 | 0,01 |
| Ferrovial | NL | EUR | 1.029 | 60.150 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 4.911 | 55.102 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 2.466 | 52.042 | 0,01 |
| Embraer | BR | BRL | 2.929 | 38.747 | 0,00 |
| AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN | GB | GBP | 18.267 | 22.067 | 0,00 |
| XPO 6,25% 01/06/2028 144A | US | USD | 20.888 | 18.067 | 0,00 |
| Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN | ES | GBP | 13.491 | 15.498 | 0,00 |
| Fedex Freight Holding 4,65% 15/03/2031 144A | US | USD | 18.137 | 15.250 | 0,00 |
| Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S | JP | USD | 17.801 | 15.098 | 0,00 |
| ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S | SU | USD | 14.842 | 12.974 | 0,00 |
| Mastec 4,50% 15/08/2028 144A | US | USD | 10.610 | 8.990 | 0,00 |
| John Deere 1,85% 02/04/2028 | LU | EUR | 8.842 | 8.654 | 0,00 |
| Rentokil Initia 0,50% 14/10/2028 EMTN | GB | EUR | 8.842 | 8.287 | 0,00 |
| RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN | GB | GBP | 6.893 | 8.007 | 0,00 |
| Avolon Holdings Funding 4,70% 30/01/2031 144A | KY | USD | 9.545 | 7.993 | 0,00 |
| Grupo Aeromexico 8,25% 15/11/2029 Reg S | MX | USD | 9.503 | 7.867 | 0,00 |
| East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN | JP | EUR | 6.189 | 6.108 | 0,00 |
| United Airlines Holdings 5,375% 01/03/2031 | US | USD | 7.249 | 6.095 | 0,00 |
| Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A | CA | USD | 6.873 | 5.926 | 0,00 |
| Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A | KY | USD | 6.873 | 5.884 | 0,00 |
| Antares Holdings 3,75% 15/07/2027 | US | USD | 7.073 | 5.876 | 0,00 |
| Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN | LU | EUR | 5.854 | 5.871 | 0,00 |
| Aircastle 5,25% VRN (Perpetuo) 144A | BM | USD | 6.812 | 5.830 | 0,00 |
| Traton Finance 3,125% 12/05/2029 EMTN | LU | EUR | 5.600 | 5.532 | 0,00 |
| Avianca Midco 2 9,50% 28/01/2031 Reg S | GB | USD | 5.857 | 4.657 | 0,00 |
| JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S | IN | USD | 4.696 | 3.978 | 0,00 |
| Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S | CL | USD | 3.987 | 3.459 | 0,00 |
| Concentrix 6,85% 02/08/2033 | US | USD | 4.421 | 3.446 | 0,00 |
| Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S | GB | EUR | 3.253 | 3.377 | 0,00 |
| Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A | KY | USD | 3.588 | 3.098 | 0,00 |
| Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S | CZ | USD | 3.354 | 2.945 | 0,00 |
| RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN | GB | GBP | 2.384 | 2.912 | 0,00 |
| United Airlines Holdings 4,875% 01/03/2029 | US | USD | 3.294 | 2.768 | 0,00 |
| Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S | FR | EUR | 2.724 | 2.710 | 0,00 |
| ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A | LU | USD | 2.984 | 2.629 | 0,00 |
| United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A | US | USD | 2.692 | 2.265 | 0,00 |
| Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 1.909 | 1.906 | 0,00 |
| Air Lease 3,625% 01/04/2027 | US | USD | 884 | 744 | 0,00 |
| | | | | **1.629.260** | **0,18** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 13.228 | 72.108 | 0,01 |
| Alphabet 5,45% 15/11/2055 | US | USD | 20.039 | 16.344 | 0,00 |
| Fibercop 4,75% 30/06/2030 | IT | EUR | 11.757 | 11.877 | 0,00 |
| Alphabet 3,875% 15/11/2028 | US | USD | 13.321 | 11.302 | 0,00 |
| Fibercop 5,375% 15/04/2031 | IT | EUR | 9.577 | 9.720 | 0,00 |
| Gartner 3,75% 01/10/2030 144A | US | USD | 11.494 | 8.985 | 0,00 |
| NVIDIA 3,70% 01/04/2060 | US | USD | 14.677 | 8.981 | 0,00 |
| Meta Platforms 5,75% 15/11/2065 | US | USD | 10.532 | 8.189 | 0,00 |
| DXC Capital Funding DAC 4,25% 09/12/2030 Reg S | IE | EUR | 7.073 | 6.913 | 0,00 |
| Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034 | US | USD | 7.427 | 6.435 | 0,00 |
| Alphabet 5,70% 15/11/2075 | US | USD | 5.305 | 4.340 | 0,00 |
| Qualcomm 6,00% 20/05/2053 | US | USD | 3.537 | 3.085 | 0,00 |
| Intel 4,65% 01/06/2031 | US | USD | 3.247 | 2.758 | 0,00 |
| ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A | US | USD | 3.295 | 2.736 | 0,00 |
| Microsoft 2,525% 01/06/2050 | US | USD | 4.421 | 2.242 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Microsoft 2,921% 17/03/2052 | US | USD | 3.537 | 1.928 | 0,00 |
| Asml Holding 0,625% 07/05/2029 | NL | EUR | 1.768 | 1.650 | 0,00 |
| Lam Research 3,125% 15/06/2060 | US | USD | 1.945 | 1.015 | 0,00 |
| Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A | US | USD | 884 | 689 | 0,00 |
| | | | | **181.297** | **0,02** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 27.760 | 1.404.094 | 0,15 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 11.360 | 556.662 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 25.374 | 143.489 | 0,02 |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 112.982 | 134.822 | 0,01 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 50.719 | 111.928 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 21.706 | 111.001 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 26.804 | 107.612 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 50.818 | 83.664 | 0,01 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 1.765 | 81.163 | 0,01 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 9.136 | 43.829 | 0,00 |
| Amazon.com 4,25% 13/03/2031 | US | USD | 39.932 | 33.692 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 5.120 | 22.343 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 2.905 | 20.221 | 0,00 |
| Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A | LR | USD | 21.950 | 18.779 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 3.184 | 11.599 | 0,00 |
| Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S | JP | EUR | 9.767 | 9.909 | 0,00 |
| LKQ 5,75% 15/06/2028 | US | USD | 11.153 | 9.667 | 0,00 |
| Stellantis 6,25% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 8.970 | 8.812 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S | US | USD | 7.331 | 6.276 | 0,00 |
| Airbnb 4,40% 16/03/2029 | US | USD | 6.897 | 5.871 | 0,00 |
| Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN | SE | EUR | 5.400 | 5.332 | 0,00 |
| WPP Finance 2013 3,625% 09/06/2031 EMTN | GB | EUR | 5.305 | 5.146 | 0,00 |
| Carnival 4,00% 01/08/2028 144A | PA | USD | 6.045 | 5.035 | 0,00 |
| Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.964 | 4.980 | 0,00 |
| Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A | US | USD | 5.336 | 4.917 | 0,00 |
| 1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A | CA | USD | 5.516 | 4.794 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A | US | USD | 5.498 | 4.726 | 0,00 |
| Hyundai Capital 2,875% 26/06/2028 EMTN | US | EUR | 4.421 | 4.398 | 0,00 |
| Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN | DE | EUR | 4.200 | 4.213 | 0,00 |
| Charter Communications 6,834% 23/10/2055 | US | USD | 5.135 | 4.106 | 0,00 |
| Carnival 7,00% 15/08/2029 144A | PA | USD | 4.513 | 3.996 | 0,00 |
| Rivers Enterprise Borrower 6,25% 15/10/2030 144A | US | USD | 4.586 | 3.982 | 0,00 |
| Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A | US | USD | 4.225 | 3.662 | 0,00 |
| Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A | KY | USD | 3.716 | 3.096 | 0,00 |
| Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A | US | USD | 3.439 | 2.953 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A | US | USD | 3.233 | 2.774 | 0,00 |
| CPUK Finance 5,94% 28/08/2030 | GB | GBP | 2.159 | 2.538 | 0,00 |
| Amazon.com 6,05% 13/03/2076 | US | USD | 2.829 | 2.375 | 0,00 |
| General Motors Financial 0,65% 07/09/2028 | US | EUR | 1.676 | 1.579 | 0,00 |
| ZF North America Capital 6,875% 14/04/2028 144A | US | USD | 965 | 843 | 0,00 |
| Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S | GB | USD | 591 | 518 | 0,00 |
| Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S | KR | USD | 445 | 385 | 0,00 |
| | | | | **3.001.781** | **0,32** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 75.717 | 204.155 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 45.108 | 168.279 | 0,02 |
| Viscofan | ES | EUR | 1.332 | 79.922 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 31.766 | 79.403 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 5.579 | 54.518 | 0,01 |
| Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034 | SG | USD | 9.726 | 8.279 | 0,00 |
| Becle | MX | MXN | 10.354 | 7.149 | 0,00 |
| Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043 | US | USD | 7.781 | 5.194 | 0,00 |
| | | | | **606.899** | **0,07** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 6.281 | 41.142 | 0,00 |
| HCA 4,70% 15/05/2031 | US | USD | 13.636 | 11.572 | 0,00 |
| Tenet Healthcare 5,50% 15/11/2032 144A | US | USD | 11.533 | 9.815 | 0,00 |
| Baxter International 2,539% 01/02/2032 | US | USD | 12.378 | 8.967 | 0,00 |
| Teva Pharmaceutical Fin. 1,625% 15/10/2028 | NL | EUR | 8.362 | 7.970 | 0,00 |
| Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035 | US | USD | 9.018 | 7.752 | 0,00 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028 | NL | USD | 6.784 | 5.935 | 0,00 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030 | NL | EUR | 4.397 | 4.463 | 0,00 |
| Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029 | NL | EUR | 2.175 | 2.404 | 0,00 |
| Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050 | US | USD | 4.067 | 2.154 | 0,00 |
| | | | | **102.174** | **0,01** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 339.126 | 3.520.131 | 0,38 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 134.272 | 2.525.659 | 0,27 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 55.701 | 513.439 | 0,06 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 129.540 | 491.465 | 0,05 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 41.340 | 420.834 | 0,05 |
| Gentera | MX | MXN | 169.294 | 376.723 | 0,04 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 101.609 | 314.173 | 0,03 |
| Regional | MX | MXN | 34.951 | 246.560 | 0,03 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 98.717 | 234.078 | 0,03 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 60.255 | 199.099 | 0,02 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 71.845 | 188.261 | 0,02 |
| Ginnie Mae 3,50% 01/05/2056 | US | USD | 150.506 | 115.999 | 0,01 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 13.260 | 98.257 | 0,01 |
| Bankinter | ES | EUR | 6.282 | 88.989 | 0,01 |
| Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2056 | US | USD | 103.006 | 88.316 | 0,01 |
| Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2041 | US | USD | 100.355 | 80.528 | 0,01 |
| Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 99.091 | 73.996 | 0,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 20.435 | 58.355 | 0,01 |
| Ginnie Mae 3,00% 01/05/2056 | US | USD | 67.834 | 51.491 | 0,01 |
| Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 67.922 | 48.522 | 0,01 |
| Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/05/2056 | US | USD | 54.313 | 48.047 | 0,01 |
| UBS Group 4,716% FRN 23/09/2031 144A | CH | USD | 54.429 | 46.532 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 4.872 | 41.976 | 0,00 |
| Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2056 | US | USD | 45.217 | 30.865 | 0,00 |
| Ginnie Mae 2,50% 01/05/2056 | US | USD | 27.745 | 20.269 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Finl 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN | JP | EUR | 18.855 | 18.627 | 0,00 |
| Morgan Stanley 5,039% FRN 12/04/2029 | US | USD | 19.218 | 16.571 | 0,00 |
| BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A | FR | USD | 18.772 | 16.063 | 0,00 |
| Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026 | US | USD | 18.245 | 15.659 | 0,00 |
| Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030 | US | USD | 17.187 | 14.848 | 0,00 |
| Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S | LU | USD | 17.195 | 14.805 | 0,00 |
| Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S | JP | USD | 16.857 | 14.406 | 0,00 |
| AIB Group 7,125% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 12.793 | 13.632 | 0,00 |
| SE Banken 4,375% 12/03/2031 144A | SE | USD | 15.962 | 13.464 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group 4,516% VRN 21/01/2032 | US | USD | 15.864 | 13.323 | 0,00 |
| UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A | CH | USD | 14.940 | 13.039 | 0,00 |
| Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN | US | EUR | 12.727 | 12.478 | 0,00 |
| Generali 4,75% VRN (Perpetuo) EMTN | IT | EUR | 12.548 | 12.424 | 0,00 |
| Macquarie Bank 4,529% 29/03/2029 Reg S | AU | USD | 14.425 | 12.357 | 0,00 |
| Volkswagen Bank GmbH 3,125% 10/12/2029 EMTN | DE | EUR | 11.963 | 11.781 | 0,00 |
| Morgan Stanley 4,557% FRN 12/01/2029 | US | USD | 13.679 | 11.708 | 0,00 |
| JPMorgan Chase & Co 4,457% FRN 24/01/2029 | US | USD | 13.679 | 11.691 | 0,00 |
| RRE 28 Loan Mgt. DAC 3,451% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 10.818 | 10.832 | 0,00 |
| Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029 | US | USD | 12.727 | 10.740 | 0,00 |
| Citibank 4,929% 06/08/2026 | US | USD | 12.464 | 10.643 | 0,00 |
| UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN | IT | EUR | 10.668 | 10.540 | 0,00 |
| JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029 | US | USD | 11.626 | 10.079 | 0,00 |
| Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A | US | USD | 12.065 | 10.003 | 0,00 |
| Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S | JP | USD | 11.575 | 9.887 | 0,00 |
| Emirates NBD Bank 5,141% 26/11/2029 EMTN | AE | USD | 11.494 | 9.874 | 0,00 |
| ZIONS Bancorp 4,704% VRN 18/08/2028 | US | USD | 11.494 | 9.798 | 0,00 |
| Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028 | IE | EUR | 9.118 | 9.415 | 0,00 |
| GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A | US | USD | 12.555 | 9.353 | 0,00 |
| Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S | TR | USD | 10.716 | 9.347 | 0,00 |
| AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056 | IE | USD | 10.459 | 9.080 | 0,00 |
| Citigroup 4,643% VRN 07/05/2028 | US | USD | 10.610 | 9.063 | 0,00 |
| SE Banken 4,00% 12/03/2029 144A | SE | USD | 10.705 | 9.050 | 0,00 |
| OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN | HU | EUR | 8.842 | 9.028 | 0,00 |
| Bank of America 3,705% VRN 24/04/2028 | US | USD | 10.610 | 8.985 | 0,00 |
| Mitsubishi Ufj Finance 4,847% VRN 21/04/2032 | JP | USD | 10.511 | 8.949 | 0,00 |
| Credit Agricole 4,656% VRN 12/01/2032 144A | FR | USD | 10.605 | 8.925 | 0,00 |
| Five Corners 5,791% 15/02/2033 | US | USD | 9.726 | 8.605 | 0,00 |
| Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A | BM | USD | 10.610 | 8.465 | 0,00 |
| Willis North America 3,875% 15/09/2049 | US | USD | 13.504 | 8.385 | 0,00 |
| Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 3,553% FRN 16/01/2039 | IE | EUR | 8.316 | 8.324 | 0,00 |
| Bank New York 3,992% VRN 13/06/2028 MTN | US | USD | 9.726 | 8.272 | 0,00 |
| HPS Lend 5,30% 05/06/2027 | US | USD | 9.726 | 8.262 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028 | US | USD | 9.726 | 8.233 | 0,00 |
| ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043 | NL | EUR | 7.073 | 8.220 | 0,00 |
| Svenska 4,322% FRN 28/05/2027 144A | SE | USD | 9.553 | 8.162 | 0,00 |
| JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036 | US | USD | 9.372 | 8.113 | 0,00 |
| Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT | US | USD | 9.384 | 8.023 | 0,00 |
| Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037 | US | USD | 10.079 | 7.981 | 0,00 |
| Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN | RO | EUR | 7.275 | 7.416 | 0,00 |
| Penta CLO 17 DAC 3,233% FRN 15/02/2039 | IE | EUR | 7.413 | 7.398 | 0,00 |
| Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN | ES | EUR | 7.073 | 7.357 | 0,00 |
| Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S | TR | USD | 8.183 | 7.231 | 0,00 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 4,75% 14/01/2028 | US | USD | 8.215 | 7.053 | 0,00 |
| Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN | GR | EUR | 6.885 | 6.847 | 0,00 |
| Mitsubishi Ufj Finance 5,325% VRN 21/04/2037 | JP | USD | 7.828 | 6.661 | 0,00 |
| North Haven Privateome Fund 5,75% 01/02/2030 | US | USD | 7.957 | 6.640 | 0,00 |
| Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Perpetuo) | PT | EUR | 6.109 | 6.638 | 0,00 |
| DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A | NO | USD | 7.593 | 6.536 | 0,00 |
| AXA 6,375% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 5.876 | 6.254 | 0,00 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 696 | 6.216 | 0,00 |
| Intesa 4,125% VRN (Perpetuo) | IT | EUR | 6.364 | 6.159 | 0,00 |
| RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN | CA | USD | 7.073 | 6.130 | 0,00 |
| Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Perpetuo) | IE | EUR | 5.913 | 6.114 | 0,00 |
| Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A | US | USD | 7.037 | 5.978 | 0,00 |
| Bankinter 6,00% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 5.854 | 5.955 | 0,00 |
| MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN | US | EUR | 5.842 | 5.903 | 0,00 |
| Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A | US | USD | 6.873 | 5.881 | 0,00 |
| Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031 | US | USD | 6.743 | 5.858 | 0,00 |
| OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN | HU | EUR | 5.772 | 5.857 | 0,00 |
| AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN | IE | EUR | 5.695 | 5.854 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO II DAC 3,528% FRN 20/10/2038 | IE | EUR | 5.727 | 5.732 | 0,00 |
| Lloyds Banking Group 8,00% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 6.198 | 5.653 | 0,00 |
| HSBC Holdings 6,875% VRN (Perpetuo) | GB | USD | 6.418 | 5.624 | 0,00 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 5.600 | 5.605 | 0,00 |
| RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,954% FRN 15/10/2040 | IE | EUR | 5.618 | 5.577 | 0,00 |
| Sage AR Funding 5,046% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 4.716 | 5.468 | 0,00 |
| Vivion Investments 5,625% 08/06/2030 EMTN | LU | EUR | 5.563 | 5.339 | 0,00 |
| AXA 5,75% VRN (Perpetuo) EMTN | FR | EUR | 5.219 | 5.338 | 0,00 |
| Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN | RO | EUR | 5.014 | 5.276 | 0,00 |
| Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,545% FRN 25/01/2038 | IE | EUR | 5.256 | 5.266 | 0,00 |
| Brighthouse Financial 3,85% 22/12/2051 | US | USD | 10.610 | 5.254 | 0,00 |
| Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034 | US | USD | 5.835 | 5.220 | 0,00 |
| Neu. Ber. LA Eur CLO 3,234% FRN 15/04/2034 | IE | EUR | 5.091 | 5.095 | 0,00 |
| National Australia 4,901% 14/01/2030 | AU | USD | 5.776 | 5.021 | 0,00 |
| ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 4.566 | 4.932 | 0,00 |
| GLM 2025-A 4,795% FRN 20/01/2038 | GB | USD | 5.727 | 4.878 | 0,00 |
| Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S | IN | USD | 5.573 | 4.786 | 0,00 |
| Bos Funding 7,00% 14/03/2028 EMTN | KY | USD | 5.305 | 4.628 | 0,00 |
| BSP 25-29A AR 4,847% FRN 25/01/2038 | GB | USD | 5.405 | 4.604 | 0,00 |
| UBS Group 6,625% VRN (Perpetuo) Reg S | CH | USD | 5.303 | 4.553 | 0,00 |
| Danske Bank 7,00% VRN (Perpetuo) | DK | USD | 5.161 | 4.539 | 0,00 |
| Sumitomo Life Ins. 5,875% VRN (Perpetuo) 144A | JP | USD | 5.305 | 4.537 | 0,00 |
| Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Perpetuo) | GB | GBP | 3.693 | 4.476 | 0,00 |
| Deutsche Bank 6,75% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 4.327 | 4.476 | 0,00 |
| Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S | TR | USD | 4.976 | 4.427 | 0,00 |
| Anchorage CE CLO 6 3,544% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 4.387 | 4.393 | 0,00 |
| Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN | IS | EUR | 4.337 | 4.358 | 0,00 |
| Arbour CLO XII DAC 3,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 4.340 | 4.348 | 0,00 |
| Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029 | DE | EUR | 4.200 | 4.335 | 0,00 |
| Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028 | IE | EUR | 4.214 | 4.306 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,534% FRN 15/04/2039 | IE | EUR | 4.293 | 4.297 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Arbour CLO XV DAC 3,908% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 4.308 | 4.277 | 0,00 |
| Goldentree Lo Mgt Eu 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 4.300 | 4.269 | 0,00 |
| Harvest CLO 3,956% FRN 15/01/2039 | IE | EUR | 4.246 | 4.254 | 0,00 |
| UBS Group 7,00% VRN (Perpetuo) 144A | CH | USD | 4.640 | 4.048 | 0,00 |
| Signal Harmonic CLO I DAC 3,604% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 3.917 | 3.926 | 0,00 |
| Sage AR Funding 5,746% FRN 17/05/2037 | GB | GBP | 3.320 | 3.840 | 0,00 |
| Otranto Park CLO DAC 3,504% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 3.821 | 3.828 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO 2 DAC 3,498% FRN 20/01/2039 | IE | EUR | 3.818 | 3.825 | 0,00 |
| BNP Paribas 9,25% VRN (Perpetuo) Reg S | FR | USD | 4.213 | 3.797 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Ba 5,197% VRN 16/01/2031 | JP | USD | 4.339 | 3.761 | 0,00 |
| Nordea Bank 3,75% VRN (Perpetuo) Reg S | FI | USD | 4.616 | 3.726 | 0,00 |
| Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027 | JP | USD | 4.157 | 3.584 | 0,00 |
| Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN | EE | EUR | 3.572 | 3.572 | 0,00 |
| Svenska 3,25% VRN 01/06/2033 | SE | EUR | 3.537 | 3.511 | 0,00 |
| Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN | AE | USD | 4.054 | 3.453 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 3,914% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 3.459 | 3.433 | 0,00 |
| Contego CLO X DAC 3,474% FRN 15/05/2038 | IE | EUR | 3.284 | 3.288 | 0,00 |
| Bridgepoint Clo VI DAC 3,504% FRN 15/03/2038 | IE | EUR | 3.118 | 3.124 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 A 3,279% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 3.104 | 3.104 | 0,00 |
| Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN | IT | EUR | 3.007 | 3.103 | 0,00 |
| Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032 | CA | USD | 3.537 | 3.093 | 0,00 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 3,972% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 3.033 | 3.051 | 0,00 |
| Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN | US | USD | 3.537 | 3.042 | 0,00 |
| Societe Generale 10,00% VRN (Perpetuo) 144A | FR | USD | 3.137 | 2.932 | 0,00 |
| Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN | LU | EUR | 2.835 | 2.854 | 0,00 |
| Aircastle 5,00% 15/05/2031 144A | BM | USD | 3.291 | 2.786 | 0,00 |
| BOC Aviation (EE. UU.) 5,75% 09/11/2028 144A | US | USD | 3.144 | 2.772 | 0,00 |
| Swedbank 4,00% VRN (Perpetuo) | SE | USD | 3.309 | 2.667 | 0,00 |
| Blackrock Eu. XIII DAC 4,204% FRN 21/07/2038 | IE | EUR | 2.656 | 2.662 | 0,00 |
| Akbank 7,95% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 3.104 | 2.585 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt. IV DAC 4,138% FRN 20/04/2038 | IE | EUR | 2.536 | 2.543 | 0,00 |
| Turkiye Ihracat Kr Ba. 6,375% 15/01/2031 Reg S | TR | USD | 2.959 | 2.477 | 0,00 |
| CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,356% FRN 20/11/2037 | IE | EUR | 2.393 | 2.407 | 0,00 |
| Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN | IS | EUR | 2.318 | 2.387 | 0,00 |
| Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029 | US | USD | 2.647 | 2.347 | 0,00 |
| Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN | CY | EUR | 2.231 | 2.284 | 0,00 |
| Banco de Sabadell 9,375% VRN (Perpetuo) | ES | EUR | 2.036 | 2.242 | 0,00 |
| Henley CLO XIII DAC 4,104% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 2.232 | 2.234 | 0,00 |
| DNB BankA 7,375% VRN (Perpetuo) EMTN | NO | USD | 2.516 | 2.228 | 0,00 |
| Aurium CLO VIII DAC 4,393% FRN 16/10/2038 | IE | EUR | 2.166 | 2.173 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO IX DAC 5,334% FRN 15/05/2039 | IE | EUR | 2.164 | 2.164 | 0,00 |
| Arbour CLO XV DAC 4,308% FRN 15/01/2040 | IE | EUR | 2.153 | 2.164 | 0,00 |
| North Westerly V Lev. Lo. 3,178% FRN 20/07/2034 | IE | EUR | 2.163 | 2.163 | 0,00 |
| Arbour CLO XII DAC 4,554% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 2.131 | 2.146 | 0,00 |
| RRE 6 Loan Mgt DAC 4,004% FRN 15/10/2038 | IE | EUR | 2.157 | 2.142 | 0,00 |
| Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039 | IE | EUR | 2.150 | 2.142 | 0,00 |
| Deutsche Bank 10,00% VRN (Perpetuo) | DE | EUR | 1.782 | 1.925 | 0,00 |
| Henley CLO III DAC 3,135% FRN 25/12/2035 | IE | EUR | 1.909 | 1.908 | 0,00 |
| Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,914% FRN 15/08/2034 | IE | EUR | 1.909 | 1.906 | 0,00 |
| CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,084% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 1.744 | 1.751 | 0,00 |
| Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029 | DE | EUR | 1.655 | 1.713 | 0,00 |
| Palm Square Euro Fund 4,784% FRN 15/08/2033 | IE | EUR | 1.699 | 1.689 | 0,00 |
| Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,194% FRN 22/01/2038 | IE | EUR | 1.685 | 1.687 | 0,00 |
| Penta CLO 12 DAC 5,07% FRN 09/11/2038 | IE | EUR | 1.588 | 1.594 | 0,00 |
| Bridgepoint CLO IX DAC 4,264% FRN 15/10/2039 | IE | EUR | 1.573 | 1.578 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada 4,97% VRN 02/05/2031 GMTN | CA | USD | 1.768 | 1.526 | 0,00 |
| Bank of America 4,948% VRN 22/07/2028 MTN | US | USD | 1.768 | 1.517 | 0,00 |
| Woori Bank 6,375% VRN (Perpetuo) Reg S | KR | USD | 1.672 | 1.478 | 0,00 |
| Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A | JP | USD | 1.672 | 1.447 | 0,00 |
| Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN | HK | USD | 1.672 | 1.432 | 0,00 |
| Bbam European CLO VII DAC 4,205% FRN 26/01/2039 | IE | EUR | 1.404 | 1.408 | 0,00 |
| Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,594% FRN 22/10/2038 | IE | EUR | 1.404 | 1.406 | 0,00 |
| Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 4,322% FRN 25/01/2039 | IE | EUR | 1.378 | 1.385 | 0,00 |
| Apollo Debt Solutions BDC 5,70% 23/01/2031 144A | US | USD | 1.596 | 1.338 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 4,854% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 1.299 | 1.279 | 0,00 |
| Ares European CLO XXII DAC 4,304% FRN 15/07/2038 | IE | EUR | 1.222 | 1.226 | 0,00 |
| Vivion Investments 8,25% 31/08/2028 EMTN | LU | EUR | 1.078 | 1.089 | 0,00 |
| Navient 5,50% 15/03/2029 | US | USD | 1.222 | 1.001 | 0,00 |
| OCP Euro CLO 5,488% FRN 20/10/2037 | IE | EUR | 961 | 964 | 0,00 |
| Newday Funding MI 2023-1 8,636% FRN 15/11/2031 | GB | GBP | 803 | 945 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,154% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 909 | 913 | 0,00 |
| Turkiye 9,125% VRN (Perpetuo) Reg S | TR | USD | 1.018 | 894 | 0,00 |
| Providus CLO 4,254% FRN 19/11/2039 | IE | EUR | 850 | 853 | 0,00 |
| PELOG 2025-1 B 3,749% FRN 17/02/2037 | IE | EUR | 827 | 828 | 0,00 |
| Trinitas Euro CLO VII DAC 5,915% FRN 25/07/2037 | IE | EUR | 802 | 806 | 0,00 |
| Hong Kong Mortgage 3,875% 26/11/2030 EMTN | HK | USD | 636 | 537 | 0,00 |
| Indigo Credit Mgt III DAC 5,204% FRN 16/04/2038 | IE | EUR | 473 | 476 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,236% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 350 | 406 | 0,00 |
| Newday Fu Ma Is 2025-2 5,486% FRN 15/07/2033 | GB | GBP | 316 | 364 | 0,00 |
| Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,004% FRN 15/07/2035 | IE | EUR | 260 | 261 | 0,00 |
| | | | | **10.916.293** | **1,18** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 17.603 | 261.399 | 0,03 |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 8.703 | 45.133 | 0,00 |
| Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN | SE | EUR | 21.656 | 20.891 | 0,00 |
| TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN | DE | EUR | 17.691 | 17.992 | 0,00 |
| Alstria 4,25% 15/10/2029 | LU | EUR | 17.309 | 16.851 | 0,00 |
| Grand City Properties Fi. 5,25% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 17.190 | 16.698 | 0,00 |
| Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN | LU | EUR | 16.418 | 15.775 | 0,00 |
| Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN | NL | EUR | 10.455 | 10.298 | 0,00 |
| Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030 | DE | EUR | 9.545 | 9.539 | 0,00 |
| SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN | FI | EUR | 9.195 | 8.666 | 0,00 |
| Fastighets Balder 3,625% 25/08/2031 EMTN | SE | EUR | 8.689 | 8.458 | 0,00 |
| Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN | SE | EUR | 7.957 | 8.011 | 0,00 |
| VGP 4,25% 29/01/2031 | BE | EUR | 7.636 | 7.620 | 0,00 |
| Emaar Sukuk 3,875% 17/09/2029 EMTN | KY | USD | 8.842 | 7.321 | 0,00 |
| Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029 | KY | USD | 8.842 | 7.298 | 0,00 |
| Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN | NL | EUR | 6.968 | 6.525 | 0,00 |
| Sveafastigheter 4,375% 20/01/2031 EMTN | SE | EUR | 6.230 | 6.194 | 0,00 |
| Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A | US | USD | 6.185 | 5.318 | 0,00 |
| WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A | US | USD | 6.185 | 5.089 | 0,00 |
| Aroundtown Finance 5,00% VRN (Perpetuo) | LU | EUR | 4.442 | 4.274 | 0,00 |
| Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN | LU | EUR | 3.436 | 3.514 | 0,00 |
| Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Perpetuo) EMTN | SE | EUR | 3.124 | 3.090 | 0,00 |
| Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A | US | USD | 3.351 | 2.896 | 0,00 |
| Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN | LU | EUR | 2.945 | 2.726 | 0,00 |
| Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN | LU | EUR | 2.418 | 2.465 | 0,00 |
| CPI Property Group 4,75% 22/07/2030 EMTN | LU | EUR | 2.179 | 2.076 | 0,00 |
| CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN | LU | EUR | 2.179 | 1.892 | 0,00 |
| P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN | LU | EUR | 1.672 | 1.727 | 0,00 |
| Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S | GB | GBP | 1.523 | 1.673 | 0,00 |
| CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN | LU | EUR | 1.235 | 1.222 | 0,00 |
| Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN | GB | EUR | 1.057 | 1.077 | 0,00 |
| Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN | NL | EUR | 583 | 556 | 0,00 |
| | | | | **514.264** | **0,06** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 9.720.601 | 9.716.563 | 1,05 |
| French Republic 5,75% 25/10/2032 | FR | EUR | 165.997 | 189.451 | 0,02 |
| French Republic 4,50% 25/04/2041 | FR | EUR | 180.085 | 188.879 | 0,02 |
| French Republic 4,75% 25/04/2035 | FR | EUR | 172.122 | 187.030 | 0,02 |
| French Republic 5,50% 25/04/2029 | FR | EUR | 172.122 | 184.844 | 0,02 |
| Italy 5,00% 01/08/2039 | IT | EUR | 165.997 | 181.839 | 0,02 |
| Italy 5,75% 01/02/2033 | IT | EUR | 159.259 | 181.112 | 0,02 |
| Italy 5,00% 01/08/2034 | IT | EUR | 160.484 | 175.923 | 0,02 |
| Spain 4,90% 30/07/2040 | ES | EUR | 155.584 | 174.371 | 0,02 |
| Spain 4,70% 30/07/2041 | ES | EUR | 157.422 | 172.813 | 0,02 |
| Italy 4,35% 01/11/2033 | IT | EUR | 164.159 | 172.625 | 0,02 |
| Spain 2,70% 31/01/2030 | ES | EUR | 156.197 | 155.358 | 0,02 |
| Spain 2,35% 31/03/2029 | ES | EUR | 156.197 | 154.239 | 0,02 |
| Italy 4,20% 01/03/2034 | IT | EUR | 147.008 | 152.949 | 0,02 |
| Italy 3,00% 01/10/2029 | IT | EUR | 152.521 | 152.494 | 0,02 |
| Italy 6,00% 01/05/2031 | IT | EUR | 134.758 | 152.058 | 0,02 |
| Italy 5,00% 01/09/2040 | IT | EUR | 138.433 | 151.548 | 0,02 |
| China 2,80% 15/11/2032 | CN | CNY | 1.120.357 | 150.743 | 0,02 |
| Italy 4,00% 15/11/2030 | IT | EUR | 133.533 | 138.222 | 0,01 |
| Spain 3,50% 31/05/2029 | ES | EUR | 131.695 | 134.447 | 0,01 |
| Italy 3,70% 15/06/2030 | IT | EUR | 117.607 | 120.273 | 0,01 |
| Finlandiaia#2,50% 15/04/2030 | FI | EUR | 90.655 | 89.483 | 0,01 |
| China 2,89% 18/11/2031 | CN | CNY | 657.127 | 88.310 | 0,01 |
| Spain 5,75% 30/07/2032 | ES | EUR | 69.829 | 80.361 | 0,01 |
| Spain 4,20% 31/01/2037 | ES | EUR | 70.442 | 74.422 | 0,01 |
| Ireland 2,40% 15/05/2030 | IE | EUR | 71.667 | 70.640 | 0,01 |
| Canadian 3,25% 01/12/2035 | CA | CAD | 113.472 | 69.063 | 0,01 |
| Canadian 2,75% 01/03/2031 | CA | CAD | 85.727 | 52.489 | 0,01 |
| Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030 | ES | EUR | 38.443 | 50.832 | 0,01 |
| China 2,68% 21/05/2030 | CN | CNY | 371.392 | 48.657 | 0,01 |
| Germany 3,40% 15/05/2047 | DE | EUR | 42.877 | 42.414 | 0,00 |
| Germany 0,50% 15/04/2030 | DE | EUR | 29.900 | 39.437 | 0,00 |
| US Treasury 4,25% 15/08/2035 | US | USD | 45.866 | 38.763 | 0,00 |
| Spain 5,15% 31/10/2044 | ES | EUR | 32.464 | 37.561 | 0,00 |
| Spain 0,80% 30/07/2029 | ES | EUR | 39.815 | 37.374 | 0,00 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 3,875% 15/02/2030 | PT | EUR | 33.689 | 35.050 | 0,00 |
| Italy 4,40% 01/05/2033 | IT | EUR | 28.177 | 29.771 | 0,00 |
| Italy 1,30% 15/05/2028 | IT | EUR | 21.357 | 28.243 | 0,00 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro 4,125% 14/04/2027 | PT | EUR | 27.564 | 27.951 | 0,00 |
| Ireland 3,15% 18/10/2055 | IE | EUR | 31.239 | 27.891 | 0,00 |
| Italy 1,80% 15/05/2036 | IT | EUR | 25.385 | 26.851 | 0,00 |
| Slovakia 3,75% 06/03/2034 | SK | EUR | 25.726 | 26.255 | 0,00 |
| Kingdom of Belgium 2,60% 22/10/2030 | BE | EUR | 25.114 | 24.729 | 0,00 |
| Spain 2,40% 31/05/2028 | ES | EUR | 22.664 | 22.526 | 0,00 |
| Italy 1,25% 15/09/2032 | IT | EUR | 17.086 | 22.508 | 0,00 |
| Italy 2,35% 15/09/2035 | IT | EUR | 12.814 | 21.417 | 0,00 |
| France 3,834% 25/06/2037 144A | FR | EUR | 21.439 | 21.372 | 0,00 |
| Spain 3,45% 30/07/2066 | ES | EUR | 24.501 | 21.038 | 0,00 |
| Slovakia 4,00% 23/02/2043 | SK | EUR | 21.439 | 21.006 | 0,00 |
| Bulgaria 4,125% 07/05/2038 GMTN | BG | EUR | 19.601 | 19.421 | 0,00 |
| Japan 0,005% 10/03/2034 | JP | JPY | 3.673.433 | 19.332 | 0,00 |
| Estonia 0,125% 10/06/2030 | EE | EUR | 20.214 | 17.952 | 0,00 |
| Mexico 3,50% 19/09/2029 | MX | EUR | 16.513 | 16.431 | 0,00 |
| France 2,75% 25/10/2027 | FR | EUR | 12.863 | 12.860 | 0,00 |
| Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031 | CA | CAD | 8.543 | 11.310 | 0,00 |
| Poland 1,25% 25/10/2030 | PL | PLN | 56.034 | 11.184 | 0,00 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2031 | US | USD | 11.512 | 9.785 | 0,00 |
| Germany 2,747% 16/04/2031 | DE | EUR | 9.801 | 9.690 | 0,00 |
| Spain 3,10% 30/07/2031 | ES | EUR | 8.575 | 8.620 | 0,00 |
| French Republic 4,00% 25/10/2038 | FR | EUR | 7.963 | 8.025 | 0,00 |
| Mexico 6,00% 13/05/2030 | MX | USD | 8.682 | 7.675 | 0,00 |
| Finlandiaia#2,933% 15/04/2031 | FI | EUR | 7.963 | 7.171 | 0,00 |
| Italy 4,15% 01/10/2039 | IT | EUR | 5.513 | 5.541 | 0,00 |
| Spain 2,50% 31/05/2027 | ES | EUR | 4.900 | 4.893 | 0,00 |
| Mexico 5,40% 09/02/2028 | MX | USD | 5.632 | 4.877 | 0,00 |
| Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S | OM | USD | 4.843 | 4.298 | 0,00 |
| China 1,43% 25/01/2030 | CN | CNY | 32.732 | 4.090 | 0,00 |
| Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S | SA | USD | 3.818 | 3.239 | 0,00 |
| Ireland 1,10% 15/05/2029 | IE | EUR | 3.063 | 2.920 | 0,00 |
| Ireland 3,00% 18/10/2043 | IE | EUR | 3.063 | 2.841 | 0,00 |
| Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,626% FRN 20/07/2038 | IE | EUR | 1.428 | 1.433 | 0,00 |
| | | | | **14.357.783** | **1,55** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 10.013 | 286.564 | 0,03 |
| Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S | TR | USD | 23.119 | 20.379 | 0,00 |
| Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A | GB | USD | 18.245 | 15.152 | 0,00 |
| Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055 | CA | USD | 9.258 | 8.059 | 0,00 |
| Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN | IT | EUR | 8.121 | 7.934 | 0,00 |
| Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S | TR | USD | 7.289 | 6.385 | 0,00 |
| Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S | GE | USD | 5.282 | 4.549 | 0,00 |
| IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S | KY | USD | 3.309 | 2.910 | 0,00 |
| SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A | JP | USD | 3.351 | 2.840 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Koninklijke KPN 6,00% VRN (Perpetuo) | NL | EUR | 2.717 | 2.802 | 0,00 |
| | | | | **357.574** | **0,04** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Mesquite Energy 7,25% 144A (Impagado)* | US | USD | 891 | 0 | 0,00 |
| Gazprom* | RU | USD | 11.417 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Polyus* | RU | USD | 285 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 1 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 75 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 3.911 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 169 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 7.161 | 21.370 | 0,00 |
| | | | | **21.370** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Highways 2021 5,097% FRN 18/12/2031 | GB | GBP | 1.563 | 1.808 | 0,00 |
| Harvest CLO XXIII DAC 3,188% FRN 20/10/2032 | IE | EUR | 1.201 | 1.202 | 0,00 |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 2.027 | 1.071 | 0,00 |
| Sovcombank 7,60% (Perpetuo) Reg S* | IE | USD | 795 | 0 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 6.811 | 0 | 0,00 |
| | | | | **4.081** | **0,00** |
| **Total de inversiones (coste EUR 721.839.785)** | | | | **896.213.795** | **96,74** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| MSCI Europe VL EUR Net (GS) | EUR | 15.717.392 | 65.899 | 0,01 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 2.071 | 85 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 2.071 | 33 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 5.506 | 11 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 4.175 | (166) | (0,00) |
| | | | **65.862** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en WPP Finance 2,375% 20/06/2031 | EUR | 1.585 | 23 | 0,00 |
| Protección comprada en Avnet 4,875% 20/06/2026 | USD | 3.951 | (4) | (0,00) |
| Protección comprada en Expedia Gp 2,95% 20/06/2031 | USD | 1.585 | (6) | (0,00) |
| Protección comprada en Dow Chemical 7,375% 20/06/2026 | USD | 9.114 | (9) | (0,00) |
| Protección comprada en Omnicom Gp 2,45% 20/06/2031 | USD | 1.585 | (19) | (0,00) |
| Protección comprada en Wolters Kluwer 3% 20/06/2031 | EUR | 1.585 | (25) | (0,00) |
| Protección comprada en Pearson Fund 3,75% 20/06/2031 | EUR | 1.585 | (30) | (0,00) |
| Protección comprada en Relx Finance 0,5% 20/06/2031 | EUR | 1.585 | (31) | (0,00) |
| Protección comprada en MMS USA Holding 1,25% 20/06/2031 | EUR | 1.585 | (34) | (0,00) |
| Protección comprada en Experian Finance 4,25% 20/06/2031 | EUR | 1.585 | (41) | (0,00) |
| Protección comprada en Philippines 9,5% 20/06/2031 | USD | 18.245 | (157) | (0,00) |
| Protección comprada en Dxc Technology 2,375% 20/06/2031 | USD | 1.585 | (170) | (0,00) |
| Protección vendida en Turkey 11,875% 20/12/2030 | USD | 4.060 | (184) | (0,00) |
| Protección comprada en Block Financial 2,5% 20/06/2031 | USD | 1.585 | (224) | (0,00) |
| Protección comprada en Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029 | EUR | 23.109 | (441) | (0,00) |
| Protección comprada en Natwest 6,016% 20/12/2029 | EUR | 23.109 | (443) | (0,00) |
| Protección comprada en Air France 4,625% 20/06/2031 | EUR | 4.374 | (572) | (0,00) |
| Protección comprada en United Air Hldg 5,375% 20/06/2031 | USD | 6.311 | (652) | (0,00) |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 60.810 | (5.434) | (0,00) |
| Protección comprada en CDX NA HY S46 5 Year 20/06/2031 | USD | 122.041 | (7.285) | (0,00) |
| | | | **(15.738)** | **(0,00)** |

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra USD venta EUR a 1,18430600 12/05/2026 | 1.036.063 | 9.669 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,45721274 07/05/2026 | 91.340 | 4.282 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,28636000 09/06/2026 | 167.753 | 3.350 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,11161432 12/05/2026 | 100.112 | 3.208 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,16566000 07/05/2026 | 180.718 | 2.934 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,89460390 07/05/2026 | 276.743 | 2.572 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74737562 07/05/2026 | 43.904 | 1.291 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,31686428 12/05/2026 | 39.981 | 1.180 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74117611 07/05/2026 | 112.208 | 719 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,30919200 12/05/2026 | 103.939 | 704 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87017510 07/05/2026 | 32.617 | 678 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79695470 07/05/2026 | 35.261 | 663 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,40250507 09/06/2026 | 94.903 | 660 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,53904790 07/05/2026 | 20.328 | 637 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86355040 12/05/2026 | 42.733 | 566 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 4,04090000 07/05/2026 | 25.938 | 457 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41860472 12/05/2026 | 21.572 | 411 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,79657570 12/05/2026 | 21.698 | 410 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74482980 07/05/2026 | 32.317 | 367 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75469682 12/05/2026 | 13.941 | 345 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86040571 12/05/2026 | 36.079 | 345 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,16162999 07/05/2026 | 4.743 | 337 | 0,00 |
| Compra CHF venta USD a 0,78655600 09/06/2026 | 35.727 | 330 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74678472 12/05/2026 | 22.564 | 316 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75071863 11/06/2026 | 14.098 | 272 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,50323400 07/05/2026 | 11.744 | 246 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,90230002 07/05/2026 | 24.028 | 231 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36686300 07/05/2026 | 45.387 | 203 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,81986300 09/06/2026 | 257.617 | 202 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87163744 12/05/2026 | 8.661 | 197 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18122500 07/05/2026 | 27.903 | 194 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18300200 12/05/2026 | 22.203 | 183 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,19636700 12/05/2026 | 9.232 | 181 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86308234 12/05/2026 | 14.276 | 181 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890960 12/05/2026 | 225.751 | 178 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86626625 12/05/2026 | 10.392 | 171 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35890200 12/05/2026 | 213.908 | 167 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,56787153 12/05/2026 | 5.465 | 161 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85620888 07/05/2026 | 34.485 | 152 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,69763505 12/05/2026 | 3.358 | 146 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74394981 12/05/2026 | 14.020 | 143 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86555956 12/05/2026 | 8.378 | 131 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18601970 12/05/2026 | 12.018 | 130 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,64990000 09/06/2026 | 24.214 | 113 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18390100 12/05/2026 | 11.956 | 107 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,27848201 09/06/2026 | 20.898 | 104 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85433670 07/05/2026 | 44.917 | 99 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,64211922 12/05/2026 | 2.618 | 98 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,28705300 07/05/2026 | 9.215 | 96 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,47003013 12/05/2026 | 4.902 | 93 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,71095239 07/05/2026 | 11.176 | 89 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74102151 12/05/2026 | 14.176 | 88 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86484048 12/05/2026 | 5.967 | 88 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59001670 07/05/2026 | 56.459 | 87 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18454550 12/05/2026 | 7.023 | 67 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,35101281 07/05/2026 | 10.294 | 64 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86636194 12/05/2026 | 3.871 | 64 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73794987 12/05/2026 | 30.276 | 61 | 0,00 |
| Compra USD venta RON a 0,22792248 07/05/2026 | 6.228 | 59 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74379470 11/06/2026 | 5.574 | 55 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86026034 12/05/2026 | 5.896 | 55 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85741189 12/05/2026 | 9.156 | 55 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18307580 12/05/2026 | 6.226 | 52 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75056705 12/05/2026 | 2.698 | 52 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41902948 12/05/2026 | 2.359 | 46 | 0,00 |
| Compra DKK venta USD a 6,38069759 09/06/2026 | 11.970 | 44 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85817610 12/05/2026 | 6.137 | 43 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 2,97603800 09/06/2026 | 5.039 | 42 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86823492 12/05/2026 | 2.236 | 42 | 0,00 |
| Compra IDR venta USD a 17381,90000577 09/06/2026 | 19.910 | 39 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41207137 12/05/2026 | 2.708 | 39 | 0,00 |
| Compra SGD venta USD a 1,27597000 09/06/2026 | 9.295 | 38 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,85740999 07/05/2026 | 12.886 | 37 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,36298980 12/05/2026 | 9.574 | 36 | 0,00 |
| Compra RON venta USD a 4,45485599 07/05/2026 | 6.191 | 36 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,62170993 12/05/2026 | 1.008 | 36 | 0,00 |
| Compra MYR venta USD a 3,97050000 09/06/2026 | 26.398 | 35 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17737390 12/05/2026 | 9.928 | 34 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,47490048 12/05/2026 | 2.757 | 34 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,64370300 07/05/2026 | 9.410 | 32 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85314085 12/05/2026 | 29.791 | 31 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86304725 12/05/2026 | 2.346 | 30 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86273312 11/06/2026 | 2.219 | 30 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17483700 12/05/2026 | 22.293 | 28 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05696301 09/06/2026 | 22.349 | 26 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18408501 12/05/2026 | 2.790 | 26 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75593161 11/06/2026 | 997 | 26 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85608523 12/05/2026 | 5.862 | 26 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86289402 11/06/2026 | 1.817 | 25 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85164077 11/06/2026 | 34.927 | 25 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 157,29320028 12/05/2026 | 5.125 | 24 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74315324 12/05/2026 | 2.509 | 23 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17359030 07/05/2026 | 45.241 | 20 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75280643 11/06/2026 | 881 | 20 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14649372 07/05/2026 | 22.123 | 16 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75104614 11/06/2026 | 723 | 14 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74018697 12/05/2026 | 2.770 | 14 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85245838 11/06/2026 | 8.029 | 13 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35820000 12/05/2026 | 39.718 | 11 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17344000 07/05/2026 | 29.589 | 9 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73929746 12/05/2026 | 2.369 | 9 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74982304 11/06/2026 | 402 | 7 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74868487 11/06/2026 | 443 | 7 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85271287 12/05/2026 | 10.899 | 6 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17838899 11/06/2026 | 1.577 | 5 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17371500 12/05/2026 | 15.390 | 5 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,26592103 12/05/2026 | 2.332 | 5 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74625136 11/06/2026 | 384 | 5 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85323067 12/05/2026 | 4.503 | 5 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente EUR | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra DKK venta USD a 6,42429284 12/05/2026 | 302 | 3 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17385440 12/05/2026 | 5.585 | 2 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74244424 11/06/2026 | 244 | 2 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74167320 11/06/2026 | 224 | 2 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73941892 11/06/2026 | 245 | 1 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85223106 12/05/2026 | 3.030 | 0 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,68459663 12/05/2026 | 99 | (1) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85209164 12/05/2026 | 5.308 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17229930 12/05/2026 | 3.406 | (3) | (0,00) |
| Compra CAD venta USD a 1,35346101 12/05/2026 | 718 | (4) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,16116991 12/05/2026 | 530 | (5) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33891650 11/06/2026 | 409 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33596000 11/06/2026 | 389 | (6) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85014278 12/05/2026 | 2.527 | (6) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35625890 12/05/2026 | 5.938 | (7) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17270710 12/05/2026 | 13.242 | (7) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84956346 12/05/2026 | 2.345 | (7) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32451375 11/06/2026 | 328 | (8) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85216112 07/05/2026 | 22.383 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73336085 12/05/2026 | 3.975 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16927800 11/06/2026 | 2.037 | (10) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,61056386 22/05/2026 | 5.078 | (10) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,62457206 22/05/2026 | 4.260 | (12) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17242830 07/05/2026 | 24.605 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592040 12/05/2026 | 2.047 | (13) | (0,00) |
| Compra CNY venta EUR a 8,00396692 22/05/2026 | 16.254 | (13) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77041599 12/05/2026 | 865 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16535160 12/05/2026 | 2.141 | (15) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34531400 12/05/2026 | 2.364 | (22) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,50688850 07/05/2026 | 22.436 | (24) | (0,00) |
| Compra USD venta MYR a 0,25157233 07/05/2026 | 26.395 | (27) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17138300 12/05/2026 | 16.489 | (28) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84307080 12/05/2026 | 2.773 | (30) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,27443169 09/06/2026 | 9.441 | (32) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84786647 12/05/2026 | 6.338 | (33) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33929400 12/05/2026 | 2.497 | (34) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71723540 12/05/2026 | 22.982 | (36) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78191707 07/05/2026 | 9.311 | (37) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15913700 12/05/2026 | 3.051 | (37) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04796467 09/06/2026 | 12.929 | (37) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16386340 12/05/2026 | 4.854 | (39) | (0,00) |
| Compra USD venta ILS a 0,33596021 07/05/2026 | 5.080 | (42) | (0,00) |
| Compra USD venta DKK a 0,15642593 07/05/2026 | 11.991 | (44) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15679601 12/05/2026 | 3.209 | (45) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03062412 07/05/2026 | 24.259 | (48) | (0,00) |
| Compra USD venta IDR a 0,00005760 07/05/2026 | 19.989 | (56) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17084890 07/05/2026 | 30.397 | (58) | (0,00) |
| Compra RON venta USD a 4,39641400 09/06/2026 | 6.273 | (61) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10690367 09/06/2026 | 10.354 | (64) | (0,00) |
| Compra DKK venta USD a 6,30051800 12/05/2026 | 6.307 | (66) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10500159 12/05/2026 | 2.835 | (68) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10437885 12/05/2026 | 2.259 | (68) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70402700 12/05/2026 | 3.511 | (70) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16033180 12/05/2026 | 6.363 | (71) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16451511 11/06/2026 | 8.432 | (75) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1480,65179979 07/05/2026 | 65.067 | (84) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58512390 09/06/2026 | 11.278 | (89) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15587510 12/05/2026 | 6.060 | (90) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16409770 12/05/2026 | 12.062 | (95) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 156,04340001 12/05/2026 | 31.264 | (102) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10758953 07/05/2026 | 20.965 | (103) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16441880 11/06/2026 | 11.657 | (105) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631061 12/05/2026 | 9.133 | (110) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15770200 11/06/2026 | 7.529 | (111) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33683300 12/05/2026 | 7.424 | (115) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067593 09/06/2026 | 65.242 | (122) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15750100 12/05/2026 | 11.208 | (151) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84437993 12/05/2026 | 16.417 | (152) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16974100 09/06/2026 | 34.692 | (153) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84667861 07/05/2026 | 22.566 | (153) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10311438 12/05/2026 | 3.859 | (161) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321118 12/05/2026 | 4.128 | (168) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66449173 12/05/2026 | 8.833 | (170) | (0,00) |
| Compra USD venta CNY a 0,14628630 07/05/2026 | 257.192 | (180) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10342217 12/05/2026 | 4.806 | (187) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628888 07/05/2026 | 13.046 | (196) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34462450 12/05/2026 | 20.106 | (196) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73262220 09/06/2026 | 45.656 | (205) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00536049 22/05/2026 | 13.022 | (205) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83644911 12/05/2026 | 11.409 | (212) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15749890 12/05/2026 | 16.288 | (220) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14897400 12/05/2026 | 10.761 | (224) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84420565 12/05/2026 | 23.838 | (225) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33853000 12/05/2026 | 17.540 | (249) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34006900 12/05/2026 | 19.725 | (258) | (0,00) |
| Compra USD venta PLN a 0,26773962 07/05/2026 | 9.442 | (262) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73158391 12/05/2026 | 40.296 | (267) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17077,19999900 07/05/2026 | 20.265 | (276) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73100601 12/05/2026 | 39.740 | (295) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,26683577 07/05/2026 | 35.924 | (325) | (0,00) |
| Compra USD venta CZK a 0,04676892 07/05/2026 | 12.923 | (353) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16293760 12/05/2026 | 43.906 | (390) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73304378 12/05/2026 | 86.473 | (402) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16207800 12/05/2026 | 46.325 | (445) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32834500 12/05/2026 | 20.675 | (449) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10219791 07/05/2026 | 10.358 | (521) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77014000 12/05/2026 | 39.721 | (592) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71344430 07/05/2026 | 95.621 | (661) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,83905612 12/05/2026 | 44.747 | (693) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05527424 07/05/2026 | 22.413 | (701) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34915610 09/06/2026 | 112.921 | (717) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,33777900 11/06/2026 | 67.633 | (996) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,71873525 07/05/2026 | 45.590 | (1.001) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73263401 12/05/2026 | 211.572 | (1.100) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16883290 11/06/2026 | 269.909 | (1.425) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,69681500 12/05/2026 | 47.872 | (1.435) | (0,00) |
| Compra EUR venta AUD a 0,60705987 22/05/2026 | 185.071 | (1.436) | (0,00) |
| Compra EUR venta CAD a 0,61985557 22/05/2026 | 151.277 | (1.582) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065427 07/05/2026 | 64.983 | (1.949) | (0,00) |
| Compra EUR venta CNY a 0,12433710 22/05/2026 | 583.106 | (2.352) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00626033 07/05/2026 | 170.606 | (3.325) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32043760 07/05/2026 | 145.611 | (4.012) | (0,00) |
| Compra EUR venta GBP a 1,14558349 22/05/2026 | 508.696 | (4.868) | (0,00) |
| Compra EUR venta JPY a 0,00533758 22/05/2026 | 481.026 | (9.590) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84663367 22/05/2026 | 6.636.452 | (40.583) | (0,00) |
| | | **(46.563)** | **(0,01)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 12.606.806 | 88.237 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 1.791.111 | 27.106 | 0,00 |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (55.622) | 2.474 | 0,00 |
| US Ultra Bond Futures 18/06/2026 | USD | (48.114) | 1.679 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (75.296) | 1.168 | 0,00 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | 3.716 | 728 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 89.490 | 375 | 0,00 |
| US 2 Year Note Future 30/06/2026 | USD | (144.968) | 228 | 0,00 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (7.484) | 143 | 0,00 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2026 | EUR | (2.296) | 48 | 0,00 |
| Euro-Schatz Future 08/06/2026 | EUR | 128.936 | (195) | (0,00) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 318.045 | (288) | (0,00) |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | 168.702 | (1.952) | (0,00) |
| | | | **119.751** | **0,01** |

### Swaps de inflación

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,32% cobro interés variable (US CPI) 02/01/2031 | USD | 128.143 | 2.664 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,52% cobro interés variable (US CPI) 22/10/2030 | USD | 136.686 | 1.309 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,482% cobro interés variable (US CPI) 13/11/2054 | USD | 40.579 | (292) | (0,00) |
| | | | **3.681** | **0,00** |

### Swaps indexados a un día

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 67.489 | 2.346 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,58% cobro interés variable (1d SOFR) 10/03/2027 | USD | 60.644 | 935 | 0,00 |
| Pago interés fijo 3,97% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2056 | USD | 17.086 | 573 | 0,00 |
| Pago interés fijo 2,651% cobro interés variable (1d SOFR) 18/05/2027 | USD | 25.518 | 242 | 0,00 |
| Pago interés fijo 1,51% cobro interés variable (1d SOFR) 01/02/2027 | USD | 6.586 | 92 | 0,00 |
| Pago interés fijo 4,23% cobro interés variable (1d SOFR) 03/04/2027 | USD | 41.376 | (161) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 113.193 | (1.617) | (0,00) |
| | | | **2.410** | **0,00** |

| | | |
|---|---|---|
| Otros activos y pasivos | 30.070.389 | 3,24 |
| **PN** | **926.413.587** | **100,00** |

# Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 41,58 |
| EE. UU. | US | 23,90 |
| Reino Unido | GB | 4,68 |
| Alemania | DE | 3,99 |
| Francia | FR | 3,27 |
| Suiza | CH | 2,56 |
| Área de Taiwán | TW | 2,20 |
| Países Bajos | NL | 2,17 |
| China | CN | 1,72 |
| Corea | KR | 1,56 |
| España | ES | 1,23 |
| Suecia | SE | 1,14 |
| Brasil | BR | 1,04 |
| Italia | IT | 0,89 |
| Japón | JP | 0,51 |
| Dinamarca | DK | 0,43 |
| Bélgica | BE | 0,41 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,41 |
| Canadá | CA | 0,40 |
| México | MX | 0,32 |
| Sudáfrica | ZA | 0,26 |
| Finlandia | FI | 0,25 |
| Noruega | NO | 0,24 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,17 |
| Tailandia | TH | 0,12 |
| Australia | AU | 0,12 |
| Indonesia | ID | 0,12 |
| Austria | AT | 0,11 |
| Portugal | PT | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,09 |
| Malasia | MY | 0,09 |
| Bermudas | BM | 0,07 |
| Perú | PE | 0,07 |
| Chile | CL | 0,07 |
| Grecia | GR | 0,06 |
| Filipinas | PH | 0,05 |
| Luxemburgo | LU | 0,05 |
| Hungría | HU | 0,05 |
| Singapur | SG | 0,03 |
| Catar | QA | 0,03 |
| India | IN | 0,02 |
| Turquía | TR | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,02 |
| Islas Caimán | KY | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Colombia | CO | 0,01 |
| Arabia Saudí | SA | 0,01 |
| Sark | SK | 0,01 |
| Supranacionales | SU | 0,00 |
| Rumanía | RO | 0,00 |
| República Checa | CZ | 0,00 |
| Bulgaria | BG | 0,00 |
| Latvia | LV | 0,00 |
| Estonia | EE | 0,00 |
| Nueva Zelanda | NZ | 0,00 |
| Croacia | HR | 0,00 |
| Liberia | LR | 0,00 |
| Islandia | IS | 0,00 |
| Eslovenia | SI | 0,00 |
| Uzbekistán | UZ | 0,00 |
| Macedonia | MK | 0,00 |
| Islas Vírgenes (Británicas) | VG | 0,00 |
| Georgia | GE | 0,00 |
| Omán | OM | 0,00 |
| Chipre | CY | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,26 |

# Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| TotalEnergies | FR | EUR | 49.082 | 3.891.687 | 0,50 |
| Chevron | US | USD | 14.846 | 2.446.271 | 0,32 |
| Exxon Mobil | US | USD | 12.029 | 1.590.075 | 0,21 |
| Shell | GB | GBP | 39.568 | 1.523.535 | 0,20 |
| BP | GB | GBP | 147.097 | 994.164 | 0,13 |
| Valero Energy | US | USD | 3.884 | 831.008 | 0,11 |
| Diamondback Energy | US | USD | 4.354 | 765.338 | 0,10 |
| Cheniere Energy | US | USD | 3.060 | 714.005 | 0,09 |
| Williams | US | USD | 10.069 | 651.848 | 0,08 |
| Baker Hughes | US | USD | 10.677 | 631.642 | 0,08 |
| SLB (US) | US | USD | 11.549 | 557.321 | 0,07 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 270.972 | 356.129 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 1.681 | 352.806 | 0,05 |
| Galp Energia | PT | EUR | 15.531 | 310.002 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 1.404 | 309.713 | 0,04 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 8.927 | 243.089 | 0,03 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 5.551 | 224.355 | 0,03 |
| TGS | NO | NOK | 16.017 | 221.160 | 0,03 |
| Var Energi | NO | NOK | 49.347 | 212.475 | 0,03 |
| Equinor | NO | NOK | 6.195 | 211.330 | 0,03 |
| Eni | IT | EUR | 8.383 | 201.204 | 0,03 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 6.543 | 161.272 | 0,02 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 1.398 | 142.151 | 0,02 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 177.745 | 139.048 | 0,02 |
| PTT (F) | TH | THB | 146.812 | 135.382 | 0,02 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 2.714 | 125.072 | 0,02 |
| Kinder Morgan | US | USD | 4.123 | 114.839 | 0,01 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 16.143 | 113.344 | 0,01 |
| EOG Resources | US | USD | 882 | 105.472 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 1.215 | 78.933 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 2.371 | 73.985 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 5.374 | 66.386 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 37.818 | 57.745 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 21.884 | 48.156 | 0,01 |
| Inpex | JP | JPY | 2.021 | 44.646 | 0,01 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 167.225 | 32.209 | 0,00 |
| Viridien | FR | EUR | 214 | 30.995 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 325.657 | 28.141 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 7.273 | 19.655 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 115 | 17.311 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 989 | 0 | 0,00 |
| | | | | **18.773.899** | **2,43** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Engie | FR | EUR | 36.972 | 1.037.804 | 0,13 |
| RWE | DE | EUR | 15.833 | 981.311 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 27.914 | 853.456 | 0,11 |
| NextEra Energy | US | USD | 10.045 | 827.347 | 0,11 |
| Ameren | US | USD | 4.042 | 388.022 | 0,05 |
| Severn Trent | GB | GBP | 9.937 | 376.082 | 0,05 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 21.316 | 359.552 | 0,05 |
| Elia Group | BE | EUR | 2.269 | 320.769 | 0,04 |
| EDP | PT | EUR | 51.720 | 240.137 | 0,03 |
| American Electric Power | US | USD | 1.964 | 227.757 | 0,03 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 5.874 | 211.122 | 0,03 |
| E.ON | DE | EUR | 7.767 | 146.718 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 46.938 | 146.606 | 0,02 |
| Enel | IT | EUR | 14.154 | 140.464 | 0,02 |
| Talen Energy | US | USD | 431 | 135.776 | 0,02 |
| Southern | US | USD | 1.619 | 132.429 | 0,02 |
| NRG Energy | US | USD | 991 | 130.384 | 0,02 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 83.727 | 125.942 | 0,02 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 12.171 | 124.748 | 0,02 |
| Snam | IT | EUR | 16.265 | 109.398 | 0,01 |
| National Grid | GB | GBP | 6.723 | 102.125 | 0,01 |
| Duke Energy | US | USD | 899 | 98.409 | 0,01 |
| Constellation Energy | US | USD | 324 | 86.186 | 0,01 |
| Sempra | US | USD | 1.050 | 84.300 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 108.797 | 66.391 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 18.664 | 63.849 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 640.266 | 61.273 | 0,01 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 1.794 | 54.908 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 150.484 | 54.145 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 20 | 1.317 | 0,00 |
| | | | | **7.688.727** | **0,99** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air Liquide | FR | EUR | 12.045 | 2.205.127 | 0,29 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 22.114 | 1.881.162 | 0,24 |
| Linde | US | EUR | 2.717 | 1.171.150 | 0,15 |
| Linde | US | USD | 2.686 | 1.156.885 | 0,15 |
| Holcim | CH | CHF | 9.993 | 789.130 | 0,10 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 6.510 | 515.147 | 0,07 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 2.985 | 467.323 | 0,06 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 8.609 | 450.386 | 0,06 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 108.056 | 427.139 | 0,06 |
| Steel Dynamics | US | USD | 2.017 | 393.303 | 0,05 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 7.520 | 384.298 | 0,05 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 4.209 | 357.885 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 11.425 | 312.476 | 0,04 |
| Ecolab | US | USD | 1.396 | 310.660 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 6.115 | 300.982 | 0,04 |
| Nucor | US | USD | 1.501 | 287.363 | 0,04 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 6.736 | 279.662 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 1.398 | 263.302 | 0,03 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 7.182 | 254.342 | 0,03 |
| CRH (US) | IE | USD | 2.302 | 231.447 | 0,03 |
| Symrise | DE | EUR | 2.967 | 223.224 | 0,03 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 88.744 | 215.663 | 0,03 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 16.239 | 192.385 | 0,02 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 2.380 | 186.019 | 0,02 |
| Fertiglobe | AE | AED | 213.083 | 184.993 | 0,02 |
| SIG Group | CH | CHF | 12.456 | 171.950 | 0,02 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 3.444 | 170.952 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 7.999 | 163.713 | 0,02 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 63.860 | 160.543 | 0,02 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 1.083 | 156.972 | 0,02 |
| Aris Mining | CA | CAD | 10.028 | 153.476 | 0,02 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 16.269 | 152.623 | 0,02 |
| Vulcan Materials | US | USD | 585 | 150.298 | 0,02 |
| Methanex (US) | CA | USD | 2.701 | 150.003 | 0,02 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 4.598 | 148.579 | 0,02 |
| Coeur Mining | US | USD | 9.595 | 144.960 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 20.954 | 143.081 | 0,02 |
| Crown Holdings | US | USD | 1.580 | 132.518 | 0,02 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 700 | 128.660 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 2.856 | 127.049 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 194.211 | 125.151 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 4.049 | 121.281 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 8.800 | 118.243 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 714.780 | 113.999 | 0,01 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 9.294 | 110.151 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 43.071 | 109.127 | 0,01 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 1.611 | 102.366 | 0,01 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1.701 | 101.756 | 0,01 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 282.864 | 95.545 | 0,01 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 3.731 | 95.020 | 0,01 |
| International Paper | US | USD | 3.528 | 94.288 | 0,01 |
| IGO | AU | AUD | 19.770 | 92.297 | 0,01 |
| Nutrien | CA | CAD | 1.351 | 87.575 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 3.934 | 85.835 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 20.527 | 85.295 | 0,01 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 8.316 | 84.694 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 98.129 | 83.605 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 4.968 | 83.547 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 2.995 | 77.301 | 0,01 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 1.710 | 76.236 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 38.163 | 74.260 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 785 | 73.484 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 30.840 | 72.481 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 23.095 | 67.757 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1.694 | 66.082 | 0,01 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 1.294 | 64.530 | 0,01 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 3.571 | 63.134 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.604 | 62.875 | 0,01 |
| Antofagasta | CL | GBP | 1.524 | 62.618 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 910 | 62.002 | 0,01 |
| Borregaard | NO | NOK | 4.426 | 61.891 | 0,01 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 37.610 | 60.782 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 7.011 | 60.310 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 1.019 | 55.814 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 34.981 | 55.643 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 2.131 | 54.967 | 0,01 |
| Robertet | FR | EUR | 63 | 50.211 | 0,01 |
| Elopak | NO | NOK | 14.708 | 48.242 | 0,01 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 373 | 47.396 | 0,01 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 1.201 | 43.609 | 0,01 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 548 | 38.935 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 13.747 | 38.220 | 0,00 |
| Rio2 | CA | CAD | 23.265 | 37.530 | 0,00 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 567 | 36.855 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 140 | 35.751 | 0,00 |
| Aura Minerals | US | USD | 485 | 34.816 | 0,00 |
| Metro Mining | AU | AUD | 43.490 | 34.666 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 335 | 31.681 | 0,00 |
| Orla Mining | CA | CAD | 2.727 | 30.644 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 2.468 | 27.657 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 41.102 | 22.752 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 19.237 | 20.489 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 2.485 | 17.339 | 0,00 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 967 | 15.551 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 34 | 9.177 | 0,00 |
| | | | | **19.280.293** | **2,49** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Siemens | DE | EUR | 14.335 | 3.620.320 | 0,47 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 10.394 | 2.791.724 | 0,36 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 13.083 | 2.362.461 | 0,31 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 158.900 | 2.174.366 | 0,28 |
| Airbus | NL | EUR | 10.591 | 1.852.211 | 0,24 |
| Safran | FR | EUR | 6.730 | 1.837.284 | 0,24 |
| Caterpillar | US | USD | 1.970 | 1.499.487 | 0,19 |
| BAE Systems | GB | GBP | 63.371 | 1.498.450 | 0,19 |
| Vinci | FR | EUR | 9.676 | 1.243.376 | 0,16 |
| RELX | GB | GBP | 36.121 | 1.121.522 | 0,14 |
| General Electric (US) | US | USD | 4.459 | 1.103.610 | 0,14 |
| GE Vernova | US | USD | 1.074 | 999.697 | 0,13 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 30.148 | 893.315 | 0,12 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 43.108 | 697.300 | 0,09 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 21.237 | 692.978 | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Sandvik | SE | SEK | 19.259 | 685.098 | 0,09 |
| Legrand | FR | EUR | 4.291 | 651.299 | 0,08 |
| Experian | IE | GBP | 20.102 | 625.795 | 0,08 |
| Union Pacific | US | USD | 2.567 | 581.552 | 0,08 |
| Honeywell International | US | USD | 3.000 | 548.031 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 20.918 | 546.313 | 0,07 |
| Kone (B) | FI | EUR | 8.244 | 446.816 | 0,06 |
| Uber Technologies | US | USD | 6.878 | 434.581 | 0,06 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 529 | 406.870 | 0,05 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 4.561 | 389.808 | 0,05 |
| Quanta Services | US | USD | 616 | 372.016 | 0,05 |
| CSX | US | USD | 9.587 | 367.844 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 3.586 | 365.662 | 0,05 |
| General Dynamics | US | USD | 1.249 | 363.701 | 0,05 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 4.628 | 359.309 | 0,05 |
| Northrop Grumman | US | USD | 703 | 345.512 | 0,04 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.264 | 343.858 | 0,04 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 7.789 | 334.469 | 0,04 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 13.661 | 334.374 | 0,04 |
| Trane Technologies | IE | USD | 767 | 325.619 | 0,04 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 1.104 | 321.570 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 1.776 | 306.991 | 0,04 |
| TransDigm Group | US | USD | 293 | 289.554 | 0,04 |
| FedEx | US | USD | 866 | 289.499 | 0,04 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 18.461 | 265.447 | 0,03 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 170 | 264.578 | 0,03 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 5.106 | 259.834 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 2.018 | 251.569 | 0,03 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 2.453 | 242.955 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 3.539 | 235.051 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 867 | 230.592 | 0,03 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 824 | 226.258 | 0,03 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 22.271 | 219.300 | 0,03 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 15.791 | 201.732 | 0,03 |
| Verisk Analytics | US | USD | 1.269 | 201.459 | 0,03 |
| DSV | DK | DKK | 958 | 199.859 | 0,03 |
| SGS | CH | CHF | 2.157 | 198.898 | 0,03 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 3.596 | 196.954 | 0,03 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 643 | 191.624 | 0,02 |
| WW Grainger | US | USD | 182 | 179.985 | 0,02 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 3.534 | 178.060 | 0,02 |
| Woodward | US | USD | 573 | 175.278 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 221 | 160.756 | 0,02 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 7.480 | 158.507 | 0,02 |
| Axon Enterprise | US | USD | 463 | 157.992 | 0,02 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 864 | 157.229 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 741 | 156.008 | 0,02 |
| Rockwell Automation | US | USD | 444 | 154.578 | 0,02 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 674 | 154.128 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 5.452 | 152.176 | 0,02 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1.155 | 143.026 | 0,02 |
| United Rentals | US | USD | 175 | 142.484 | 0,02 |
| Geberit | CH | CHF | 238 | 136.523 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 1.706 | 129.257 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 1.847 | 123.906 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 258 | 113.450 | 0,01 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 1.026 | 112.016 | 0,01 |
| Hexcel | US | USD | 1.381 | 109.490 | 0,01 |
| Boeing | US | USD | 546 | 106.435 | 0,01 |
| Mitie Group | GB | GBP | 52.054 | 104.737 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 240 | 104.722 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 259 | 102.616 | 0,01 |
| Volution Group | GB | GBP | 14.399 | 102.351 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 5.313 | 99.393 | 0,01 |
| Mitsui | JP | JPY | 3.091 | 98.679 | 0,01 |
| Waste Management | US | USD | 494 | 98.047 | 0,01 |
| Bunzl | GB | GBP | 3.462 | 97.060 | 0,01 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 3.868 | 95.825 | 0,01 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 16.480 | 94.193 | 0,01 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 69.819 | 93.875 | 0,01 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 7.377 | 90.923 | 0,01 |
| Verisure | GB | EUR | 8.522 | 90.406 | 0,01 |
| Hensoldt | DE | EUR | 1.171 | 90.279 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 21.083 | 88.299 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 6.652 | 87.731 | 0,01 |
| Saab | SE | SEK | 1.673 | 86.992 | 0,01 |
| Nabtesco | JP | JPY | 3.059 | 86.043 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 7.405 | 85.233 | 0,01 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 2.750 | 84.435 | 0,01 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 4.269 | 83.397 | 0,01 |
| Marubeni | JP | JPY | 2.507 | 82.916 | 0,01 |
| Deere | US | USD | 164 | 82.885 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 155 | 75.912 | 0,01 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 782 | 75.897 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 1.825 | 74.552 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 900 | 68.403 | 0,01 |
| Komatsu | JP | JPY | 1.880 | 67.832 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 7.877 | 67.653 | 0,01 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 946 | 67.378 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 431 | 66.824 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 12.552 | 65.511 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 4.453 | 63.948 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 310 | 63.880 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 866 | 63.781 | 0,01 |
| FANUC | JP | JPY | 1.670 | 62.409 | 0,01 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 2.374 | 61.863 | 0,01 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 10.878 | 60.639 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 1.036 | 59.604 | 0,01 |
| Zigup | GB | GBP | 12.812 | 59.553 | 0,01 |
| SWCC | JP | JPY | 675 | 58.619 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 3.089 | 58.217 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 3.285 | 56.874 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 6.456 | 56.458 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 309 | 56.278 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 4.756 | 55.392 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 359 | 54.213 | 0,01 |
| Keller Group | GB | GBP | 2.032 | 52.595 | 0,01 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 14.199 | 51.261 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 397 | 50.123 | 0,01 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 182 | 48.493 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 128 | 43.338 | 0,01 |
| Taisei | JP | JPY | 459 | 42.381 | 0,01 |
| Ecopro | KR | KRW | 473 | 41.942 | 0,01 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 5.397 | 39.598 | 0,01 |
| Nikkiso | JP | JPY | 2.680 | 38.702 | 0,01 |
| Air China (A) | CN | CNY | 45.010 | 37.910 | 0,00 |
| Acuity | US | USD | 129 | 32.057 | 0,00 |
| NIDEC | JP | JPY | 2.426 | 31.719 | 0,00 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 6.468 | 31.550 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 4.450 | 31.012 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 557 | 29.510 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 197 | 29.189 | 0,00 |
| THK | JP | JPY | 852 | 27.145 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 4.527 | 26.717 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 96 | 25.580 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 4.685 | 24.619 | 0,00 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 1.816 | 23.454 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 1.353 | 23.131 | 0,00 |
| Airman | JP | JPY | 2.080 | 23.122 | 0,00 |
| Sankyu | JP | JPY | 492 | 22.479 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 176 | 21.213 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 620 | 17.811 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 67 | 17.747 | 0,00 |
| DO & Co | AT | EUR | 91 | 15.716 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 1.618 | 14.744 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 478 | 13.605 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 461 | 9.139 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 59 | 7.817 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 478 | 2.665 | 0,00 |
| | | | | **45.312.447** | **5,86** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 92.362 | 15.803.631 | 2,04 |
| Apple | US | USD | 53.503 | 12.405.199 | 1,60 |
| Microsoft | US | USD | 29.952 | 10.285.302 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 146.814 | 8.588.854 | 1,11 |
| ASML Holding | NL | EUR | 5.877 | 7.183.450 | 0,93 |
| Alphabet (A) | US | USD | 22.372 | 7.146.267 | 0,92 |
| Broadcom | US | USD | 19.877 | 6.998.420 | 0,90 |
| Alphabet (C) | US | USD | 16.391 | 5.189.398 | 0,67 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 9.187 | 4.762.701 | 0,62 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 35.700 | 4.553.576 | 0,59 |
| SK Hynix | KR | KRW | 4.406 | 3.307.472 | 0,43 |
| SAP | DE | EUR | 21.563 | 3.137.397 | 0,41 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 9.135 | 2.700.805 | 0,35 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 48.294 | 2.487.591 | 0,32 |
| MediaTek | TW | TWD | 26.020 | 1.840.685 | 0,24 |
| Lam Research | US | USD | 7.946 | 1.732.233 | 0,22 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 24.842 | 1.468.419 | 0,19 |
| Oracle | US | USD | 9.975 | 1.382.097 | 0,18 |
| Intel | US | USD | 16.888 | 1.343.343 | 0,17 |
| Applied Materials | US | USD | 3.441 | 1.142.646 | 0,15 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 166.865 | 996.855 | 0,13 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 68.805 | 902.844 | 0,12 |
| Analog Devices | US | USD | 2.596 | 884.719 | 0,11 |
| Salesforce | US | USD | 5.495 | 828.759 | 0,11 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 32.033 | 769.111 | 0,10 |
| KLA-Tencor | US | USD | 516 | 759.380 | 0,10 |
| Intuit | US | USD | 2.032 | 673.299 | 0,09 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 702 | 655.126 | 0,08 |
| Amphenol (A) | US | USD | 5.201 | 648.302 | 0,08 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 1.145 | 637.673 | 0,08 |
| Western Digital | US | USD | 1.713 | 632.789 | 0,08 |
| Synopsys | US | USD | 1.526 | 625.213 | 0,08 |
| Microchip Technology | US | USD | 7.972 | 624.223 | 0,08 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 2.189 | 608.336 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 6.632 | 606.571 | 0,08 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 11.955 | 550.132 | 0,07 |
| Arista Networks | US | USD | 3.730 | 542.369 | 0,07 |
| Adobe | US | USD | 2.598 | 538.727 | 0,07 |
| Texas Instruments | US | USD | 2.135 | 505.291 | 0,07 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.293 | 481.321 | 0,06 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 576 | 478.729 | 0,06 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 8.162 | 467.487 | 0,06 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 344 | 459.916 | 0,06 |
| Halma | GB | GBP | 8.554 | 436.442 | 0,06 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 51.318 | 434.000 | 0,06 |
| Marvell Technology | US | USD | 3.054 | 427.150 | 0,06 |
| ServiceNow | US | USD | 5.415 | 403.926 | 0,05 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 39.298 | 395.375 | 0,05 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 27.570 | 371.691 | 0,05 |
| Sage Group | GB | GBP | 32.524 | 330.139 | 0,04 |
| AppLovin (A) | US | USD | 878 | 329.699 | 0,04 |
| Wistron | TW | TWD | 81.553 | 303.761 | 0,04 |
| Ciena | US | USD | 704 | 302.818 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 2.854 | 296.732 | 0,04 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 1.106 | 270.276 | 0,03 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 5.892 | 265.754 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 117.345 | 249.238 | 0,03 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 21.246 | 234.682 | 0,03 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 1.020 | 217.996 | 0,03 |
| Capgemini | FR | EUR | 2.065 | 212.717 | 0,03 |
| Computacenter | GB | GBP | 4.874 | 211.727 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Arrow Electronics | US | USD | 1.312 | 208.861 | 0,03 |
| Dell Technologies © | US | USD | 1.125 | 197.191 | 0,03 |
| Avnet | US | USD | 2.714 | 192.484 | 0,02 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1.261 | 191.902 | 0,02 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.584 | 189.550 | 0,02 |
| Scout24 | DE | EUR | 2.652 | 188.284 | 0,02 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 337 | 185.398 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 49.520 | 184.738 | 0,02 |
| Fair Issac | US | USD | 221 | 184.499 | 0,02 |
| Cisco Systems | US | USD | 2.358 | 182.749 | 0,02 |
| ASMPT | SG | HKD | 8.976 | 159.540 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 1.471 | 157.699 | 0,02 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 612 | 151.316 | 0,02 |
| Dynatrace | US | USD | 4.878 | 150.625 | 0,02 |
| Insight Enterprises | US | USD | 2.350 | 147.234 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1.422 | 146.740 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 1.174 | 144.066 | 0,02 |
| Temenos | CH | CHF | 1.776 | 142.968 | 0,02 |
| Logitech International | CH | CHF | 1.685 | 140.872 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 1.073 | 132.599 | 0,02 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 5.443 | 118.863 | 0,02 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 90.215 | 115.441 | 0,01 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 10.884 | 115.423 | 0,01 |
| Autodesk | US | USD | 551 | 111.464 | 0,01 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1.299 | 107.775 | 0,01 |
| Reply | IT | EUR | 1.081 | 101.984 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 2.713 | 101.302 | 0,01 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 16.266 | 93.402 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 965 | 92.611 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 188 | 91.122 | 0,01 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 5.029 | 85.827 | 0,01 |
| Qorvo | US | USD | 1.091 | 84.629 | 0,01 |
| Rorze | JP | JPY | 3.966 | 80.392 | 0,01 |
| Silergy | CN | TWD | 6.841 | 79.311 | 0,01 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 1.591 | 75.228 | 0,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 2.641 | 73.676 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 472 | 72.022 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 1.223 | 65.264 | 0,01 |
| Keyence | JP | JPY | 168 | 65.261 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 64.416 | 60.440 | 0,01 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 6.074 | 59.818 | 0,01 |
| Lasertec | JP | JPY | 265 | 59.630 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 148 | 59.521 | 0,01 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 1.637 | 56.851 | 0,01 |
| MongoDB (A) | US | USD | 260 | 55.754 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 1.568 | 55.013 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 629 | 54.250 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 443 | 54.033 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 2.827 | 53.973 | 0,01 |
| Kakao | KR | KRW | 1.718 | 46.957 | 0,01 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 10.194 | 46.537 | 0,01 |
| Enplas | JP | JPY | 492 | 45.695 | 0,01 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 5.671 | 44.691 | 0,01 |
| CDW | US | USD | 381 | 44.056 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 761 | 43.590 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 1.030 | 41.047 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 93 | 40.377 | 0,01 |
| Renishaw | GB | GBP | 734 | 40.223 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 830 | 39.721 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 4.215 | 34.994 | 0,00 |
| SUMCO | JP | JPY | 2.480 | 33.551 | 0,00 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 1.772 | 32.333 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 677 | 30.899 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 257 | 30.520 | 0,00 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 9.168 | 27.639 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 5.927 | 23.384 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 10.372 | 23.206 | 0,00 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 5.236 | 20.631 | 0,00 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 1.173 | 20.623 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 210 | 20.190 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 1.262 | 20.002 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 1.922 | 18.678 | 0,00 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 2.194 | 17.636 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 1.082 | 16.964 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 1.163 | 15.757 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 10.474 | 14.387 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 776 | 11.131 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 2.059 | 9.753 | 0,00 |
| | | | | **130.565.548** | **16,88** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 38.900 | 8.565.274 | 1,11 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 153.677 | 2.155.107 | 0,28 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 12.058 | 1.950.946 | 0,25 |
| Tesla | US | USD | 5.287 | 1.704.226 | 0,22 |
| Home Depot | US | USD | 4.344 | 1.214.659 | 0,16 |
| Compass Group | GB | USD | 42.209 | 1.016.631 | 0,13 |
| Prosus | NL | EUR | 22.680 | 931.472 | 0,12 |
| Hermes International | FR | EUR | 511 | 829.855 | 0,11 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 2.673 | 784.012 | 0,10 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 8.897 | 758.479 | 0,10 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 13.818 | 685.169 | 0,09 |
| TJX | US | USD | 4.899 | 653.495 | 0,08 |
| Next | GB | GBP | 3.818 | 572.203 | 0,07 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 1.670 | 513.543 | 0,07 |
| NetEase | CN | HKD | 25.254 | 499.561 | 0,06 |
| Ross Stores | US | USD | 2.336 | 452.946 | 0,06 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 951 | 429.223 | 0,06 |
| Lowe's Cos | US | USD | 2.089 | 421.607 | 0,05 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 3.404 | 415.272 | 0,05 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 9.042 | 414.059 | 0,05 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 4.877 | 409.125 | 0,05 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1.427 | 393.609 | 0,05 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 2.094 | 379.325 | 0,05 |
| eBay | US | USD | 4.218 | 364.951 | 0,05 |
| Moncler | IT | EUR | 6.088 | 311.960 | 0,04 |
| General Motors (US) | US | USD | 4.678 | 305.857 | 0,04 |
| Marriott International (A) | US | USD | 959 | 295.563 | 0,04 |
| Kia | KR | KRW | 3.171 | 277.908 | 0,04 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.882 | 255.653 | 0,03 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 7.675 | 236.691 | 0,03 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 5.426 | 226.665 | 0,03 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1.521 | 220.864 | 0,03 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 878 | 215.713 | 0,03 |
| Garmin | CH | USD | 936 | 199.265 | 0,03 |
| Evolution | SE | SEK | 3.319 | 197.977 | 0,03 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 17.553 | 156.591 | 0,02 |
| PulteGroup | US | USD | 1.493 | 156.132 | 0,02 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 3.573 | 147.385 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 31.673 | 146.948 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 8.499 | 146.574 | 0,02 |
| NIO (A) | CN | HKD | 26.700 | 144.301 | 0,02 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 3.026 | 144.000 | 0,02 |
| Tapestry | US | USD | 1.140 | 140.329 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 58.188 | 139.946 | 0,02 |
| National Vision Holdings | US | USD | 6.900 | 135.389 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 3.498 | 131.532 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 446 | 128.208 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 4.488 | 125.653 | 0,02 |
| Informa | GB | GBP | 13.182 | 120.959 | 0,02 |
| Bellway | GB | GBP | 5.433 | 119.946 | 0,02 |
| LCI Industries | US | USD | 1.084 | 109.574 | 0,01 |
| Synsam | SE | SEK | 19.719 | 103.638 | 0,01 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 8.120 | 99.626 | 0,01 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 629 | 97.576 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 43.555 | 96.570 | 0,01 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 5.706 | 93.038 | 0,01 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 3.126 | 89.276 | 0,01 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 622 | 89.119 | 0,01 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 211 | 84.150 | 0,01 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 575 | 84.070 | 0,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 2.878 | 83.886 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 12.372 | 82.901 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 11.685 | 81.602 | 0,01 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 566 | 78.133 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 300 | 74.936 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 65.921 | 73.875 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 491 | 70.593 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 257 | 69.856 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 10.329 | 67.015 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 142.187 | 66.309 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 131 | 64.307 | 0,01 |
| Avolta | CH | CHF | 1.278 | 59.862 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 24.433 | 56.806 | 0,01 |
| Nintendo | JP | JPY | 1.340 | 55.684 | 0,01 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 6.326 | 55.077 | 0,01 |
| Sony Group | JP | JPY | 3.226 | 54.418 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 530 | 51.711 | 0,01 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 2.053 | 51.482 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 2.621 | 50.134 | 0,01 |
| Yonex | JP | JPY | 3.442 | 49.569 | 0,01 |
| Saizeriya | JP | JPY | 1.772 | 49.224 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 4.442 | 48.955 | 0,01 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 9.397 | 48.774 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 8.965 | 48.648 | 0,01 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 550 | 47.435 | 0,01 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 23.600 | 47.272 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 9.267 | 45.923 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 5.540 | 40.870 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 433 | 40.108 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 508 | 39.226 | 0,01 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 4.609 | 38.813 | 0,01 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 3.563 | 36.119 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 491 | 35.931 | 0,00 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 3.750 | 35.624 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 1.500 | 34.207 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 22.881 | 29.937 | 0,00 |
| Doshisha | JP | JPY | 1.562 | 27.787 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 8.397 | 23.155 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 6.666 | 20.619 | 0,00 |
| Food & Life | JP | JPY | 405 | 20.108 | 0,00 |
| Seiren | JP | JPY | 1.140 | 19.700 | 0,00 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 1.999 | 16.364 | 0,00 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 1.297 | 15.607 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 277 | 14.216 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 1.542 | 7.620 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 4.993 | 3.303 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 87 | 2.549 | 0,00 |
| | | | | **34.425.645** | **4,45** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 18.513 | 2.078.860 | 0,27 |
| L'Oreal | FR | EUR | 4.971 | 1.819.604 | 0,24 |
| Costco Wholesale | US | USD | 2.079 | 1.792.478 | 0,23 |
| Nestle | CH | CHF | 20.246 | 1.743.839 | 0,23 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 25.388 | 1.635.009 | 0,21 |
| Coca-Cola | US | USD | 18.675 | 1.250.192 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 21.463 | 858.961 | 0,11 |
| Tesco | GB | GBP | 142.650 | 796.076 | 0,10 |
| Diageo | GB | GBP | 45.127 | 768.492 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 13.986 | 757.434 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 9.294 | 614.720 | 0,08 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 6.476 | 521.927 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 8.213 | 408.549 | 0,05 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 291 | 370.901 | 0,05 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 3.099 | 357.603 | 0,05 |
| Target | US | USD | 3.101 | 341.022 | 0,04 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 6.751 | 334.500 | 0,04 |
| Dollar Tree | US | USD | 3.577 | 295.973 | 0,04 |
| Church & Dwight | US | USD | 3.510 | 290.081 | 0,04 |
| Bunge Global | US | USD | 2.618 | 289.906 | 0,04 |
| Darling Ingredients | US | USD | 5.317 | 287.726 | 0,04 |
| PepsiCo | US | USD | 1.610 | 216.317 | 0,03 |
| Mowi | NO | NOK | 11.370 | 214.261 | 0,03 |
| Axfood | SE | SEK | 7.415 | 194.095 | 0,03 |
| Cranswick | GB | GBP | 2.973 | 185.505 | 0,02 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 3.326 | 173.768 | 0,02 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 25.849 | 162.849 | 0,02 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 42.222 | 160.719 | 0,02 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 2.233 | 151.813 | 0,02 |
| AG Barr | GB | GBP | 17.424 | 129.298 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1.522 | 110.603 | 0,01 |
| Premier Foods | GB | GBP | 47.691 | 109.153 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 94.121 | 107.211 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 19.743 | 98.912 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 1.253 | 97.664 | 0,01 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 21.593 | 82.517 | 0,01 |
| Freshpet | US | USD | 1.455 | 82.053 | 0,01 |
| Intercos | IT | EUR | 5.820 | 70.534 | 0,01 |
| Essity (B) | SE | SEK | 3.071 | 69.720 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 6.957 | 64.630 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 736 | 56.041 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 28.928 | 54.814 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 3.658 | 54.109 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 29.581 | 52.992 | 0,01 |
| Kewpie | JP | JPY | 2.172 | 49.143 | 0,01 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 1.697 | 46.454 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 120.859 | 40.342 | 0,01 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 272.770 | 39.067 | 0,01 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 11.849 | 34.767 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 4.380 | 34.679 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 6.472 | 33.538 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 8.351 | 28.663 | 0,00 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 1.351 | 27.481 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 4.478 | 25.044 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 289.947 | 24.372 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 852 | 23.701 | 0,00 |
| Nissui | JP | JPY | 3.523 | 23.345 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 67.498 | 22.418 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 35.171 | 20.926 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 258 | 18.266 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 5.772 | 16.813 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 1.736 | 16.333 | 0,00 |
| | | | | **20.838.783** | **2,69** |

### Asistencia sanitaria

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Roche Holding | CH | CHF | 9.637 | 3.343.409 | 0,43 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 20.117 | 3.248.437 | 0,42 |
| Novartis | CH | CHF | 25.122 | 3.172.484 | 0,41 |
| Eli Lilly | US | USD | 2.379 | 1.890.954 | 0,24 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 8.108 | 1.587.904 | 0,21 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 37.364 | 1.361.369 | 0,18 |
| GSK | GB | GBP | 52.808 | 1.178.985 | 0,15 |
| AbbVie | US | USD | 5.633 | 1.021.904 | 0,13 |
| Sanofi | FR | EUR | 11.701 | 933.980 | 0,12 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 2.711 | 853.123 | 0,11 |
| Merck & Co | US | USD | 7.923 | 747.412 | 0,10 |
| Amgen | US | USD | 1.902 | 566.024 | 0,07 |
| Haleon | GB | GBP | 143.666 | 565.489 | 0,07 |
| Bayer | DE | EUR | 14.494 | 551.502 | 0,07 |
| Lonza Group | CH | CHF | 986 | 515.069 | 0,07 |
| Gilead Sciences | US | USD | 4.540 | 510.761 | 0,07 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 2.692 | 487.930 | 0,06 |
| Galderma Group | CH | CHF | 2.575 | 459.494 | 0,06 |
| Argenx | NL | EUR | 680 | 454.511 | 0,06 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 6.577 | 448.163 | 0,06 |
| Pfizer | US | USD | 18.213 | 415.307 | 0,05 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 1.046 | 405.692 | 0,05 |
| Alcon | CH | CHF | 6.222 | 394.681 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 7.676 | 394.040 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 892 | 362.733 | 0,05 |
| Cencora | US | USD | 1.367 | 355.436 | 0,05 |
| UCB | BE | EUR | 1.526 | 352.748 | 0,05 |
| McKesson | US | USD | 493 | 339.825 | 0,04 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 4.343 | 336.104 | 0,04 |
| CVS Health | US | USD | 4.621 | 327.370 | 0,04 |
| Centene | US | USD | 7.190 | 326.714 | 0,04 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 905 | 321.938 | 0,04 |
| Medtronic | IE | USD | 4.140 | 283.594 | 0,04 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 711 | 259.929 | 0,03 |
| Stryker | US | USD | 958 | 258.906 | 0,03 |
| Fresenius | DE | EUR | 5.987 | 246.972 | 0,03 |
| Cigna Group | US | USD | 988 | 245.147 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 404 | 242.998 | 0,03 |
| Ipsen | FR | EUR | 1.428 | 238.429 | 0,03 |
| Genmab | DK | DKK | 1.013 | 229.170 | 0,03 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1.377 | 227.881 | 0,03 |
| Danaher | US | USD | 1.416 | 216.588 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 3.030 | 212.382 | 0,03 |
| Merck | DE | EUR | 1.876 | 206.487 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 1.282 | 205.436 | 0,03 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 9.002 | 201.544 | 0,03 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 773 | 195.428 | 0,03 |
| Waters | US | USD | 742 | 193.681 | 0,03 |
| ResMed | US | USD | 920 | 167.328 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 1.360 | 157.424 | 0,02 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1.242 | 156.608 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 3.174 | 154.736 | 0,02 |
| Biogen | US | USD | 921 | 150.687 | 0,02 |
| Elevance Health | US | USD | 470 | 150.002 | 0,02 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 3.338 | 143.040 | 0,02 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 13.810 | 137.092 | 0,02 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1.384 | 135.165 | 0,02 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 3.292 | 130.778 | 0,02 |
| STERIS | US | USD | 704 | 129.476 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 35.383 | 128.281 | 0,02 |
| Cooper | US | USD | 2.378 | 127.530 | 0,02 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 9.430 | 124.120 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 2.350 | 117.533 | 0,02 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 3.031 | 117.016 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 1.182 | 115.189 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 5.851 | 113.034 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 227 | 108.222 | 0,01 |
| Orion (B) | FI | EUR | 1.515 | 104.105 | 0,01 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 432 | 96.175 | 0,01 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 3.292 | 95.587 | 0,01 |
| HCA Healthcare | US | USD | 254 | 93.474 | 0,01 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 1.763 | 92.958 | 0,01 |
| Insulet | US | USD | 571 | 82.231 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 5.295 | 78.948 | 0,01 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 92 | 78.287 | 0,01 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 801 | 73.732 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 1.039 | 72.586 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 2.024 | 71.137 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 143 | 69.901 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 559 | 64.694 | 0,01 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 962 | 59.642 | 0,01 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 3.329 | 59.574 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 1.110 | 58.799 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 273 | 58.509 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 57.528 | 53.238 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 617 | 51.993 | 0,01 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 10.541 | 49.732 | 0,01 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 227 | 49.248 | 0,01 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 1.284 | 44.770 | 0,01 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 141 | 44.301 | 0,01 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 22.619 | 42.835 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 805 | 41.185 | 0,01 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 2.974 | 41.004 | 0,01 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 38.080 | 39.795 | 0,01 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 66.681 | 39.500 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 664 | 38.488 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 14.382 | 36.508 | 0,00 |
| M3 | JP | JPY | 4.442 | 36.398 | 0,00 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 2.469 | 34.232 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 301 | 34.168 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 918 | 32.917 | 0,00 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 2.599 | 32.711 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 4.870 | 32.291 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 15.101 | 30.591 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 155 | 30.283 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 940 | 27.996 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 6.995 | 26.561 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 7.441 | 24.084 | 0,00 |
| GNI Group | JP | JPY | 1.454 | 23.217 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 114 | 23.104 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 3.089 | 19.822 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 3.056 | 18.440 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 2.304 | 16.889 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 2.762 | 13.601 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 1.152 | 13.363 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 896 | 12.316 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 5.366 | 7.230 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 981 | 6.791 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 2.190 | 6.194 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 8.809 | 6.117 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 392 | 5.636 | 0,00 |
| | | | | **36.857.213** | **4,76** |

### Servicios financieros

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | IE | EUR | 7.009.865 | 33.983.826 | 4,39 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 4.107.625 | 26.596.872 | 3,44 |
| VanEck Defense UCITS ETF | IE | USD | 107.247 | 6.000.129 | 0,78 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 800.932 | 5.006.626 | 0,65 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 286.548 | 4.475.071 | 0,58 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 12.667 | 3.387.873 | 0,44 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 6.486 | 2.625.685 | 0,34 |
| UBS Group | CH | CHF | 65.464 | 2.460.802 | 0,32 |
| Visa | US | USD | 7.734 | 2.172.250 | 0,28 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 27.718 | 1.818.851 | 0,24 |
| Mastercard (A) | US | USD | 3.984 | 1.718.717 | 0,22 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 18.458 | 1.646.992 | 0,21 |
| Investor (B) | SE | SEK | 43.413 | 1.499.617 | 0,19 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 2.882 | 1.472.081 | 0,19 |
| Allianz | DE | EUR | 3.747 | 1.457.593 | 0,19 |
| Bank of America | US | USD | 30.262 | 1.379.721 | 0,18 |
| AXA | FR | EUR | 31.822 | 1.302.811 | 0,17 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 1.109.627 | 1.280.619 | 0,17 |
| ING Groep | NL | EUR | 48.893 | 1.210.347 | 0,16 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 4.594 | 1.201.681 | 0,16 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 88.407 | 1.076.730 | 0,14 |
| NatWest Group | GB | GBP | 157.168 | 1.064.778 | 0,14 |
| Wells Fargo | US | USD | 15.158 | 1.060.055 | 0,14 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 1.087.430 | 1.045.889 | 0,14 |

# Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1.236 | 973.275 | 0,13 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 60.622 | 969.349 | 0,13 |
| Morgan Stanley | US | USD | 4.626 | 745.544 | 0,10 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 33.166 | 715.235 | 0,09 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 49.209 | 625.522 | 0,08 |
| 3i Group | GB | GBP | 20.754 | 615.571 | 0,08 |
| Societe Generale | FR | EUR | 8.967 | 613.729 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 104.959 | 606.140 | 0,08 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 6.301 | 593.519 | 0,08 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 765.685 | 587.501 | 0,08 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 80.491 | 557.351 | 0,07 |
| KBC Group | BE | EUR | 4.751 | 538.057 | 0,07 |
| Progressive | US | USD | 3.112 | 530.553 | 0,07 |
| DNB Bank | NO | NOK | 20.548 | 528.994 | 0,07 |
| S&P Global | US | USD | 1.397 | 512.120 | 0,07 |
| Commerzbank | DE | EUR | 14.154 | 498.360 | 0,06 |
| NN Group | NL | EUR | 6.672 | 495.738 | 0,06 |
| Blackrock | US | USD | 523 | 473.670 | 0,06 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 824.194 | 456.015 | 0,06 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 3.774 | 431.681 | 0,06 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 296.130 | 417.227 | 0,05 |
| Travelers | US | USD | 1.599 | 414.280 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 412 | 395.308 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 2.060 | 391.609 | 0,05 |
| Aviva | GB | GBP | 53.175 | 383.886 | 0,05 |
| Aon (A) | GB | USD | 1.453 | 382.714 | 0,05 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 2.646 | 375.644 | 0,05 |
| Euronext | NL | EUR | 2.404 | 343.510 | 0,04 |
| XP (A) | BR | USD | 20.980 | 339.856 | 0,04 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 5.069 | 327.262 | 0,04 |
| OTP Bank | HU | HUF | 2.734 | 311.883 | 0,04 |
| Wise (A) | GB | GBP | 25.548 | 310.994 | 0,04 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 44.492 | 283.741 | 0,04 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 60.958 | 274.343 | 0,04 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 16.199 | 264.815 | 0,03 |
| Northern Trust | US | USD | 1.830 | 259.565 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 510 | 255.696 | 0,03 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.450 | 251.619 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 1.085 | 239.312 | 0,03 |
| CME Group | US | USD | 968 | 237.314 | 0,03 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 25.966 | 235.045 | 0,03 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 54.452 | 221.225 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 9.896 | 219.892 | 0,03 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 1.016 | 217.809 | 0,03 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 40.940 | 211.040 | 0,03 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 144.104 | 203.134 | 0,03 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 95.704 | 199.001 | 0,03 |
| Standard Life | GB | GBP | 21.986 | 192.427 | 0,02 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 4.293 | 191.776 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 78.807 | 187.579 | 0,02 |
| First Horizon | US | USD | 8.805 | 187.141 | 0,02 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 6.317 | 186.921 | 0,02 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 8.717 | 183.750 | 0,02 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 696 | 182.204 | 0,02 |
| UMB Financial | US | USD | 1.648 | 176.946 | 0,02 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 105.343 | 173.318 | 0,02 |
| Everest Group | BM | USD | 573 | 172.972 | 0,02 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 2.879 | 171.182 | 0,02 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1.334 | 170.791 | 0,02 |
| Zions Bancorp | US | USD | 3.093 | 167.408 | 0,02 |
| VZ Holding | CH | CHF | 980 | 162.803 | 0,02 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 550.198 | 159.001 | 0,02 |
| Swiss Re | CH | CHF | 1.156 | 158.630 | 0,02 |
| First American Financial | US | USD | 2.600 | 156.709 | 0,02 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 976.107 | 156.608 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 232.239 | 149.104 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 21.913 | 147.515 | 0,02 |
| Bank OZK | US | USD | 3.547 | 145.996 | 0,02 |
| Admiral Group | GB | GBP | 3.656 | 142.985 | 0,02 |
| Nordnet | SE | SEK | 4.836 | 136.058 | 0,02 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 757 | 135.937 | 0,02 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 55.543 | 134.759 | 0,02 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 85.966 | 132.102 | 0,02 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 155.915 | 130.080 | 0,02 |
| PicS | BR | USD | 12.695 | 128.691 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1.834 | 124.010 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 1.263 | 123.446 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 38.261 | 122.567 | 0,02 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 8.854 | 118.858 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 1.183 | 118.301 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 422 | 117.808 | 0,02 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 495 | 115.361 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 13.019 | 115.216 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 31.151 | 114.635 | 0,01 |
| MetLife | US | USD | 1.671 | 114.467 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 769.215 | 113.703 | 0,01 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 6.102 | 113.673 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 30.333 | 112.585 | 0,01 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 6.689 | 109.660 | 0,01 |
| Block (A) | US | USD | 1.809 | 108.323 | 0,01 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 798 | 107.617 | 0,01 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 35.767 | 105.589 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 396 | 105.017 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 120.287 | 103.335 | 0,01 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 911 | 100.689 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 19.658 | 100.028 | 0,01 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 2.821 | 97.909 | 0,01 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 1.144 | 97.276 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 5.906 | 96.613 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 1.791 | 95.153 | 0,01 |
| FNB | US | USD | 6.142 | 93.422 | 0,01 |
| Primerica | US | USD | 388 | 92.882 | 0,01 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 1.318 | 92.040 | 0,01 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 15.223 | 91.505 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 35.612 | 90.870 | 0,01 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1.865 | 90.191 | 0,01 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 10.974 | 88.588 | 0,01 |
| Brown & Brown | US | USD | 1.709 | 86.276 | 0,01 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1.341 | 83.733 | 0,01 |
| Apollo Global Management | US | USD | 759 | 83.446 | 0,01 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 975 | 83.091 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 77.958 | 82.224 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 5.847 | 82.154 | 0,01 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 82 | 81.711 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 10.590 | 78.731 | 0,01 |
| Generali | IT | EUR | 1.793 | 68.320 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 111 | 65.752 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 37.132 | 64.907 | 0,01 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 3.102 | 63.797 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 439 | 63.464 | 0,01 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 1.366 | 62.408 | 0,01 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 12.911 | 61.726 | 0,01 |
| ORIX | JP | JPY | 2.037 | 58.341 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 16.332 | 55.530 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 15.361 | 55.453 | 0,01 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 60.688 | 55.166 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 32.532 | 53.919 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 61.631 | 53.215 | 0,01 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 679 | 52.765 | 0,01 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 1.368 | 51.460 | 0,01 |
| Danske Bank | DK | DKK | 1.166 | 51.095 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 631 | 49.378 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 338 | 48.718 | 0,01 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 10.067 | 48.008 | 0,01 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 18.771 | 47.392 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 595 | 47.094 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 50.109 | 46.555 | 0,01 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 28.884 | 45.746 | 0,01 |
| mBank | PL | PLN | 167 | 44.677 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 1.099 | 43.433 | 0,01 |
| DB Insurance | KR | KRW | 418 | 40.359 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 1.561 | 40.010 | 0,01 |
| Fiserv | US | USD | 749 | 39.707 | 0,01 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 41.352 | 38.425 | 0,00 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 661 | 37.766 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 41.103 | 37.327 | 0,00 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 1.365 | 37.195 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 10.574 | 36.059 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 38 | 34.829 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 6.782 | 34.421 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 8.198 | 33.418 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 7.665 | 32.627 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 6.995 | 32.623 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 1.062 | 31.918 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 7.406 | 31.037 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 313 | 29.128 | 0,00 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 720 | 28.248 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 1.420 | 27.527 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 6.485 | 26.961 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 720 | 26.279 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 390 | 22.500 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.440 | 21.960 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 140 | 21.290 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 11.735 | 20.708 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 24.401 | 20.705 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 8.302 | 19.941 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 1.655 | 19.671 | 0,00 |
| iA Financial | CA | CAD | 178 | 19.545 | 0,00 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 953 | 18.972 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 5.994 | 17.466 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 69 | 17.251 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 1.283 | 15.550 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 209 | 15.419 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 13.254 | 13.321 | 0,00 |
| Brookfield | CA | CAD | 326 | 12.426 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 6.063 | 12.247 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 557 | 11.150 | 0,00 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 75 | 10.953 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 122.673 | 10.741 | 0,00 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 38 | 9.773 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 71 | 9.538 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 37.993 | 9.498 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 599 | 8.788 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 6.096 | 7.567 | 0,00 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 3.037 | 7.261 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 8.335 | 7.190 | 0,00 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 5 | 7.019 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 2.958 | 6.622 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 14.513 | 6.476 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 10.362 | 6.316 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 27.784 | 6.019 | 0,00 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 144 | 5.859 | 0,00 |
| Intact Financial | CA | CAD | 35 | 5.724 | 0,00 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 301 | 5.161 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 6.161 | 4.775 | 0,00 |
| ICICI Bank | IN | INR | 418 | 4.771 | 0,00 |
| Evercore (A) | US | USD | 16 | 4.332 | 0,00 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 34 | 3.996 | 0,00 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 1.679 | 3.729 | 0,00 |
| HDFC Bank | IN | INR | 422 | 2.940 | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 60 | 2.738 | 0,00 |
| Moody's | US | USD | 6 | 2.467 | 0,00 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 706 | 2.438 | 0,00 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 5 | 2.172 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 55 | 1.607 | 0,00 |
| iFAST | SG | SGD | 173 | 1.014 | 0,00 |
| Banco BPM | IT | EUR | 65 | 810 | 0,00 |
| | | | | **138.057.959** | **17,85** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 4.215 | 773.860 | 0,10 |
| Ventas REIT | US | USD | 6.438 | 480.088 | 0,06 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 2.447 | 416.368 | 0,05 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 3.423 | 362.978 | 0,05 |
| Emaar Properties | AE | AED | 114.401 | 313.362 | 0,04 |
| Realty Income REIT | US | USD | 5.407 | 293.664 | 0,04 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 1.946 | 234.811 | 0,03 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1.263 | 218.529 | 0,03 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 1.434 | 211.362 | 0,03 |
| Equinix REIT | US | USD | 227 | 207.067 | 0,03 |
| American Tower REIT | US | USD | 1.108 | 172.007 | 0,02 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 40.997 | 146.751 | 0,02 |
| CoStar Group | US | USD | 4.874 | 142.698 | 0,02 |
| Macerich REIT | US | USD | 7.045 | 130.153 | 0,02 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 26.343 | 123.753 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 35.107 | 118.820 | 0,02 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 27.647 | 105.364 | 0,01 |
| Prologis REIT | US | USD | 870 | 104.912 | 0,01 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 57.410 | 100.359 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 26.558 | 94.995 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 52.053 | 84.733 | 0,01 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 1.003 | 75.598 | 0,01 |
| Savills | GB | GBP | 7.675 | 73.479 | 0,01 |
| Vonovia | DE | EUR | 3.071 | 70.354 | 0,01 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 2.286 | 60.242 | 0,01 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 30.807 | 45.070 | 0,01 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 7.845 | 26.755 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 80.327 | 19.318 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 718 | 10.360 | 0,00 |
| | | | | **5.217.810** | **0,67** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | IE | EUR | 7.405.264 | 99.338.658 | 12,84 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 5.798.024 | 90.997.721 | 11,76 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 2.631.733 | 36.494.247 | 4,72 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | IE | GBP | 8.551.959 | 13.632.980 | 1,76 |
| Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY | IE | JPY | 63.437 | 6.326.526 | 0,82 |
| Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 352.888 | 5.454.194 | 0,71 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 135 | 2.490.306 | 0,32 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 2 | 37.330 | 0,00 |
| | | | | **254.771.962** | **32,94** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 76.881 | 2.119.616 | 0,27 |
| Netflix | US | USD | 21.085 | 1.674.422 | 0,22 |
| Spotify Technology | SE | USD | 3.745 | 1.412.708 | 0,18 |
| AT&T | US | USD | 39.691 | 886.098 | 0,11 |
| Orange | FR | EUR | 44.443 | 789.760 | 0,10 |
| Walt Disney | US | USD | 6.754 | 591.818 | 0,08 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 20.732 | 369.335 | 0,05 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 81.297 | 364.313 | 0,05 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 2.071 | 347.998 | 0,04 |
| BT Group | GB | GBP | 136.284 | 341.660 | 0,04 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 18.193 | 320.054 | 0,04 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 350.499 | 235.325 | 0,03 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 5.087 | 206.968 | 0,03 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 231.505 | 181.778 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 18.631 | 165.935 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 64.393 | 163.696 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 834.474 | 116.143 | 0,02 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 71.734 | 97.370 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 24.352 | 89.127 | 0,01 |
| Comcast (A) | US | USD | 3.824 | 87.932 | 0,01 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 18.773 | 85.679 | 0,01 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 1.156 | 83.918 | 0,01 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 1.213 | 68.091 | 0,01 |
| Swisscom | CH | CHF | 94 | 67.515 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 29.872 | 63.185 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 2.408 | 57.515 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 157.517 | 56.528 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 1.520 | 55.347 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 553.107 | 54.385 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 5.814 | 53.083 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 11.068 | 47.787 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 235 | 31.216 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 2.821 | 30.069 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 701 | 16.174 | 0,00 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 45 | 1.300 | 0,00 |
| | | | | **11.333.848** | **1,47** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 73.522 | 613.764 | 0,08 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 56.775 | 527.220 | 0,07 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 3.421 | 176.148 | 0,02 |
| Repsol | ES | EUR | 7.538 | 171.720 | 0,02 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 13.529 | 153.935 | 0,02 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 1.564 | 117.108 | 0,02 |
| | | | | **1.759.895** | **0,23** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 88.545 | 506.929 | 0,07 |
| Iberdrola | ES | EUR | 23.225 | 463.346 | 0,06 |
| Axia Energia | BR | BRL | 24.370 | 259.019 | 0,03 |
| Redeia | ES | EUR | 12.083 | 180.036 | 0,02 |
| Eneva | BR | BRL | 19.723 | 91.845 | 0,01 |
| Equatorial | BR | BRL | 12.648 | 91.163 | 0,01 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 7.578 | 77.052 | 0,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 5.771 | 67.388 | 0,01 |
| | | | | **1.736.778** | **0,22** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 93.458 | 862.801 | 0,11 |
| Vale | BR | BRL | 27.031 | 375.371 | 0,05 |
| Suzano | BR | BRL | 25.033 | 187.419 | 0,02 |
| Minsur | PE | PEN | 85.872 | 124.553 | 0,02 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 22.407 | 87.541 | 0,01 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 1.158 | 51.009 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 2.991 | 30.148 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 22.456 | 23.461 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **1.742.303** | **0,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 11.793 | 274.066 | 0,04 |
| WEG | BR | BRL | 29.448 | 227.380 | 0,03 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 13.337 | 181.167 | 0,02 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 62.796 | 160.835 | 0,02 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 13.794 | 108.585 | 0,01 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 557 | 68.305 | 0,01 |
| Ferrovial | NL | EUR | 889 | 51.934 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 4.217 | 47.315 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 2.115 | 44.630 | 0,01 |
| Embraer | BR | BRL | 2.512 | 33.229 | 0,00 |
| | | | | **1.197.446** | **0,15** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 11.359 | 61.918 | 0,01 |
| | | | | **61.918** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 23.968 | 1.212.310 | 0,16 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 9.766 | 478.512 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 21.788 | 123.212 | 0,02 |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 96.891 | 115.621 | 0,01 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 43.496 | 95.988 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 18.629 | 95.265 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 22.998 | 92.331 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 43.637 | 71.841 | 0,01 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 1.471 | 67.664 | 0,01 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 7.835 | 37.587 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 4.396 | 19.186 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 2.422 | 16.858 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 2.730 | 9.947 | 0,00 |
| | | | | **2.436.322** | **0,31** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 65.015 | 175.300 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 38.734 | 144.499 | 0,02 |
| Viscofan | ES | EUR | 1.150 | 69.006 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 27.277 | 68.182 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 4.790 | 46.808 | 0,01 |
| Becle | MX | MXN | 8.891 | 6.139 | 0,00 |
| | | | | **509.934** | **0,07** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 5.393 | 35.328 | 0,00 |
| | | | | **35.328** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 292.805 | 3.039.319 | 0,39 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 115.906 | 2.180.193 | 0,28 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 47.805 | 440.658 | 0,06 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 111.113 | 421.554 | 0,05 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 35.475 | 361.134 | 0,05 |
| Gentera | MX | MXN | 145.202 | 323.113 | 0,04 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 87.247 | 269.765 | 0,03 |
| Regional | MX | MXN | 29.974 | 211.446 | 0,03 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 84.662 | 200.751 | 0,03 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 51.677 | 170.753 | 0,02 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 61.613 | 161.450 | 0,02 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 11.373 | 84.272 | 0,01 |
| Bankinter | ES | EUR | 5.424 | 76.834 | 0,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 17.524 | 50.045 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 4.184 | 36.045 | 0,00 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 580 | 5.181 | 0,00 |
| | | | | **8.032.513** | **1,04** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 15.198 | 225.695 | 0,03 |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 7.464 | 38.706 | 0,01 |
| | | | | **264.401** | **0,03** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 7.887.800 | 7.884.524 | 1,02 |
| | | | | **7.884.524** | **1,02** |

# Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 8.645 | 247.423 | 0,03 |
| | | | | **247.423** | **0,03** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 9.819 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Polyus* | RU | USD | 245 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 1 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 65 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 3.358 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 145 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 6.025 | 17.980 | 0,00 |
| | | | | **17.980** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 1.705 | 901 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 5.848 | 0 | 0,00 |
| | | | | **901** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (7) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 600.752.463)** | | | | **749.051.793** | **96,83** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| MSCI Europe VL EUR Net (GS) | EUR | 13.539.080 | 56.766 | 0,01 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 1.726 | 71 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 1.726 | 28 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 4.590 | 9 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 3.480 | (139) | (0,00) |
| | | | **56.735** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 10.825.264 | 75.767 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 1.537.998 | 23.276 | 0,00 |
| | | | **99.043** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 24.347.101 | 3,15 |
| **PN** | | | **773.554.672** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 42,53 |
| EE. UU. | US | 23,75 |
| Reino Unido | GB | 4,72 |
| Alemania | DE | 3,76 |
| Francia | FR | 3,11 |
| Suiza | CH | 2,64 |
| Área de Taiwán | TW | 2,31 |
| Países Bajos | NL | 2,19 |
| China | CN | 1,73 |
| Corea | KR | 1,59 |
| Suecia | SE | 1,17 |
| España | ES | 1,13 |
| Brasil | BR | 1,06 |
| Italia | IT | 0,72 |
| Japón | JP | 0,47 |
| Dinamarca | DK | 0,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,42 |
| Bélgica | BE | 0,38 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| México | MX | 0,31 |
| Sudáfrica | ZA | 0,27 |
| Finlandia | FI | 0,24 |
| Noruega | NO | 0,24 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,17 |
| Tailandia | TH | 0,13 |
| Indonesia | ID | 0,11 |
| Malasia | MY | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,08 |
| Austria | AT | 0,08 |
| Australia | AU | 0,08 |
| Portugal | PT | 0,08 |
| Bermudas | BM | 0,07 |
| Perú | PE | 0,06 |
| Chile | CL | 0,06 |
| Filipinas | PH | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Hungría | HU | 0,04 |
| Singapur | SG | 0,03 |
| Luxemburgo | LU | 0,03 |
| Catar | QA | 0,03 |
| India | IN | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,02 |
| Turquía | TR | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Colombia | CO | 0,00 |
| Arabia Saudí | SA | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,17 |

# Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| TotalEnergies | FR | EUR | 42.932 | 3.404.050 | 0,50 |
| Chevron | US | USD | 12.985 | 2.139.727 | 0,32 |
| Exxon Mobil | US | USD | 10.522 | 1.390.852 | 0,21 |
| Shell | GB | GBP | 34.609 | 1.332.621 | 0,20 |
| BP | GB | GBP | 128.667 | 869.605 | 0,13 |
| Valero Energy | US | USD | 3.397 | 726.872 | 0,11 |
| Diamondback Energy | US | USD | 3.809 | 669.449 | 0,10 |
| Cheniere Energy | US | USD | 2.676 | 624.545 | 0,09 |
| Williams | US | USD | 8.807 | 570.159 | 0,08 |
| Baker Hughes | US | USD | 9.339 | 552.486 | 0,08 |
| SLB (US) | US | USD | 10.102 | 487.483 | 0,07 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 237.011 | 311.494 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 1.470 | 308.606 | 0,05 |
| Galp Energia | PT | EUR | 13.585 | 271.155 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 1.228 | 270.916 | 0,04 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 7.809 | 212.628 | 0,03 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 4.855 | 196.250 | 0,03 |
| TGS | NO | NOK | 14.010 | 193.452 | 0,03 |
| Var Energi | NO | NOK | 43.166 | 185.859 | 0,03 |
| Equinor | NO | NOK | 5.419 | 184.849 | 0,03 |
| Eni | IT | EUR | 7.333 | 175.991 | 0,03 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 5.723 | 141.070 | 0,02 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 1.223 | 124.343 | 0,02 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 155.468 | 121.621 | 0,02 |
| PTT (F) | TH | THB | 128.412 | 118.414 | 0,02 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 2.374 | 109.404 | 0,02 |
| Kinder Morgan | US | USD | 3.606 | 100.445 | 0,01 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 14.121 | 99.145 | 0,01 |
| EOG Resources | US | USD | 772 | 92.252 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 1.063 | 69.046 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 2.074 | 64.712 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 4.701 | 58.070 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 33.079 | 50.508 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 19.141 | 42.120 | 0,01 |
| Inpex | JP | JPY | 1.768 | 39.052 | 0,01 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 146.266 | 28.172 | 0,00 |
| Viridien | FR | EUR | 187 | 27.111 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 284.842 | 24.614 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 6.361 | 17.192 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 101 | 15.141 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 865 | 0 | 0,00 |
| | | | | **16.421.481** | **2,43** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Engie | FR | EUR | 32.339 | 907.757 | 0,13 |
| RWE | DE | EUR | 13.849 | 858.343 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 24.416 | 746.509 | 0,11 |
| NextEra Energy | US | USD | 8.786 | 723.648 | 0,11 |
| Ameren | US | USD | 3.535 | 339.387 | 0,05 |
| Severn Trent | GB | GBP | 8.692 | 328.956 | 0,05 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 18.645 | 314.497 | 0,05 |
| Elia Group | BE | EUR | 1.984 | 280.573 | 0,04 |
| EDP | PT | EUR | 45.239 | 210.045 | 0,03 |
| American Electric Power | US | USD | 1.718 | 199.210 | 0,03 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 5.138 | 184.666 | 0,03 |
| E.ON | DE | EUR | 6.794 | 128.333 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 41.055 | 128.231 | 0,02 |
| Enel | IT | EUR | 12.380 | 122.862 | 0,02 |
| Talen Energy | US | USD | 377 | 118.758 | 0,02 |
| Southern | US | USD | 1.416 | 115.830 | 0,02 |
| NRG Energy | US | USD | 867 | 114.041 | 0,02 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 73.233 | 110.158 | 0,02 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 10.645 | 109.116 | 0,02 |
| Snam | IT | EUR | 14.227 | 95.689 | 0,01 |
| National Grid | GB | GBP | 5.880 | 89.327 | 0,01 |
| Duke Energy | US | USD | 787 | 86.075 | 0,01 |
| Constellation Energy | US | USD | 283 | 75.384 | 0,01 |
| Sempra | US | USD | 918 | 73.734 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 95.162 | 58.070 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 16.325 | 55.847 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 560.020 | 53.593 | 0,01 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 1.569 | 48.028 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 131.623 | 47.359 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 18 | 1.152 | 0,00 |
| | | | | **6.725.178** | **0,99** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air Liquide | FR | EUR | 10.535 | 1.928.808 | 0,29 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 19.343 | 1.645.433 | 0,24 |
| Linde | US | EUR | 2.377 | 1.024.393 | 0,15 |
| Linde | US | USD | 2.350 | 1.011.893 | 0,15 |
| Holcim | CH | CHF | 8.740 | 690.244 | 0,10 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 5.694 | 450.582 | 0,07 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 2.611 | 408.763 | 0,06 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 7.530 | 393.948 | 0,06 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 94.515 | 373.612 | 0,06 |
| Steel Dynamics | US | USD | 1.764 | 344.017 | 0,05 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 6.578 | 336.141 | 0,05 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 3.681 | 313.030 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 9.993 | 273.323 | 0,04 |
| Ecolab | US | USD | 1.221 | 271.722 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 5.349 | 263.268 | 0,04 |
| Nucor | US | USD | 1.313 | 251.345 | 0,04 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 5.892 | 244.621 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 1.223 | 230.308 | 0,03 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 6.282 | 222.475 | 0,03 |
| CRH (US) | IE | USD | 2.014 | 202.438 | 0,03 |
| Symrise | DE | EUR | 2.595 | 195.252 | 0,03 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 77.622 | 188.634 | 0,03 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 14.203 | 168.273 | 0,02 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 2.082 | 162.717 | 0,02 |
| Fertiglobe | AE | AED | 186.383 | 161.813 | 0,02 |
| SIG Group | CH | CHF | 10.895 | 150.403 | 0,02 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 3.013 | 149.537 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 6.997 | 143.202 | 0,02 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 55.861 | 140.432 | 0,02 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 947 | 137.300 | 0,02 |
| Aris Mining | CA | CAD | 8.772 | 134.244 | 0,02 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 14.231 | 133.504 | 0,02 |
| Vulcan Materials | US | USD | 511 | 131.459 | 0,02 |
| Methanex (US) | CA | USD | 2.362 | 131.212 | 0,02 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 4.022 | 129.966 | 0,02 |
| Coeur Mining | US | USD | 8.393 | 126.798 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 18.329 | 125.157 | 0,02 |
| Crown Holdings | US | USD | 1.382 | 115.908 | 0,02 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 612 | 112.534 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 2.498 | 111.134 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 169.883 | 109.473 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 3.541 | 106.088 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 7.697 | 103.423 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 625.240 | 99.718 | 0,01 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 8.129 | 96.352 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 37.673 | 95.450 | 0,01 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 1.409 | 89.539 | 0,01 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1.488 | 89.002 | 0,01 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 247.430 | 83.576 | 0,01 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 3.263 | 83.117 | 0,01 |
| International Paper | US | USD | 3.085 | 82.470 | 0,01 |
| IGO | AU | AUD | 17.294 | 80.735 | 0,01 |
| Nutrien | CA | CAD | 1.182 | 76.605 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 3.441 | 75.082 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 17.954 | 74.605 | 0,01 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 7.274 | 74.082 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 85.837 | 73.132 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 4.346 | 73.076 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 2.620 | 67.618 | 0,01 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 1.496 | 66.682 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 33.382 | 64.957 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 686 | 64.278 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 26.975 | 63.397 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 20.202 | 59.269 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1.482 | 57.800 | 0,01 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 1.132 | 56.444 | 0,01 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 3.123 | 55.222 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.403 | 54.994 | 0,01 |
| Antofagasta | CL | GBP | 1.333 | 54.771 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 796 | 54.231 | 0,01 |
| Borregaard | NO | NOK | 3.872 | 54.136 | 0,01 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 32.897 | 53.165 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 6.133 | 52.755 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 892 | 48.822 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 30.599 | 48.673 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 1.864 | 48.082 | 0,01 |
| Robertet | FR | EUR | 55 | 43.919 | 0,01 |
| Elopak | NO | NOK | 12.865 | 42.197 | 0,01 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 326 | 41.457 | 0,01 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 1.050 | 38.144 | 0,01 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 479 | 34.055 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 12.024 | 33.431 | 0,00 |
| Rio2 | CA | CAD | 20.350 | 32.827 | 0,00 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 496 | 32.237 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 123 | 31.270 | 0,00 |
| Aura Minerals | US | USD | 424 | 30.453 | 0,00 |
| Metro Mining | AU | AUD | 38.042 | 30.323 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 293 | 27.710 | 0,00 |
| Orla Mining | CA | CAD | 2.385 | 26.804 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 2.159 | 24.191 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 35.954 | 19.902 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 16.828 | 17.923 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 2.173 | 15.166 | 0,00 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 846 | 13.602 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 30 | 8.027 | 0,00 |
| | | | | **16.864.302** | **2,49** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Siemens | DE | EUR | 12.539 | 3.166.657 | 0,47 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 9.091 | 2.441.893 | 0,36 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 11.443 | 2.066.421 | 0,31 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 138.988 | 1.901.896 | 0,28 |
| Airbus | NL | EUR | 9.264 | 1.620.110 | 0,24 |
| Safran | FR | EUR | 5.887 | 1.607.054 | 0,24 |
| Caterpillar | US | USD | 1.723 | 1.311.543 | 0,19 |
| BAE Systems | GB | GBP | 55.430 | 1.310.680 | 0,19 |
| Vinci | FR | EUR | 8.464 | 1.087.568 | 0,16 |
| RELX | GB | GBP | 31.595 | 980.984 | 0,14 |
| General Electric (US) | US | USD | 3.900 | 965.285 | 0,14 |
| GE Vernova | US | USD | 940 | 874.396 | 0,13 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 26.370 | 781.374 | 0,12 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 37.706 | 609.921 | 0,09 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 18.576 | 606.141 | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Sandvik | SE | SEK | 16.845 | 599.248 | 0,09 |
| Legrand | FR | EUR | 3.753 | 569.685 | 0,08 |
| Experian | IE | GBP | 17.583 | 547.376 | 0,08 |
| Union Pacific | US | USD | 2.245 | 508.661 | 0,08 |
| Honeywell International | US | USD | 2.624 | 479.342 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 18.297 | 477.854 | 0,07 |
| Kone (B) | FI | EUR | 7.211 | 390.825 | 0,06 |
| Uber Technologies | US | USD | 6.016 | 380.111 | 0,06 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 462 | 355.873 | 0,05 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 3.989 | 340.961 | 0,05 |
| Quanta Services | US | USD | 539 | 325.388 | 0,05 |
| CSX | US | USD | 8.385 | 321.739 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 3.136 | 319.830 | 0,05 |
| General Dynamics | US | USD | 1.092 | 318.115 | 0,05 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 4.048 | 314.284 | 0,05 |
| Northrop Grumman | US | USD | 615 | 302.206 | 0,04 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 1.105 | 300.759 | 0,04 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 6.813 | 292.557 | 0,04 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 11.949 | 292.473 | 0,04 |
| Trane Technologies | IE | USD | 671 | 284.806 | 0,04 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 966 | 281.274 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 1.553 | 268.515 | 0,04 |
| TransDigm Group | US | USD | 256 | 253.262 | 0,04 |
| FedEx | US | USD | 758 | 253.214 | 0,04 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 16.148 | 232.183 | 0,03 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 149 | 231.416 | 0,03 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 4.466 | 227.274 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 1.765 | 220.037 | 0,03 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 2.145 | 212.510 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 3.095 | 205.597 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 758 | 201.690 | 0,03 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 721 | 197.899 | 0,03 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 19.480 | 191.815 | 0,03 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 13.812 | 176.453 | 0,03 |
| Verisk Analytics | US | USD | 1.110 | 176.208 | 0,03 |
| DSV | DK | DKK | 838 | 174.815 | 0,03 |
| SGS | CH | CHF | 1.886 | 173.974 | 0,03 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 3.145 | 172.270 | 0,03 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 563 | 167.612 | 0,02 |
| WW Grainger | US | USD | 160 | 157.426 | 0,02 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 3.091 | 155.747 | 0,02 |
| Woodward | US | USD | 501 | 153.309 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 193 | 140.608 | 0,02 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 6.543 | 138.645 | 0,02 |
| Axon Enterprise | US | USD | 405 | 138.190 | 0,02 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 756 | 137.522 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 648 | 136.454 | 0,02 |
| Rockwell Automation | US | USD | 388 | 135.203 | 0,02 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 589 | 134.810 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 4.768 | 133.103 | 0,02 |
| Johnson Controls International | US | USD | 1.010 | 125.099 | 0,02 |
| United Rentals | US | USD | 153 | 124.625 | 0,02 |
| Geberit | CH | CHF | 208 | 119.415 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 1.492 | 113.056 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 1.615 | 108.376 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 225 | 99.231 | 0,01 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 897 | 97.976 | 0,01 |
| Hexcel | US | USD | 1.208 | 95.767 | 0,01 |
| Boeing | US | USD | 478 | 93.095 | 0,01 |
| Mitie Group | GB | GBP | 45.531 | 91.612 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 210 | 91.596 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 227 | 89.755 | 0,01 |
| Volution Group | GB | GBP | 12.595 | 89.525 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 4.647 | 86.936 | 0,01 |
| Mitsui | JP | JPY | 2.704 | 86.315 | 0,01 |
| Waste Management | US | USD | 432 | 85.758 | 0,01 |
| Bunzl | GB | GBP | 3.028 | 84.897 | 0,01 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 3.384 | 83.821 | 0,01 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 14.415 | 82.390 | 0,01 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 61.068 | 82.110 | 0,01 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 6.452 | 79.528 | 0,01 |
| Verisure | GB | EUR | 7.454 | 79.077 | 0,01 |
| Hensoldt | DE | EUR | 1.024 | 78.967 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 18.441 | 77.232 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 5.818 | 76.736 | 0,01 |
| Saab | SE | SEK | 1.463 | 76.091 | 0,01 |
| Nabtesco | JP | JPY | 2.676 | 75.261 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 6.477 | 74.550 | 0,01 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 2.405 | 73.852 | 0,01 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 3.734 | 72.948 | 0,01 |
| Marubeni | JP | JPY | 2.193 | 72.527 | 0,01 |
| Deere | US | USD | 144 | 72.497 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 135 | 66.398 | 0,01 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 684 | 66.387 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 1.596 | 65.208 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 787 | 59.829 | 0,01 |
| Komatsu | JP | JPY | 1.645 | 59.333 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 6.890 | 59.174 | 0,01 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 827 | 58.936 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 377 | 58.449 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 10.979 | 57.300 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 3.895 | 55.936 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 271 | 55.874 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 757 | 55.787 | 0,01 |
| FANUC | JP | JPY | 1.461 | 54.589 | 0,01 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 2.076 | 54.111 | 0,01 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 9.515 | 53.040 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 906 | 52.133 | 0,01 |
| Zigup | GB | GBP | 11.207 | 52.091 | 0,01 |
| SWCC | JP | JPY | 591 | 51.274 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 2.702 | 50.921 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 2.873 | 49.746 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 5.647 | 49.382 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 270 | 49.224 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 4.160 | 48.450 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 314 | 47.418 | 0,01 |
| Keller Group | GB | GBP | 1.777 | 46.004 | 0,01 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 12.420 | 44.838 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 347 | 43.841 | 0,01 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 159 | 42.415 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 112 | 37.906 | 0,01 |
| Taisei | JP | JPY | 402 | 37.071 | 0,01 |
| Ecopro | KR | KRW | 414 | 36.685 | 0,01 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 4.721 | 34.635 | 0,01 |
| Nikkiso | JP | JPY | 2.344 | 33.853 | 0,01 |
| Air China (A) | CN | CNY | 39.368 | 33.159 | 0,00 |
| Acuity | US | USD | 113 | 28.039 | 0,00 |
| NIDEC | JP | JPY | 2.122 | 27.745 | 0,00 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 5.658 | 27.597 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 3.892 | 27.126 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 487 | 25.812 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 172 | 25.531 | 0,00 |
| THK | JP | JPY | 745 | 23.743 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 3.960 | 23.369 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 84 | 22.374 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 4.098 | 21.533 | 0,00 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 1.588 | 20.515 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 1.183 | 20.232 | 0,00 |
| Airman | JP | JPY | 1.820 | 20.225 | 0,00 |
| Sankyu | JP | JPY | 430 | 19.662 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 154 | 18.555 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 543 | 15.579 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 59 | 15.523 | 0,00 |
| DO & Co | AT | EUR | 79 | 13.747 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 1.415 | 12.896 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 418 | 11.900 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 404 | 7.994 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 51 | 6.838 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 418 | 2.331 | 0,00 |
| | | | | **39.633.935** | **5,86** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 80.785 | 13.822.778 | 2,04 |
| Apple | US | USD | 46.797 | 10.850.349 | 1,60 |
| Microsoft | US | USD | 26.198 | 8.996.141 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 128.413 | 7.512.370 | 1,11 |
| ASML Holding | NL | EUR | 5.140 | 6.283.285 | 0,93 |
| Alphabet (A) | US | USD | 19.568 | 6.250.565 | 0,92 |
| Broadcom | US | USD | 17.385 | 6.121.230 | 0,90 |
| Alphabet (C) | US | USD | 14.337 | 4.538.964 | 0,67 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 8.036 | 4.165.750 | 0,62 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 31.226 | 3.982.866 | 0,59 |
| SK Hynix | KR | KRW | 3.854 | 2.892.938 | 0,43 |
| SAP | DE | EUR | 18.861 | 2.744.246 | 0,41 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 7.990 | 2.362.275 | 0,35 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 42.241 | 2.175.815 | 0,32 |
| MediaTek | TW | TWD | 22.759 | 1.609.975 | 0,24 |
| Lam Research | US | USD | 6.950 | 1.515.103 | 0,22 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 21.728 | 1.284.378 | 0,19 |
| Oracle | US | USD | 8.725 | 1.208.863 | 0,18 |
| Intel | US | USD | 14.771 | 1.174.970 | 0,17 |
| Applied Materials | US | USD | 3.010 | 999.428 | 0,15 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 145.952 | 871.916 | 0,13 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 60.182 | 789.688 | 0,12 |
| Analog Devices | US | USD | 2.271 | 773.830 | 0,11 |
| Salesforce | US | USD | 4.806 | 724.884 | 0,11 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 28.018 | 672.716 | 0,10 |
| KLA-Tencor | US | USD | 451 | 664.200 | 0,10 |
| Intuit | US | USD | 1.777 | 588.909 | 0,09 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 614 | 573.013 | 0,08 |
| Amphenol (A) | US | USD | 4.549 | 567.045 | 0,08 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 1.002 | 557.748 | 0,08 |
| Western Digital | US | USD | 1.498 | 553.476 | 0,08 |
| Synopsys | US | USD | 1.335 | 546.846 | 0,08 |
| Microchip Technology | US | USD | 6.973 | 545.985 | 0,08 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1.914 | 532.083 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 5.801 | 530.548 | 0,08 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 10.457 | 481.191 | 0,07 |
| Arista Networks | US | USD | 3.263 | 474.389 | 0,07 |
| Adobe | US | USD | 2.272 | 471.204 | 0,07 |
| Texas Instruments | US | USD | 1.867 | 441.960 | 0,07 |
| Motorola Solutions | US | USD | 1.131 | 420.993 | 0,06 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 504 | 418.740 | 0,06 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 7.139 | 408.893 | 0,06 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 301 | 402.270 | 0,06 |
| Halma | GB | GBP | 7.482 | 381.751 | 0,06 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 44.886 | 379.606 | 0,06 |
| Marvell Technology | US | USD | 2.672 | 373.611 | 0,06 |
| ServiceNow | US | USD | 4.736 | 353.298 | 0,05 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 34.373 | 345.825 | 0,05 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 24.115 | 325.106 | 0,05 |
| Sage Group | GB | GBP | 28.448 | 288.768 | 0,04 |
| AppLovin (A) | US | USD | 768 | 288.375 | 0,04 |
| Wistron | TW | TWD | 71.332 | 265.690 | 0,04 |
| Ciena | US | USD | 616 | 264.863 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 2.496 | 259.541 | 0,04 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 967 | 236.400 | 0,03 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 5.154 | 232.445 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 102.638 | 218.000 | 0,03 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 18.583 | 205.269 | 0,03 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 892 | 190.674 | 0,03 |
| Capgemini | FR | EUR | 1.806 | 186.060 | 0,03 |
| Computacenter | GB | GBP | 4.264 | 185.196 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Arrow Electronics | US | USD | 1.147 | 182.683 | 0,03 |
| Dell Technologies © | US | USD | 984 | 172.475 | 0,03 |
| Avnet | US | USD | 2.373 | 168.358 | 0,02 |
| Accenture (A) | IE | USD | 1.103 | 167.850 | 0,02 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.385 | 165.792 | 0,02 |
| Scout24 | DE | EUR | 2.320 | 164.690 | 0,02 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 295 | 162.161 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 43.314 | 161.584 | 0,02 |
| Fair Issac | US | USD | 194 | 161.374 | 0,02 |
| Cisco Systems | US | USD | 2.062 | 159.843 | 0,02 |
| ASMPT | SG | HKD | 7.851 | 139.545 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 1.287 | 137.934 | 0,02 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 535 | 132.352 | 0,02 |
| Dynatrace | US | USD | 4.267 | 131.746 | 0,02 |
| Insight Enterprises | US | USD | 2.056 | 128.780 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1.244 | 128.347 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 1.027 | 126.009 | 0,02 |
| Temenos | CH | CHF | 1.553 | 125.051 | 0,02 |
| Logitech International | CH | CHF | 1.474 | 123.220 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 939 | 115.980 | 0,02 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 4.761 | 103.965 | 0,02 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 78.908 | 100.973 | 0,01 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 9.520 | 100.959 | 0,01 |
| Autodesk | US | USD | 482 | 97.493 | 0,01 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 1.136 | 94.267 | 0,01 |
| Reply | IT | EUR | 946 | 89.205 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 2.373 | 88.605 | 0,01 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 14.228 | 81.697 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 844 | 81.004 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 165 | 79.702 | 0,01 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 4.399 | 75.070 | 0,01 |
| Qorvo | US | USD | 954 | 74.022 | 0,01 |
| Rorze | JP | JPY | 3.469 | 70.319 | 0,01 |
| Silergy | CN | TWD | 5.984 | 69.371 | 0,01 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 1.392 | 65.799 | 0,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 2.310 | 64.442 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 413 | 62.995 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 1.070 | 57.084 | 0,01 |
| Keyence | JP | JPY | 147 | 57.084 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 56.343 | 52.865 | 0,01 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 5.313 | 52.323 | 0,01 |
| Lasertec | JP | JPY | 232 | 52.158 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 130 | 52.061 | 0,01 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 1.432 | 49.728 | 0,01 |
| MongoDB (A) | US | USD | 228 | 48.766 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 1.372 | 48.118 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 550 | 47.451 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 388 | 47.261 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 2.472 | 47.209 | 0,01 |
| Kakao | KR | KRW | 1.503 | 41.072 | 0,01 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 8.916 | 40.705 | 0,01 |
| Enplas | JP | JPY | 430 | 39.970 | 0,01 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 4.960 | 39.090 | 0,01 |
| CDW | US | USD | 333 | 38.535 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 666 | 38.127 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 901 | 35.903 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 81 | 35.316 | 0,01 |
| Renishaw | GB | GBP | 642 | 35.183 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 726 | 34.742 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 3.687 | 30.610 | 0,00 |
| SUMCO | JP | JPY | 2.169 | 29.346 | 0,00 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 1.550 | 28.282 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 592 | 27.026 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 225 | 26.695 | 0,00 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 8.019 | 24.175 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 5.184 | 20.453 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 9.072 | 20.297 | 0,00 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 4.580 | 18.046 | 0,00 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 1.026 | 18.039 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 184 | 17.660 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 1.104 | 17.495 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 1.681 | 16.337 | 0,00 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 1.919 | 15.426 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 946 | 14.838 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 1.018 | 13.782 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 9.161 | 12.583 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 679 | 9.736 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 1.801 | 8.531 | 0,00 |
| | | | | **114.201.064** | **16,88** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 34.024 | 7.491.715 | 1,11 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 134.417 | 1.885.002 | 0,28 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 10.547 | 1.706.473 | 0,25 |
| Tesla | US | USD | 4.624 | 1.490.620 | 0,22 |
| Home Depot | US | USD | 3.800 | 1.062.415 | 0,16 |
| Compass Group | GB | USD | 36.920 | 889.237 | 0,13 |
| Prosus | NL | EUR | 19.838 | 814.749 | 0,12 |
| Hermes International | FR | EUR | 447 | 725.866 | 0,11 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 2.338 | 685.767 | 0,10 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 7.782 | 663.417 | 0,10 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 12.087 | 599.310 | 0,09 |
| TJX | US | USD | 4.285 | 571.587 | 0,08 |
| Next | GB | GBP | 3.340 | 500.500 | 0,07 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 1.461 | 449.179 | 0,07 |
| NetEase | CN | HKD | 22.089 | 436.950 | 0,06 |
| Ross Stores | US | USD | 2.043 | 396.174 | 0,06 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 832 | 375.437 | 0,06 |
| Lowe's Cos | US | USD | 1.827 | 368.763 | 0,05 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 2.977 | 363.234 | 0,05 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 7.909 | 362.164 | 0,05 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 4.266 | 357.846 | 0,05 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1.248 | 344.275 | 0,05 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 1.832 | 331.781 | 0,05 |
| eBay | US | USD | 3.689 | 319.209 | 0,05 |
| Moncler | IT | EUR | 5.325 | 272.868 | 0,04 |
| General Motors (US) | US | USD | 4.092 | 267.521 | 0,04 |
| Marriott International (A) | US | USD | 839 | 258.517 | 0,04 |
| Kia | KR | KRW | 2.774 | 243.077 | 0,04 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.646 | 223.609 | 0,03 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 6.713 | 207.032 | 0,03 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 4.746 | 198.256 | 0,03 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1.330 | 193.181 | 0,03 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 768 | 188.677 | 0,03 |
| Garmin | CH | USD | 819 | 174.289 | 0,03 |
| Evolution | SE | SEK | 2.903 | 173.169 | 0,03 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 15.353 | 136.965 | 0,02 |
| PulteGroup | US | USD | 1.306 | 136.562 | 0,02 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 3.125 | 128.916 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 27.704 | 128.531 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 7.433 | 128.204 | 0,02 |
| NIO (A) | CN | HKD | 23.354 | 126.216 | 0,02 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 2.647 | 125.952 | 0,02 |
| Tapestry | US | USD | 997 | 122.740 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 50.895 | 122.406 | 0,02 |
| National Vision Holdings | US | USD | 6.035 | 118.419 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 3.059 | 115.046 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 390 | 112.139 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 3.925 | 109.904 | 0,02 |
| Informa | GB | GBP | 11.530 | 105.801 | 0,02 |
| Bellway | GB | GBP | 4.752 | 104.916 | 0,02 |
| LCI Industries | US | USD | 948 | 95.840 | 0,01 |
| Synsam | SE | SEK | 17.248 | 90.651 | 0,01 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 7.103 | 87.140 | 0,01 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 550 | 85.346 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 38.096 | 84.467 | 0,01 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 4.991 | 81.381 | 0,01 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 2.734 | 78.089 | 0,01 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 544 | 77.949 | 0,01 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 184 | 73.606 | 0,01 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 503 | 73.533 | 0,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 2.517 | 73.371 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 10.821 | 72.511 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 10.220 | 71.375 | 0,01 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 495 | 68.340 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 262 | 65.544 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 57.659 | 64.616 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 430 | 61.745 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 224 | 61.101 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 9.034 | 58.616 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 124.366 | 57.998 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 115 | 56.246 | 0,01 |
| Avolta | CH | CHF | 1.118 | 52.360 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 21.371 | 49.687 | 0,01 |
| Nintendo | JP | JPY | 1.172 | 48.707 | 0,01 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 5.534 | 48.175 | 0,01 |
| Sony Group | JP | JPY | 2.822 | 47.599 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 464 | 45.230 | 0,01 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 1.795 | 45.031 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 2.293 | 43.851 | 0,01 |
| Yonex | JP | JPY | 3.011 | 43.358 | 0,01 |
| Saizeriya | JP | JPY | 1.550 | 43.056 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 3.885 | 42.821 | 0,01 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 8.220 | 42.661 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 7.841 | 42.551 | 0,01 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 481 | 41.491 | 0,01 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 20.642 | 41.348 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 8.106 | 40.169 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 4.846 | 35.748 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 379 | 35.081 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 444 | 34.310 | 0,01 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 4.032 | 33.950 | 0,01 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 3.116 | 31.592 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 429 | 31.427 | 0,00 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 3.280 | 31.161 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 1.312 | 29.919 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 20.013 | 26.185 | 0,00 |
| Doshisha | JP | JPY | 1.366 | 24.305 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 7.344 | 20.253 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 5.830 | 18.035 | 0,00 |
| Food & Life | JP | JPY | 354 | 17.589 | 0,00 |
| Seiren | JP | JPY | 997 | 17.232 | 0,00 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 1.749 | 14.314 | 0,00 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 1.134 | 13.652 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 242 | 12.434 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 1.349 | 6.665 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 4.367 | 2.889 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 76 | 2.229 | 0,00 |
| | | | | **30.111.113** | **4,45** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 16.192 | 1.818.298 | 0,27 |
| L'Oreal | FR | EUR | 4.348 | 1.591.589 | 0,24 |
| Costco Wholesale | US | USD | 1.819 | 1.567.811 | 0,23 |
| Nestle | CH | CHF | 17.709 | 1.525.318 | 0,23 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 22.207 | 1.430.126 | 0,21 |
| Coca-Cola | US | USD | 16.334 | 1.093.495 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 18.774 | 751.325 | 0,11 |
| Tesco | GB | GBP | 124.774 | 696.320 | 0,10 |
| Diageo | GB | GBP | 39.472 | 672.192 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 12.233 | 662.520 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 8.130 | 537.689 | 0,08 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 5.664 | 456.524 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 7.184 | 357.354 | 0,05 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 255 | 324.424 | 0,05 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 2.711 | 312.792 | 0,05 |
| Target | US | USD | 2.712 | 298.278 | 0,04 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 5.905 | 292.584 | 0,04 |
| Dollar Tree | US | USD | 3.129 | 258.876 | 0,04 |
| Church & Dwight | US | USD | 3.070 | 253.723 | 0,04 |
| Bunge Global | US | USD | 2.290 | 253.583 | 0,04 |
| Darling Ingredients | US | USD | 4.651 | 251.674 | 0,04 |
| PepsiCo | US | USD | 1.408 | 189.204 | 0,03 |
| Mowi | NO | NOK | 9.945 | 187.412 | 0,03 |
| Axfood | SE | SEK | 6.486 | 169.773 | 0,03 |
| Cranswick | GB | GBP | 2.600 | 162.259 | 0,02 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 2.910 | 151.988 | 0,02 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 22.610 | 142.442 | 0,02 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 36.932 | 140.579 | 0,02 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 1.953 | 132.789 | 0,02 |
| AG Barr | GB | GBP | 15.240 | 113.096 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1.331 | 96.740 | 0,01 |
| Premier Foods | GB | GBP | 41.715 | 95.475 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 82.325 | 93.774 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 17.268 | 86.515 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 1.096 | 85.423 | 0,01 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 18.887 | 72.176 | 0,01 |
| Freshpet | US | USD | 1.273 | 71.769 | 0,01 |
| Intercos | IT | EUR | 5.090 | 61.695 | 0,01 |
| Essity (B) | SE | SEK | 2.686 | 60.983 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 6.085 | 56.530 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 644 | 49.017 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 25.302 | 47.944 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 3.199 | 47.327 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 25.874 | 46.350 | 0,01 |
| Kewpie | JP | JPY | 1.900 | 42.985 | 0,01 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 1.484 | 40.634 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 105.711 | 35.286 | 0,01 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 238.583 | 34.170 | 0,01 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 10.364 | 30.409 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 3.831 | 30.333 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 5.661 | 29.335 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 7.305 | 25.070 | 0,00 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 1.182 | 24.038 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 3.917 | 21.905 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 253.607 | 21.318 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 746 | 20.730 | 0,00 |
| Nissui | JP | JPY | 3.082 | 20.420 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 59.038 | 19.608 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 30.763 | 18.303 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 226 | 15.977 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 5.049 | 14.706 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 1.519 | 14.287 | 0,00 |
| | | | | **18.227.269** | **2,69** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 8.430 | 2.924.447 | 0,43 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 17.596 | 2.841.375 | 0,42 |
| Novartis | CH | CHF | 21.974 | 2.774.940 | 0,41 |
| Eli Lilly | US | USD | 2.081 | 1.653.944 | 0,24 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 7.092 | 1.388.878 | 0,21 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 32.682 | 1.190.776 | 0,18 |
| GSK | GB | GBP | 46.190 | 1.031.247 | 0,15 |
| AbbVie | US | USD | 4.927 | 893.819 | 0,13 |
| Sanofi | FR | EUR | 10.235 | 816.943 | 0,12 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 2.371 | 746.194 | 0,11 |
| Merck & Co | US | USD | 6.930 | 653.732 | 0,10 |
| Amgen | US | USD | 1.663 | 495.079 | 0,07 |
| Haleon | GB | GBP | 125.663 | 494.628 | 0,07 |
| Bayer | DE | EUR | 12.678 | 482.393 | 0,07 |
| Lonza Group | CH | CHF | 863 | 450.526 | 0,07 |
| Gilead Sciences | US | USD | 3.971 | 446.743 | 0,07 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 2.355 | 426.788 | 0,06 |
| Galderma Group | CH | CHF | 2.252 | 401.915 | 0,06 |
| Argenx | NL | EUR | 595 | 397.556 | 0,06 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 5.753 | 392.004 | 0,06 |
| Pfizer | US | USD | 15.930 | 363.253 | 0,05 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 915 | 354.843 | 0,05 |
| Alcon | CH | CHF | 5.442 | 345.223 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 6.714 | 344.652 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 780 | 317.268 | 0,05 |
| Cencora | US | USD | 1.196 | 310.886 | 0,05 |
| UCB | BE | EUR | 1.335 | 308.545 | 0,05 |
| McKesson | US | USD | 431 | 297.232 | 0,04 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 3.799 | 293.977 | 0,04 |
| CVS Health | US | USD | 4.041 | 286.338 | 0,04 |
| Centene | US | USD | 6.288 | 285.764 | 0,04 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 791 | 281.596 | 0,04 |
| Medtronic | IE | USD | 3.621 | 248.049 | 0,04 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 622 | 227.350 | 0,03 |
| Stryker | US | USD | 838 | 226.455 | 0,03 |
| Fresenius | DE | EUR | 5.237 | 216.024 | 0,03 |
| Cigna Group | US | USD | 864 | 214.420 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 353 | 212.541 | 0,03 |
| Ipsen | FR | EUR | 1.249 | 208.552 | 0,03 |
| Genmab | DK | DKK | 886 | 200.453 | 0,03 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 1.205 | 199.319 | 0,03 |
| Danaher | US | USD | 1.239 | 189.441 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 2.650 | 185.762 | 0,03 |
| Merck | DE | EUR | 1.641 | 180.612 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 1.122 | 179.686 | 0,03 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 7.874 | 176.288 | 0,03 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 676 | 170.934 | 0,03 |
| Waters | US | USD | 649 | 169.405 | 0,03 |
| ResMed | US | USD | 805 | 146.355 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 1.189 | 137.693 | 0,02 |
| Becton Dickinson | US | USD | 1.086 | 136.979 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 2.776 | 135.341 | 0,02 |
| Biogen | US | USD | 805 | 131.800 | 0,02 |
| Elevance Health | US | USD | 412 | 131.201 | 0,02 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 2.920 | 125.111 | 0,02 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 12.079 | 119.910 | 0,02 |
| Zoetis (A) | US | USD | 1.210 | 118.223 | 0,02 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 2.880 | 114.390 | 0,02 |
| STERIS | US | USD | 615 | 113.248 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 30.949 | 112.203 | 0,02 |
| Cooper | US | USD | 2.080 | 111.545 | 0,02 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 8.248 | 108.567 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 2.056 | 102.801 | 0,02 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 2.651 | 102.353 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 1.034 | 100.751 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 5.118 | 98.867 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 199 | 94.658 | 0,01 |
| Orion (B) | FI | EUR | 1.325 | 91.060 | 0,01 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 378 | 84.120 | 0,01 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 2.880 | 83.609 | 0,01 |
| HCA Healthcare | US | USD | 222 | 81.758 | 0,01 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 1.542 | 81.310 | 0,01 |
| Insulet | US | USD | 500 | 71.924 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 4.632 | 69.053 | 0,01 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 81 | 68.475 | 0,01 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 700 | 64.493 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 909 | 63.488 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 1.770 | 62.221 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 125 | 61.139 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 489 | 56.586 | 0,01 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 841 | 52.169 | 0,01 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 2.912 | 52.110 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 971 | 51.430 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 239 | 51.176 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 50.318 | 46.566 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 540 | 45.476 | 0,01 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 9.220 | 43.499 | 0,01 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 198 | 43.076 | 0,01 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 1.123 | 39.160 | 0,01 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 124 | 38.749 | 0,01 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 19.784 | 37.466 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 704 | 36.023 | 0,01 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 2.602 | 35.865 | 0,01 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 33.307 | 34.807 | 0,01 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 58.323 | 34.550 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 581 | 33.665 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 12.580 | 31.932 | 0,00 |
| M3 | JP | JPY | 3.885 | 31.838 | 0,00 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 2.160 | 29.943 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 263 | 29.886 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 803 | 28.791 | 0,00 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 2.273 | 28.612 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 4.260 | 28.244 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 13.209 | 26.757 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 135 | 26.488 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 822 | 24.487 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 6.118 | 23.232 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 6.509 | 21.066 | 0,00 |
| GNI Group | JP | JPY | 1.271 | 20.308 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 100 | 20.209 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 2.702 | 17.338 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 2.673 | 16.129 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 2.016 | 14.772 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 2.416 | 11.896 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 1.008 | 11.688 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 784 | 10.773 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 4.694 | 6.324 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 858 | 5.940 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 1.916 | 5.418 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 7.705 | 5.350 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 343 | 4.930 | 0,00 |
| | | | | **32.238.165** | **4,76** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | IE | EUR | 6.128.944 | 29.713.121 | 4,39 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 3.591.425 | 23.254.477 | 3,44 |
| VanEck Defense UCITS ETF | IE | USD | 93.769 | 5.246.078 | 0,78 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 700.279 | 4.377.444 | 0,65 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 250.640 | 3.914.300 | 0,58 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 11.080 | 2.963.243 | 0,44 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 5.673 | 2.296.586 | 0,34 |
| UBS Group | CH | CHF | 57.261 | 2.152.439 | 0,32 |
| Visa | US | USD | 6.765 | 1.899.983 | 0,28 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 24.245 | 1.590.931 | 0,24 |
| Mastercard (A) | US | USD | 3.484 | 1.503.297 | 0,22 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 16.145 | 1.440.607 | 0,21 |
| Investor (B) | SE | SEK | 37.973 | 1.311.700 | 0,19 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 2.521 | 1.287.614 | 0,19 |
| Allianz | DE | EUR | 3.277 | 1.274.942 | 0,19 |
| Bank of America | US | USD | 26.469 | 1.206.788 | 0,18 |
| AXA | FR | EUR | 27.835 | 1.139.556 | 0,17 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 970.580 | 1.120.144 | 0,17 |
| ING Groep | NL | EUR | 42.766 | 1.058.679 | 0,16 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 4.018 | 1.051.099 | 0,16 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 77.328 | 941.795 | 0,14 |
| NatWest Group | GB | GBP | 137.473 | 931.350 | 0,14 |
| Wells Fargo | US | USD | 13.258 | 927.190 | 0,14 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 951.140 | 914.805 | 0,14 |

# Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs Group | US | USD | 1.081 | 851.286 | 0,13 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 53.026 | 847.880 | 0,13 |
| Morgan Stanley | US | USD | 4.046 | 652.100 | 0,10 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 29.010 | 625.609 | 0,09 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 43.043 | 547.138 | 0,08 |
| 3i Group | GB | GBP | 18.154 | 538.434 | 0,08 |
| Societe Generale | FR | EUR | 7.844 | 536.823 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 91.807 | 530.185 | 0,08 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 5.511 | 519.145 | 0,08 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 669.719 | 513.868 | 0,08 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 70.403 | 487.497 | 0,07 |
| KBC Group | BE | EUR | 4.156 | 470.633 | 0,07 |
| Progressive | US | USD | 2.722 | 464.054 | 0,07 |
| DNB Bank | NO | NOK | 17.973 | 462.706 | 0,07 |
| S&P Global | US | USD | 1.222 | 447.932 | 0,07 |
| Commerzbank | DE | EUR | 12.380 | 435.911 | 0,06 |
| NN Group | NL | EUR | 5.836 | 433.617 | 0,06 |
| Blackrock | US | USD | 457 | 414.301 | 0,06 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 720.895 | 398.862 | 0,06 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 3.301 | 377.574 | 0,06 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 259.016 | 364.935 | 0,05 |
| Travelers | US | USD | 1.398 | 362.355 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 361 | 345.768 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 1.802 | 342.525 | 0,05 |
| Aviva | GB | GBP | 46.511 | 335.781 | 0,05 |
| Aon (A) | GB | USD | 1.271 | 334.745 | 0,05 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 2.315 | 328.561 | 0,05 |
| Euronext | NL | EUR | 2.103 | 300.465 | 0,04 |
| XP (A) | BR | USD | 18.351 | 297.267 | 0,04 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 4.434 | 286.253 | 0,04 |
| OTP Bank | HU | HUF | 2.392 | 272.794 | 0,04 |
| Wise (A) | GB | GBP | 22.346 | 272.021 | 0,04 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 38.917 | 248.186 | 0,04 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 53.318 | 239.959 | 0,04 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 14.168 | 231.625 | 0,03 |
| Northern Trust | US | USD | 1.600 | 227.031 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 446 | 223.648 | 0,03 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.268 | 220.082 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 949 | 209.318 | 0,03 |
| CME Group | US | USD | 847 | 207.569 | 0,03 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 22.712 | 205.591 | 0,03 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 47.628 | 193.498 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 8.656 | 192.332 | 0,03 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 889 | 190.509 | 0,03 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 35.809 | 184.590 | 0,03 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 126.043 | 177.674 | 0,03 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 83.709 | 174.060 | 0,03 |
| Standard Life | GB | GBP | 19.231 | 168.314 | 0,02 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 3.755 | 167.739 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 68.930 | 164.070 | 0,02 |
| First Horizon | US | USD | 7.701 | 163.685 | 0,02 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 5.525 | 163.498 | 0,02 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 7.624 | 160.724 | 0,02 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 609 | 159.367 | 0,02 |
| UMB Financial | US | USD | 1.442 | 154.767 | 0,02 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 92.141 | 151.596 | 0,02 |
| Everest Group | BM | USD | 501 | 151.292 | 0,02 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 2.518 | 149.726 | 0,02 |
| Wintrust Financial | US | USD | 1.167 | 149.385 | 0,02 |
| Zions Bancorp | US | USD | 2.705 | 146.426 | 0,02 |
| VZ Holding | CH | CHF | 858 | 142.403 | 0,02 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 481.240 | 139.073 | 0,02 |
| Swiss Re | CH | CHF | 1.011 | 138.752 | 0,02 |
| First American Financial | US | USD | 2.274 | 137.068 | 0,02 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 853.793 | 136.984 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 203.132 | 130.416 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 19.167 | 129.026 | 0,02 |
| Bank OZK | US | USD | 3.103 | 127.697 | 0,02 |
| Admiral Group | GB | GBP | 3.198 | 125.068 | 0,02 |
| Nordnet | SE | SEK | 4.230 | 119.008 | 0,02 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 662 | 118.899 | 0,02 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 48.581 | 117.870 | 0,02 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 75.192 | 115.545 | 0,02 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 136.374 | 113.777 | 0,02 |
| PicS | BR | USD | 11.104 | 112.565 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1.604 | 108.468 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 1.105 | 107.973 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 33.466 | 107.206 | 0,02 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 7.744 | 103.961 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 1.034 | 103.474 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 369 | 103.042 | 0,02 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 433 | 100.905 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 11.387 | 100.778 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 27.247 | 100.268 | 0,01 |
| MetLife | US | USD | 1.461 | 100.120 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 672.807 | 99.453 | 0,01 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 5.337 | 99.428 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 26.531 | 98.475 | 0,01 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 5.850 | 95.918 | 0,01 |
| Block (A) | US | USD | 1.582 | 94.746 | 0,01 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 698 | 94.129 | 0,01 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 31.285 | 92.357 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 346 | 91.855 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 105.211 | 90.384 | 0,01 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 797 | 88.072 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 17.194 | 87.491 | 0,01 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 2.467 | 85.642 | 0,01 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 1.001 | 85.084 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 5.166 | 84.508 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 1.566 | 83.227 | 0,01 |
| FNB | US | USD | 5.372 | 81.713 | 0,01 |
| Primerica | US | USD | 340 | 81.240 | 0,01 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 1.153 | 80.506 | 0,01 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 13.316 | 80.038 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 31.149 | 79.481 | 0,01 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1.631 | 78.887 | 0,01 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 9.599 | 77.488 | 0,01 |
| Brown & Brown | US | USD | 1.495 | 75.463 | 0,01 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 1.173 | 73.239 | 0,01 |
| Apollo Global Management | US | USD | 664 | 72.987 | 0,01 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 853 | 72.676 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 68.187 | 71.919 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 5.114 | 71.857 | 0,01 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 72 | 71.472 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 9.263 | 68.863 | 0,01 |
| Generali | IT | EUR | 1.568 | 59.759 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 97 | 57.513 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 32.478 | 56.772 | 0,01 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 2.713 | 55.804 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 384 | 55.510 | 0,01 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 1.195 | 54.588 | 0,01 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 11.293 | 53.990 | 0,01 |
| ORIX | JP | JPY | 1.782 | 51.031 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 14.285 | 48.570 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 13.436 | 48.503 | 0,01 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 53.083 | 48.253 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 28.454 | 47.161 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 53.906 | 46.545 | 0,01 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 594 | 46.153 | 0,01 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 1.197 | 45.012 | 0,01 |
| Danske Bank | DK | DKK | 1.020 | 44.692 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 552 | 43.189 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 295 | 42.612 | 0,01 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 8.806 | 41.991 | 0,01 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 16.419 | 41.452 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 521 | 41.191 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 43.828 | 40.720 | 0,01 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 25.264 | 40.013 | 0,01 |
| mBank | PL | PLN | 146 | 39.077 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 961 | 37.989 | 0,01 |
| DB Insurance | KR | KRW | 365 | 35.301 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 1.365 | 34.995 | 0,01 |
| Fiserv | US | USD | 655 | 34.731 | 0,01 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 36.169 | 33.609 | 0,00 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 578 | 33.033 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 35.952 | 32.649 | 0,00 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 1.194 | 32.534 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 9.249 | 31.540 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 33 | 30.465 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 5.932 | 30.107 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 7.171 | 29.230 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 6.704 | 28.538 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 6.118 | 28.534 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 929 | 27.918 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 6.478 | 27.147 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 274 | 25.477 | 0,00 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 630 | 24.708 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 1.242 | 24.077 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 5.673 | 23.582 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 630 | 22.986 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 341 | 19.680 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.259 | 19.208 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 122 | 18.623 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 10.264 | 18.113 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 21.342 | 18.110 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 7.262 | 17.441 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 1.448 | 17.205 | 0,00 |
| iA Financial | CA | CAD | 156 | 17.096 | 0,00 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 834 | 16.595 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 5.243 | 15.278 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 61 | 15.088 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 1.122 | 13.602 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 183 | 13.487 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 11.593 | 11.652 | 0,00 |
| Brookfield | CA | CAD | 285 | 10.869 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 5.303 | 10.712 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 487 | 9.753 | 0,00 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 66 | 9.581 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 107.298 | 9.395 | 0,00 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 33 | 8.549 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 62 | 8.343 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 33.232 | 8.308 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 524 | 7.687 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 5.332 | 6.619 | 0,00 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 2.657 | 6.351 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 7.290 | 6.289 | 0,00 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 4 | 6.140 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 2.587 | 5.792 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 12.694 | 5.664 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 9.063 | 5.524 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 24.301 | 5.265 | 0,00 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 126 | 5.125 | 0,00 |
| Intact Financial | CA | CAD | 31 | 5.007 | 0,00 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 264 | 4.514 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 5.389 | 4.177 | 0,00 |
| ICICI Bank | IN | INR | 365 | 4.173 | 0,00 |
| Evercore (A) | US | USD | 14 | 3.789 | 0,00 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 30 | 3.495 | 0,00 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 1.469 | 3.262 | 0,00 |
| HDFC Bank | IN | INR | 370 | 2.572 | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 53 | 2.395 | 0,00 |
| Moody's | US | USD | 5 | 2.158 | 0,00 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 617 | 2.133 | 0,00 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 4 | 1.900 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 48 | 1.406 | 0,00 |
| iFAST | SG | SGD | 152 | 887 | 0,00 |
| Banco BPM | IT | EUR | 57 | 708 | 0,00 |
| | | | | **120.731.369** | **17,84** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 3.687 | 676.866 | 0,10 |
| Ventas REIT | US | USD | 5.631 | 419.914 | 0,06 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 2.141 | 364.181 | 0,05 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 2.994 | 317.483 | 0,05 |
| Emaar Properties | AE | AED | 100.063 | 274.088 | 0,04 |
| Realty Income REIT | US | USD | 4.729 | 256.857 | 0,04 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 1.702 | 205.380 | 0,03 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 1.104 | 191.139 | 0,03 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 1.254 | 184.876 | 0,03 |
| Equinix REIT | US | USD | 199 | 181.114 | 0,03 |
| American Tower REIT | US | USD | 969 | 150.448 | 0,02 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 35.859 | 128.361 | 0,02 |
| CoStar Group | US | USD | 4.263 | 124.812 | 0,02 |
| Macerich REIT | US | USD | 6.162 | 113.840 | 0,02 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 23.041 | 108.243 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 30.707 | 103.928 | 0,02 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 24.182 | 92.161 | 0,01 |
| Prologis REIT | US | USD | 761 | 91.762 | 0,01 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 50.216 | 87.783 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 23.229 | 83.089 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 45.529 | 74.113 | 0,01 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 878 | 66.123 | 0,01 |
| Savills | GB | GBP | 6.713 | 64.272 | 0,01 |
| Vonovia | DE | EUR | 2.686 | 61.538 | 0,01 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 1.999 | 52.694 | 0,01 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 26.946 | 39.421 | 0,01 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 6.862 | 23.401 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 70.260 | 16.896 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 628 | 9.062 | 0,00 |
| | | | | **4.563.845** | **0,67** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | IE | EUR | 6.474.356 | 86.850.892 | 12,84 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 5.069.438 | 79.562.861 | 11,76 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 2.301.010 | 31.908.115 | 4,72 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | IE | GBP | 7.477.258 | 11.919.761 | 1,76 |
| Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY | IE | JPY | 55.449 | 5.529.939 | 0,82 |
| Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 308.541 | 4.768.780 | 0,70 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 118 | 2.178.203 | 0,32 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 2 | 32.654 | 0,00 |
| | | | | **222.751.205** | **32,92** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 67.247 | 1.854.007 | 0,27 |
| Netflix | US | USD | 18.442 | 1.464.553 | 0,22 |
| Spotify Technology | SE | USD | 3.276 | 1.235.680 | 0,18 |
| AT&T | US | USD | 34.716 | 775.035 | 0,11 |
| Orange | FR | EUR | 38.874 | 690.795 | 0,10 |
| Walt Disney | US | USD | 5.907 | 517.640 | 0,08 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 18.134 | 323.051 | 0,05 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 71.109 | 318.661 | 0,05 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 1.811 | 304.380 | 0,04 |
| BT Group | GB | GBP | 119.206 | 298.846 | 0,04 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 15.914 | 279.948 | 0,04 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 306.578 | 205.837 | 0,03 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 4.449 | 181.027 | 0,03 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 202.496 | 158.999 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 16.296 | 145.138 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 56.322 | 143.179 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 729.887 | 101.586 | 0,02 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 62.745 | 85.169 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 21.300 | 77.956 | 0,01 |
| Comcast (A) | US | USD | 3.345 | 76.911 | 0,01 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 16.420 | 74.943 | 0,01 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 1.011 | 73.399 | 0,01 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 1.061 | 59.559 | 0,01 |
| Swisscom | CH | CHF | 82 | 59.055 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 26.128 | 55.266 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 2.107 | 50.307 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 137.775 | 49.443 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 1.330 | 48.410 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 483.785 | 47.568 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 5.085 | 46.430 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 9.681 | 41.797 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 206 | 27.304 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 2.467 | 26.301 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 613 | 14.147 | 0,00 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 39 | 1.137 | 0,00 |
| | | | | **9.913.464** | **1,47** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 64.309 | 536.853 | 0,08 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 49.659 | 461.147 | 0,07 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 2.992 | 154.082 | 0,02 |
| Repsol | ES | EUR | 6.594 | 150.201 | 0,02 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 11.833 | 134.644 | 0,02 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 1.368 | 102.438 | 0,02 |
| | | | | **1.539.365** | **0,23** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 77.448 | 443.401 | 0,07 |
| Iberdrola | ES | EUR | 20.315 | 405.284 | 0,06 |
| Axia Energia | BR | BRL | 21.316 | 226.560 | 0,03 |
| Redeia | ES | EUR | 10.569 | 157.476 | 0,02 |
| Eneva | BR | BRL | 17.251 | 80.336 | 0,01 |
| Equatorial | BR | BRL | 11.063 | 79.740 | 0,01 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 6.628 | 67.396 | 0,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 5.047 | 58.944 | 0,01 |
| | | | | **1.519.137** | **0,22** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 81.747 | 754.682 | 0,11 |
| Vale | BR | BRL | 23.644 | 328.334 | 0,05 |
| Suzano | BR | BRL | 21.896 | 163.935 | 0,02 |
| Minsur | PE | PEN | 75.113 | 108.947 | 0,02 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 19.598 | 76.569 | 0,01 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 1.013 | 44.617 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 2.616 | 26.369 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 19.641 | 20.520 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **1.523.973** | **0,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 10.315 | 239.723 | 0,04 |
| WEG | BR | BRL | 25.757 | 198.882 | 0,03 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 11.666 | 158.464 | 0,02 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 54.926 | 140.680 | 0,02 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 12.065 | 94.976 | 0,01 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 487 | 59.746 | 0,01 |
| Ferrovial | NL | EUR | 777 | 45.426 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 3.688 | 41.385 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 1.850 | 39.038 | 0,01 |
| Embraer | BR | BRL | 2.197 | 29.065 | 0,00 |
| | | | | **1.047.385** | **0,15** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 9.935 | 54.158 | 0,01 |
| | | | | **54.158** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 20.965 | 1.060.395 | 0,16 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 8.542 | 418.548 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 19.058 | 107.770 | 0,02 |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 84.750 | 101.133 | 0,01 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 38.045 | 83.960 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 16.294 | 83.326 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 20.116 | 80.760 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 38.168 | 62.837 | 0,01 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 1.287 | 59.184 | 0,01 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 6.853 | 32.877 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 3.845 | 16.781 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 2.119 | 14.745 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 2.388 | 8.700 | 0,00 |
| | | | | **2.131.016** | **0,31** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 56.866 | 153.329 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 33.879 | 126.388 | 0,02 |
| Viscofan | ES | EUR | 1.006 | 60.358 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 23.858 | 59.636 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 4.190 | 40.942 | 0,01 |
| Becle | MX | MXN | 7.776 | 5.370 | 0,00 |
| | | | | **446.023** | **0,07** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 4.717 | 30.900 | 0,00 |
| | | | | **30.900** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 256.114 | 2.658.462 | 0,39 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 101.382 | 1.906.993 | 0,28 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 41.814 | 385.433 | 0,06 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 97.189 | 368.728 | 0,05 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 31.029 | 315.876 | 0,05 |
| Gentera | MX | MXN | 127.007 | 282.624 | 0,04 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 76.312 | 235.955 | 0,03 |
| Regional | MX | MXN | 26.218 | 184.950 | 0,03 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 74.053 | 175.595 | 0,03 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 45.201 | 149.356 | 0,02 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 53.892 | 141.219 | 0,02 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 9.948 | 73.712 | 0,01 |
| Bankinter | ES | EUR | 4.744 | 67.206 | 0,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 15.328 | 43.774 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 3.660 | 31.527 | 0,00 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 508 | 4.532 | 0,00 |
| | | | | **7.025.942** | **1,04** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 13.294 | 197.413 | 0,03 |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 6.528 | 33.856 | 0,01 |
| | | | | **231.269** | **0,03** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 6.739.716 | 6.736.916 | 1,00 |
| | | | | **6.736.916** | **1,00** |

# Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 7.562 | 216.418 | 0,03 |
| | | | | **216.418** | **0,03** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 8.588 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Polyus* | RU | USD | 214 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 1 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 56 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 2.937 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 127 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 5.270 | 15.726 | 0,00 |
| | | | | **15.726** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 1.491 | 788 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 5.115 | 0 | 0,00 |
| | | | | **788** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 21 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 526.407.589)** | | | | **654.901.427** | **96,79** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| MSCI Europe VL EUR Net (GS) | EUR | 11.837.551 | 49.632 | 0,01 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 1.510 | 62 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 1.510 | 24 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 4.015 | 8 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 3.044 | (121) | (0,00) |
| | | | **49.605** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 9.468.507 | 66.271 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 1.345.237 | 20.358 | 0,00 |
| | | | **86.629** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 21.572.654 | 3,19 |
| **PN** | | | **676.610.315** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 42,51 |
| EE. UU. | US | 23,75 |
| Reino Unido | GB | 4,72 |
| Alemania | DE | 3,74 |
| Francia | FR | 3,11 |
| Suiza | CH | 2,64 |
| Área de Taiwán | TW | 2,31 |
| Países Bajos | NL | 2,19 |
| China | CN | 1,73 |
| Corea | KR | 1,59 |
| Suecia | SE | 1,17 |
| España | ES | 1,13 |
| Brasil | BR | 1,06 |
| Italia | IT | 0,72 |
| Japón | JP | 0,47 |
| Dinamarca | DK | 0,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,42 |
| Bélgica | BE | 0,38 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| México | MX | 0,31 |
| Sudáfrica | ZA | 0,27 |
| Finlandia | FI | 0,24 |
| Noruega | NO | 0,24 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,17 |
| Tailandia | TH | 0,13 |
| Indonesia | ID | 0,11 |
| Malasia | MY | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,08 |
| Austria | AT | 0,08 |
| Australia | AU | 0,08 |
| Portugal | PT | 0,08 |
| Bermudas | BM | 0,07 |
| Perú | PE | 0,06 |
| Chile | CL | 0,06 |
| Filipinas | PH | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Hungría | HU | 0,04 |
| Singapur | SG | 0,03 |
| Luxemburgo | LU | 0,03 |
| Catar | QA | 0,03 |
| India | IN | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,02 |
| Turquía | TR | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Colombia | CO | 0,00 |
| Arabia Saudí | SA | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,21 |

# Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

#### Energía

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| TotalEnergies | FR | EUR | 35.084 | 2.781.835 | 0,50 |
| Chevron | US | USD | 10.612 | 1.748.604 | 0,32 |
| Exxon Mobil | US | USD | 8.599 | 1.136.646 | 0,21 |
| Shell | GB | GBP | 28.283 | 1.089.022 | 0,20 |
| BP | GB | GBP | 105.150 | 710.666 | 0,13 |
| Valero Energy | US | USD | 2.776 | 594.004 | 0,11 |
| Diamondback Energy | US | USD | 3.113 | 547.096 | 0,10 |
| Cheniere Energy | US | USD | 2.187 | 510.397 | 0,09 |
| Williams | US | USD | 7.197 | 465.934 | 0,08 |
| Baker Hughes | US | USD | 7.632 | 451.492 | 0,08 |
| SLB (US) | US | USD | 8.255 | 398.376 | 0,07 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 193.681 | 254.547 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 1.202 | 252.206 | 0,05 |
| Galp Energia | PT | EUR | 11.102 | 221.589 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 1.004 | 221.409 | 0,04 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 6.381 | 173.760 | 0,03 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 3.968 | 160.387 | 0,03 |
| TGS | NO | NOK | 11.450 | 158.097 | 0,03 |
| Var Energi | NO | NOK | 35.278 | 151.895 | 0,03 |
| Equinor | NO | NOK | 4.428 | 151.059 | 0,03 |
| Eni | IT | EUR | 5.993 | 143.820 | 0,03 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 4.677 | 115.291 | 0,02 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 999 | 101.599 | 0,02 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 127.045 | 99.386 | 0,02 |
| PTT (F) | TH | THB | 104.936 | 96.766 | 0,02 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 1.940 | 89.412 | 0,02 |
| Kinder Morgan | US | USD | 2.947 | 82.081 | 0,01 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 11.538 | 81.010 | 0,01 |
| EOG Resources | US | USD | 631 | 75.386 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 869 | 56.428 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 1.695 | 52.882 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 3.841 | 47.448 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 27.031 | 41.274 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 15.642 | 34.420 | 0,01 |
| Inpex | JP | JPY | 1.445 | 31.914 | 0,01 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 119.526 | 23.022 | 0,00 |
| Viridien | FR | EUR | 153 | 22.154 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 232.767 | 20.114 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 5.198 | 14.049 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 82 | 12.373 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 707 | 0 | 0,00 |
| | | | | **13.419.850** | **2,43** |

#### Empresas de servicios públicos

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Engie | FR | EUR | 26.428 | 741.822 | 0,13 |
| RWE | DE | EUR | 11.317 | 701.441 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 19.953 | 610.050 | 0,11 |
| NextEra Energy | US | USD | 7.180 | 591.348 | 0,11 |
| Ameren | US | USD | 2.889 | 277.339 | 0,05 |
| Severn Trent | GB | GBP | 7.103 | 268.824 | 0,05 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 15.237 | 257.008 | 0,05 |
| Elia Group | BE | EUR | 1.622 | 229.285 | 0,04 |
| EDP | PT | EUR | 36.970 | 171.650 | 0,03 |
| American Electric Power | US | USD | 1.404 | 162.790 | 0,03 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 4.199 | 150.910 | 0,03 |
| E.ON | DE | EUR | 5.552 | 104.874 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 33.549 | 104.788 | 0,02 |
| Enel | IT | EUR | 10.117 | 100.403 | 0,02 |
| Talen Energy | US | USD | 308 | 97.046 | 0,02 |
| Southern | US | USD | 1.157 | 94.654 | 0,02 |
| NRG Energy | US | USD | 708 | 93.192 | 0,02 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 59.845 | 90.019 | 0,02 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 8.700 | 89.170 | 0,02 |
| Snam | IT | EUR | 11.626 | 78.197 | 0,01 |
| National Grid | GB | GBP | 4.805 | 72.999 | 0,01 |
| Duke Energy | US | USD | 643 | 70.338 | 0,01 |
| Constellation Energy | US | USD | 231 | 61.602 | 0,01 |
| Sempra | US | USD | 750 | 60.254 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 77.764 | 47.454 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 13.340 | 45.637 | 0,01 |
| Perusahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 457.638 | 43.795 | 0,01 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 1.282 | 39.250 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 107.560 | 38.701 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 15 | 941 | 0,00 |
| | | | | **5.495.781** | **0,99** |

#### Materiales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Air Liquide | FR | EUR | 8.609 | 1.576.214 | 0,29 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 15.807 | 1.344.654 | 0,24 |
| Linde | US | EUR | 1.942 | 837.138 | 0,15 |
| Linde | US | USD | 1.920 | 826.883 | 0,15 |
| Holcim | CH | CHF | 7.143 | 564.070 | 0,10 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 4.653 | 368.207 | 0,07 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 2.133 | 334.043 | 0,06 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 6.154 | 321.936 | 0,06 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 77.233 | 305.298 | 0,06 |
| Steel Dynamics | US | USD | 1.442 | 281.111 | 0,05 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 5.376 | 274.696 | 0,05 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 3.008 | 255.802 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 8.166 | 223.343 | 0,04 |
| Ecolab | US | USD | 998 | 222.045 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 4.371 | 215.124 | 0,04 |
| Nucor | US | USD | 1.073 | 205.393 | 0,04 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 4.814 | 199.895 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 999 | 188.208 | 0,03 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 5.133 | 181.796 | 0,03 |
| CRH (US) | IE | USD | 1.645 | 165.427 | 0,03 |
| Symrise | DE | EUR | 2.121 | 159.561 | 0,03 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 63.431 | 154.148 | 0,03 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 11.607 | 137.509 | 0,02 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 1.701 | 132.953 | 0,02 |
| Fertiglobe | AE | AED | 152.300 | 132.223 | 0,02 |
| SIG Group | CH | CHF | 8.903 | 122.910 | 0,02 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 2.462 | 122.184 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 5.717 | 117.015 | 0,02 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 45.643 | 114.744 | 0,02 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 774 | 112.201 | 0,02 |
| Aris Mining | CA | CAD | 7.168 | 109.705 | 0,02 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 11.628 | 109.084 | 0,02 |
| Vulcan Materials | US | USD | 418 | 107.426 | 0,02 |
| Methanex (US) | CA | USD | 1.930 | 107.211 | 0,02 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 3.286 | 106.193 | 0,02 |
| Coeur Mining | US | USD | 6.858 | 103.608 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 14.976 | 102.264 | 0,02 |
| Crown Holdings | US | USD | 1.129 | 94.717 | 0,02 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 500 | 91.960 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 2.041 | 90.805 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 138.808 | 89.448 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 2.894 | 86.682 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 6.290 | 84.515 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 510.872 | 81.478 | 0,01 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 6.642 | 78.728 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 30.786 | 78.000 | 0,01 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 1.151 | 73.171 | 0,01 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 1.216 | 72.730 | 0,01 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 202.171 | 68.289 | 0,01 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 2.666 | 67.913 | 0,01 |
| International Paper | US | USD | 2.521 | 67.393 | 0,01 |
| IGO | AU | AUD | 14.130 | 65.967 | 0,01 |
| Nutrien | CA | CAD | 966 | 62.592 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 2.812 | 61.348 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 14.672 | 60.966 | 0,01 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 5.945 | 60.542 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 70.136 | 59.755 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 3.551 | 59.716 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 2.141 | 55.249 | 0,01 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 1.222 | 54.493 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 27.276 | 53.075 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 561 | 52.521 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 22.043 | 51.807 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 16.506 | 48.428 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 1.211 | 47.232 | 0,01 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 925 | 46.126 | 0,01 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 2.552 | 45.128 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 1.147 | 44.940 | 0,01 |
| Antofagasta | CL | GBP | 1.089 | 44.759 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 651 | 44.316 | 0,01 |
| Borregaard | NO | NOK | 3.164 | 44.240 | 0,01 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 26.883 | 43.447 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 5.011 | 43.105 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 729 | 39.891 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 25.002 | 39.769 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 1.523 | 39.287 | 0,01 |
| Robertet | FR | EUR | 45 | 35.890 | 0,01 |
| Elopak | NO | NOK | 10.513 | 34.484 | 0,01 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 267 | 33.880 | 0,01 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 858 | 31.170 | 0,01 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 391 | 27.829 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 9.827 | 27.321 | 0,00 |
| Rio2 | CA | CAD | 16.630 | 26.827 | 0,00 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 406 | 26.345 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 100 | 25.553 | 0,00 |
| Aura Minerals | US | USD | 347 | 24.886 | 0,00 |
| Metro Mining | AU | AUD | 31.084 | 24.777 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 240 | 22.644 | 0,00 |
| Orla Mining | CA | CAD | 1.949 | 21.904 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 1.764 | 19.768 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 29.377 | 16.261 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 13.749 | 14.644 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 1.776 | 12.394 | 0,00 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 691 | 11.116 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 25 | 6.559 | 0,00 |
| | | | | **13.781.002** | **2,49** |

#### Empresas industriales

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Siemens | DE | EUR | 10.247 | 2.587.803 | 0,47 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 7.429 | 1.995.523 | 0,36 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 9.351 | 1.688.686 | 0,31 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 113.582 | 1.554.236 | 0,28 |
| Airbus | NL | EUR | 7.571 | 1.323.960 | 0,24 |
| Safran | FR | EUR | 4.811 | 1.313.290 | 0,24 |
| Caterpillar | US | USD | 1.408 | 1.071.762 | 0,19 |
| BAE Systems | GB | GBP | 45.297 | 1.071.092 | 0,19 |
| Vinci | FR | EUR | 6.916 | 888.765 | 0,16 |
| RELX | GB | GBP | 25.819 | 801.664 | 0,14 |
| General Electric (US) | US | USD | 3.187 | 788.808 | 0,14 |
| GE Vernova | US | USD | 768 | 714.536 | 0,13 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 21.550 | 638.541 | 0,12 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 30.814 | 498.429 | 0,09 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 15.181 | 495.340 | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Sandvik | SE | SEK | 13.766 | 489.708 | 0,09 |
| Legrand | FR | EUR | 3.067 | 465.549 | 0,08 |
| Experian | IE | GBP | 14.369 | 447.318 | 0,08 |
| Union Pacific | US | USD | 1.835 | 415.665 | 0,08 |
| Honeywell International | US | USD | 2.144 | 391.707 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 14.952 | 390.504 | 0,07 |
| Kone (B) | FI | EUR | 5.893 | 319.384 | 0,06 |
| Uber Technologies | US | USD | 4.916 | 310.617 | 0,06 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 378 | 290.811 | 0,05 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 3.260 | 278.634 | 0,05 |
| Quanta Services | US | USD | 440 | 265.899 | 0,05 |
| CSX | US | USD | 6.852 | 262.917 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 2.563 | 261.358 | 0,05 |
| General Dynamics | US | USD | 893 | 259.956 | 0,05 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 3.308 | 256.834 | 0,05 |
| Northrop Grumman | US | USD | 503 | 246.956 | 0,04 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 903 | 245.773 | 0,04 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 5.568 | 239.079 | 0,04 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 9.765 | 239.010 | 0,04 |
| Trane Technologies | IE | USD | 548 | 232.737 | 0,04 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 789 | 229.858 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 1.269 | 219.425 | 0,04 |
| TransDigm Group | US | USD | 209 | 206.960 | 0,04 |
| FedEx | US | USD | 619 | 206.920 | 0,04 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 13.196 | 189.741 | 0,03 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 122 | 189.107 | 0,03 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 3.650 | 185.729 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 1.442 | 179.809 | 0,03 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 1.753 | 173.664 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 2.530 | 168.014 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 619 | 164.816 | 0,03 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 589 | 161.719 | 0,03 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 15.918 | 156.748 | 0,03 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 11.287 | 144.198 | 0,03 |
| Verisk Analytics | US | USD | 907 | 143.993 | 0,03 |
| DSV | DK | DKK | 685 | 142.859 | 0,03 |
| SGS | CH | CHF | 1.542 | 142.172 | 0,03 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 2.570 | 140.775 | 0,03 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 460 | 136.973 | 0,02 |
| WW Grainger | US | USD | 130 | 128.645 | 0,02 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 2.526 | 127.277 | 0,02 |
| Woodward | US | USD | 409 | 125.280 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 158 | 114.902 | 0,02 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 5.347 | 113.301 | 0,02 |
| Axon Enterprise | US | USD | 331 | 112.925 | 0,02 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 618 | 112.380 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 529 | 111.507 | 0,02 |
| Rockwell Automation | US | USD | 317 | 110.485 | 0,02 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 482 | 110.163 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 3.897 | 108.768 | 0,02 |
| Johnson Controls International | US | USD | 825 | 102.228 | 0,02 |
| United Rentals | US | USD | 125 | 101.841 | 0,02 |
| Geberit | CH | CHF | 170 | 97.587 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 1.219 | 92.387 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 1.320 | 88.563 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 184 | 81.089 | 0,01 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 733 | 80.063 | 0,01 |
| Hexcel | US | USD | 987 | 78.258 | 0,01 |
| Boeing | US | USD | 390 | 76.075 | 0,01 |
| Mitie Group | GB | GBP | 37.208 | 74.866 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 172 | 74.850 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 185 | 73.346 | 0,01 |
| Volution Group | GB | GBP | 10.292 | 73.160 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 3.798 | 71.043 | 0,01 |
| Mitsui | JP | JPY | 2.209 | 70.539 | 0,01 |
| Waste Management | US | USD | 353 | 70.079 | 0,01 |
| Bunzl | GB | GBP | 2.474 | 69.378 | 0,01 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 2.765 | 68.489 | 0,01 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 11.780 | 67.329 | 0,01 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 49.904 | 67.099 | 0,01 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 5.273 | 64.988 | 0,01 |
| Verisure | GB | EUR | 6.091 | 64.622 | 0,01 |
| Hensoldt | DE | EUR | 837 | 64.532 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 15.069 | 63.112 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 4.754 | 62.707 | 0,01 |
| Saab | SE | SEK | 1.196 | 62.182 | 0,01 |
| Nabtesco | JP | JPY | 2.187 | 61.503 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 5.293 | 60.921 | 0,01 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 1.965 | 60.351 | 0,01 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 3.051 | 59.614 | 0,01 |
| Marubeni | JP | JPY | 1.792 | 59.271 | 0,01 |
| Deere | US | USD | 117 | 59.243 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 111 | 54.259 | 0,01 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 559 | 54.252 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 1.304 | 53.287 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 643 | 48.892 | 0,01 |
| Komatsu | JP | JPY | 1.344 | 48.488 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 5.631 | 48.356 | 0,01 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 676 | 48.164 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 308 | 47.763 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 8.971 | 46.825 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 3.183 | 45.712 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 221 | 45.659 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 619 | 45.588 | 0,01 |
| FANUC | JP | JPY | 1.194 | 44.611 | 0,01 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 1.697 | 44.220 | 0,01 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 7.776 | 43.345 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 740 | 42.602 | 0,01 |
| Zigup | GB | GBP | 9.158 | 42.569 | 0,01 |
| SWCC | JP | JPY | 483 | 41.902 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 2.208 | 41.611 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 2.348 | 40.651 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 4.614 | 40.354 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 221 | 40.225 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 3.399 | 39.592 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 256 | 38.749 | 0,01 |
| Keller Group | GB | GBP | 1.452 | 37.595 | 0,01 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 10.149 | 36.641 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 284 | 35.826 | 0,01 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 130 | 34.661 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 92 | 30.976 | 0,01 |
| Taisei | JP | JPY | 328 | 30.295 | 0,01 |
| Ecopro | KR | KRW | 338 | 29.979 | 0,01 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 3.858 | 28.303 | 0,01 |
| Nikkiso | JP | JPY | 1.916 | 27.665 | 0,01 |
| Air China (A) | CN | CNY | 32.171 | 27.097 | 0,00 |
| Acuity | US | USD | 92 | 22.913 | 0,00 |
| NIDEC | JP | JPY | 1.734 | 22.674 | 0,00 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 4.624 | 22.553 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 3.181 | 22.167 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 398 | 21.093 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 140 | 20.863 | 0,00 |
| THK | JP | JPY | 609 | 19.402 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 3.236 | 19.097 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 69 | 18.284 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 3.349 | 17.597 | 0,00 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 1.298 | 16.766 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 967 | 16.533 | 0,00 |
| Airman | JP | JPY | 1.487 | 16.528 | 0,00 |
| Sankyu | JP | JPY | 351 | 16.069 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 126 | 15.162 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 443 | 12.730 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 48 | 12.685 | 0,00 |
| DO & Co | AT | EUR | 65 | 11.234 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 1.156 | 10.538 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 342 | 9.725 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 330 | 6.532 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 42 | 5.588 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 342 | 1.905 | 0,00 |
| | | | | **32.388.631** | **5,86** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 66.015 | 11.295.595 | 2,04 |
| Apple | US | USD | 38.241 | 8.866.649 | 1,60 |
| Microsoft | US | USD | 21.408 | 7.351.414 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 104.936 | 6.138.942 | 1,11 |
| ASML Holding | NL | EUR | 4.201 | 5.134.715 | 0,93 |
| Alphabet (A) | US | USD | 15.990 | 5.107.815 | 0,92 |
| Broadcom | US | USD | 14.207 | 5.002.106 | 0,90 |
| Alphabet (C) | US | USD | 11.716 | 3.709.134 | 0,67 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 6.566 | 3.404.152 | 0,62 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 25.517 | 3.254.722 | 0,59 |
| SK Hynix | KR | KRW | 3.149 | 2.364.054 | 0,43 |
| SAP | DE | EUR | 15.413 | 2.242.604 | 0,41 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 6.529 | 1.930.379 | 0,35 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 34.519 | 1.778.035 | 0,32 |
| MediaTek | TW | TWD | 18.598 | 1.315.629 | 0,24 |
| Lam Research | US | USD | 5.679 | 1.238.090 | 0,22 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 17.756 | 1.049.570 | 0,19 |
| Oracle | US | USD | 7.130 | 987.849 | 0,18 |
| Intel | US | USD | 12.070 | 960.157 | 0,17 |
| Applied Materials | US | USD | 2.459 | 816.709 | 0,15 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 119.269 | 712.514 | 0,13 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 49.179 | 645.318 | 0,12 |
| Analog Devices | US | USD | 1.856 | 632.355 | 0,11 |
| Salesforce | US | USD | 3.927 | 592.359 | 0,11 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 22.896 | 549.731 | 0,10 |
| KLA-Tencor | US | USD | 368 | 542.769 | 0,10 |
| Intuit | US | USD | 1.452 | 481.243 | 0,09 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 502 | 468.253 | 0,08 |
| Amphenol (A) | US | USD | 3.718 | 463.375 | 0,08 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 818 | 455.778 | 0,08 |
| Western Digital | US | USD | 1.224 | 452.287 | 0,08 |
| Synopsys | US | USD | 1.091 | 446.865 | 0,08 |
| Microchip Technology | US | USD | 5.698 | 446.166 | 0,08 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 1.564 | 434.799 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 4.741 | 433.553 | 0,08 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 8.546 | 393.228 | 0,07 |
| Arista Networks | US | USD | 2.666 | 387.659 | 0,07 |
| Adobe | US | USD | 1.857 | 385.057 | 0,07 |
| Texas Instruments | US | USD | 1.526 | 361.160 | 0,07 |
| Motorola Solutions | US | USD | 925 | 344.026 | 0,06 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 412 | 342.195 | 0,06 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 5.834 | 334.138 | 0,06 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 246 | 328.726 | 0,06 |
| Halma | GB | GBP | 6.115 | 311.968 | 0,06 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 36.680 | 310.207 | 0,06 |
| Marvell Technology | US | USD | 2.183 | 305.306 | 0,06 |
| ServiceNow | US | USD | 3.870 | 288.707 | 0,05 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 28.089 | 282.603 | 0,05 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 19.706 | 265.671 | 0,05 |
| Sage Group | GB | GBP | 23.248 | 235.981 | 0,04 |
| AppLovin (A) | US | USD | 628 | 235.653 | 0,04 |
| Wistron | TW | TWD | 58.291 | 217.117 | 0,04 |
| Ciena | US | USD | 503 | 216.440 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 2.040 | 212.091 | 0,04 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 790 | 193.180 | 0,03 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 4.212 | 189.949 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 83.874 | 178.145 | 0,03 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 15.186 | 167.742 | 0,03 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 729 | 155.815 | 0,03 |
| Capgemini | FR | EUR | 1.476 | 152.048 | 0,03 |
| Computacenter | GB | GBP | 3.484 | 151.342 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Arrow Electronics | US | USD | 938 | 149.284 | 0,03 |
| Dell Technologies © | US | USD | 804 | 140.943 | 0,03 |
| Avnet | US | USD | 1.939 | 137.578 | 0,02 |
| Accenture (A) | IE | USD | 901 | 137.164 | 0,02 |
| Qnity Electronics | US | USD | 1.132 | 135.481 | 0,02 |
| Scout24 | DE | EUR | 1.896 | 134.585 | 0,02 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 241 | 132.514 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 35.395 | 132.044 | 0,02 |
| Fair Issac | US | USD | 158 | 131.871 | 0,02 |
| Cisco Systems | US | USD | 1.685 | 130.620 | 0,02 |
| ASMPT | SG | HKD | 6.416 | 114.033 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 1.051 | 112.717 | 0,02 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 438 | 108.155 | 0,02 |
| Dynatrace | US | USD | 3.487 | 107.660 | 0,02 |
| Insight Enterprises | US | USD | 1.680 | 105.236 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 1.016 | 104.882 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 839 | 102.972 | 0,02 |
| Temenos | CH | CHF | 1.269 | 102.191 | 0,02 |
| Logitech International | CH | CHF | 1.204 | 100.696 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 767 | 94.776 | 0,02 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 3.891 | 84.959 | 0,02 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 64.482 | 82.513 | 0,01 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 7.780 | 82.504 | 0,01 |
| Autodesk | US | USD | 394 | 79.670 | 0,01 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 928 | 77.033 | 0,01 |
| Reply | IT | EUR | 773 | 72.898 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 1.939 | 72.406 | 0,01 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 11.627 | 66.763 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 690 | 66.195 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 135 | 65.131 | 0,01 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 3.595 | 61.345 | 0,01 |
| Qorvo | US | USD | 780 | 60.490 | 0,01 |
| Rorze | JP | JPY | 2.835 | 57.466 | 0,01 |
| Silergy | CN | TWD | 4.890 | 56.688 | 0,01 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 1.137 | 53.770 | 0,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 1.888 | 52.660 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 338 | 51.478 | 0,01 |
| Keyence | JP | JPY | 120 | 46.651 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 874 | 46.648 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 46.042 | 43.200 | 0,01 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 4.342 | 42.760 | 0,01 |
| Lasertec | JP | JPY | 189 | 42.625 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 106 | 42.543 | 0,01 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 1.170 | 40.639 | 0,01 |
| MongoDB (A) | US | USD | 186 | 39.851 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 1.121 | 39.321 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 449 | 38.776 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 317 | 38.621 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 2.020 | 38.579 | 0,01 |
| Kakao | KR | KRW | 1.228 | 33.563 | 0,01 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 7.286 | 33.263 | 0,01 |
| Enplas | JP | JPY | 351 | 32.664 | 0,01 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 4.054 | 31.944 | 0,01 |
| CDW | US | USD | 272 | 31.490 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 544 | 31.157 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 736 | 29.339 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 67 | 28.859 | 0,01 |
| Renishaw | GB | GBP | 525 | 28.751 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 593 | 28.391 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 3.013 | 25.015 | 0,00 |
| SUMCO | JP | JPY | 1.773 | 23.981 | 0,00 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 1.267 | 23.113 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 484 | 22.085 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 184 | 21.814 | 0,00 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 6.553 | 19.755 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 4.236 | 16.714 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 7.413 | 16.587 | 0,00 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 3.743 | 14.748 | 0,00 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 838 | 14.742 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 150 | 14.431 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 902 | 14.297 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 1.374 | 13.350 | 0,00 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 1.568 | 12.607 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 773 | 12.125 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 832 | 11.262 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 7.486 | 10.283 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 555 | 7.956 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 1.472 | 6.971 | 0,00 |
| | | | | **93.322.681** | **16,88** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 27.804 | 6.122.053 | 1,11 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 109.843 | 1.540.388 | 0,28 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 8.619 | 1.394.535 | 0,25 |
| Tesla | US | USD | 3.779 | 1.218.099 | 0,22 |
| Home Depot | US | USD | 3.105 | 868.180 | 0,16 |
| Compass Group | GB | USD | 30.171 | 726.687 | 0,13 |
| Prosus | NL | EUR | 16.212 | 665.816 | 0,12 |
| Hermes International | FR | EUR | 365 | 593.180 | 0,11 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 1.910 | 560.411 | 0,10 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 6.359 | 542.132 | 0,10 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 9.877 | 489.758 | 0,09 |
| TJX | US | USD | 3.502 | 467.087 | 0,08 |
| Next | GB | GBP | 2.729 | 409.011 | 0,07 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 1.194 | 367.061 | 0,07 |
| NetEase | CN | HKD | 18.051 | 357.067 | 0,06 |
| Ross Stores | US | USD | 1.669 | 323.744 | 0,06 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 680 | 306.808 | 0,06 |
| Lowe's Cos | US | USD | 1.493 | 301.345 | 0,05 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 2.433 | 296.836 | 0,05 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 6.463 | 295.954 | 0,05 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 3.486 | 292.423 | 0,05 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 1.020 | 281.333 | 0,05 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 1.497 | 271.124 | 0,05 |
| eBay | US | USD | 3.015 | 260.850 | 0,05 |
| Moncler | IT | EUR | 4.352 | 222.989 | 0,04 |
| General Motors (US) | US | USD | 3.344 | 218.612 | 0,04 |
| Marriott International (A) | US | USD | 685 | 211.254 | 0,04 |
| Kia | KR | KRW | 2.267 | 198.638 | 0,04 |
| Yum! Brands | US | USD | 1.345 | 182.728 | 0,03 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 5.486 | 169.187 | 0,03 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 3.878 | 162.011 | 0,03 |
| DoorDash (A) | US | USD | 1.087 | 157.863 | 0,03 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 628 | 154.184 | 0,03 |
| Garmin | CH | USD | 669 | 142.425 | 0,03 |
| Evolution | SE | SEK | 2.372 | 141.514 | 0,03 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 12.546 | 111.926 | 0,02 |
| PulteGroup | US | USD | 1.067 | 111.595 | 0,02 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 2.554 | 105.351 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 22.639 | 105.033 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 6.074 | 104.766 | 0,02 |
| NIO (A) | CN | HKD | 19.084 | 103.141 | 0,02 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 2.163 | 102.925 | 0,02 |
| Tapestry | US | USD | 815 | 100.300 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 41.590 | 100.028 | 0,02 |
| National Vision Holdings | US | USD | 4.932 | 96.769 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 2.500 | 94.013 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 319 | 91.637 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 3.208 | 89.811 | 0,02 |
| Informa | GB | GBP | 9.423 | 86.461 | 0,02 |
| Bellway | GB | GBP | 3.884 | 85.738 | 0,02 |
| LCI Industries | US | USD | 775 | 78.318 | 0,01 |
| Synsam | SE | SEK | 14.095 | 74.080 | 0,01 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 5.804 | 71.209 | 0,01 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 450 | 69.743 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 31.131 | 69.025 | 0,01 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 4.079 | 66.506 | 0,01 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 2.234 | 63.814 | 0,01 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 445 | 63.699 | 0,01 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 151 | 60.153 | 0,01 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 411 | 60.090 | 0,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 2.057 | 59.957 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 8.843 | 59.255 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 8.352 | 58.326 | 0,01 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 405 | 55.846 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 214 | 53.561 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 47.118 | 52.803 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 351 | 50.457 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 183 | 49.930 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 7.383 | 47.900 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 101.630 | 47.395 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 94 | 45.963 | 0,01 |
| Avolta | CH | CHF | 913 | 42.789 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 17.464 | 40.603 | 0,01 |
| Nintendo | JP | JPY | 958 | 39.805 | 0,01 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 4.522 | 39.369 | 0,01 |
| Sony Group | JP | JPY | 2.306 | 38.899 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 379 | 36.961 | 0,01 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 1.467 | 36.799 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 1.874 | 35.834 | 0,01 |
| Yonex | JP | JPY | 2.460 | 35.433 | 0,01 |
| Saizeriya | JP | JPY | 1.267 | 35.187 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 3.175 | 34.994 | 0,01 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 6.717 | 34.862 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 6.407 | 34.771 | 0,01 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 393 | 33.907 | 0,01 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 16.868 | 33.789 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 6.624 | 32.827 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 3.960 | 29.213 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 309 | 28.668 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 363 | 28.037 | 0,01 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 3.295 | 27.744 | 0,01 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 2.547 | 25.817 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 351 | 25.682 | 0,00 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 2.681 | 25.465 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 1.072 | 24.449 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 16.354 | 21.398 | 0,00 |
| Doshisha | JP | JPY | 1.116 | 19.863 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 6.002 | 16.550 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 4.764 | 14.737 | 0,00 |
| Food & Life | JP | JPY | 290 | 14.374 | 0,00 |
| Seiren | JP | JPY | 815 | 14.082 | 0,00 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 1.429 | 11.698 | 0,00 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 927 | 11.157 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 198 | 10.161 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 1.102 | 5.447 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 3.569 | 2.361 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 62 | 1.822 | 0,00 |
| | | | | **24.606.365** | **4,45** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 13.232 | 1.485.870 | 0,27 |
| L'Oreal | FR | EUR | 3.553 | 1.300.652 | 0,24 |
| Costco Wholesale | US | USD | 1.486 | 1.281.178 | 0,23 |
| Nestle | CH | CHF | 14.472 | 1.246.495 | 0,23 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 18.148 | 1.168.704 | 0,21 |
| Coca-Cola | US | USD | 13.348 | 893.578 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 15.342 | 613.985 | 0,11 |
| Tesco | GB | GBP | 101.966 | 569.035 | 0,10 |
| Diageo | GB | GBP | 32.257 | 549.318 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 9.997 | 541.414 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 6.644 | 439.401 | 0,08 |

# Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 4.629 | 373.073 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 5.870 | 292.031 | 0,05 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 208 | 265.120 | 0,05 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 2.215 | 255.615 | 0,05 |
| Target | US | USD | 2.216 | 243.746 | 0,04 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 4.826 | 239.101 | 0,04 |
| Dollar Tree | US | USD | 2.557 | 211.547 | 0,04 |
| Church & Dwight | US | USD | 2.509 | 207.336 | 0,04 |
| Bunge Global | US | USD | 1.871 | 207.207 | 0,04 |
| Darling Ingredients | US | USD | 3.800 | 205.649 | 0,04 |
| PepsiCo | US | USD | 1.151 | 154.613 | 0,03 |
| Mowi | NO | NOK | 8.127 | 153.154 | 0,03 |
| Axfood | SE | SEK | 5.300 | 138.739 | 0,03 |
| Cranswick | GB | GBP | 2.125 | 132.599 | 0,02 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 2.378 | 124.201 | 0,02 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 18.477 | 116.404 | 0,02 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 30.181 | 114.882 | 0,02 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 1.596 | 108.516 | 0,02 |
| AG Barr | GB | GBP | 12.455 | 92.422 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 1.088 | 79.054 | 0,01 |
| Premier Foods | GB | GBP | 34.090 | 78.022 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 67.274 | 76.630 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 14.111 | 70.699 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 895 | 69.806 | 0,01 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 15.434 | 58.983 | 0,01 |
| Freshpet | US | USD | 1.040 | 58.648 | 0,01 |
| Intercos | IT | EUR | 4.160 | 50.418 | 0,01 |
| Essity (B) | SE | SEK | 2.195 | 49.836 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 4.972 | 46.195 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 526 | 40.056 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 20.676 | 39.179 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 2.614 | 38.675 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 21.144 | 37.877 | 0,01 |
| Kewpie | JP | JPY | 1.553 | 35.129 | 0,01 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 1.213 | 33.207 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 86.385 | 28.835 | 0,01 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 194.966 | 27.923 | 0,01 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 8.469 | 24.850 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 3.131 | 24.788 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 4.626 | 23.972 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 5.969 | 20.487 | 0,00 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 966 | 19.644 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 3.201 | 17.901 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 207.243 | 17.420 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 609 | 16.940 | 0,00 |
| Nissui | JP | JPY | 2.518 | 16.688 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 48.245 | 16.024 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 25.139 | 14.957 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 185 | 13.056 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 4.126 | 12.018 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 1.241 | 11.675 | 0,00 |
| | | | | **14.895.177** | **2,69** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 6.889 | 2.389.868 | 0,43 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 14.380 | 2.321.981 | 0,42 |
| Novartis | CH | CHF | 17.957 | 2.267.690 | 0,41 |
| Eli Lilly | US | USD | 1.701 | 1.351.564 | 0,24 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 5.795 | 1.134.958 | 0,21 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 26.708 | 973.106 | 0,18 |
| GSK | GB | GBP | 37.747 | 842.738 | 0,15 |
| AbbVie | US | USD | 4.026 | 730.408 | 0,13 |
| Sanofi | FR | EUR | 8.364 | 667.609 | 0,12 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 1.938 | 609.772 | 0,11 |
| Merck & Co | US | USD | 5.663 | 534.214 | 0,10 |
| Amgen | US | USD | 1.359 | 404.567 | 0,07 |
| Haleon | GB | GBP | 102.692 | 404.212 | 0,07 |
| Bayer | DE | EUR | 10.360 | 394.213 | 0,07 |
| Lonza Group | CH | CHF | 705 | 368.171 | 0,07 |
| Gilead Sciences | US | USD | 3.245 | 365.068 | 0,07 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 1.924 | 348.772 | 0,06 |
| Galderma Group | CH | CHF | 1.840 | 328.446 | 0,06 |
| Argenx | NL | EUR | 486 | 324.884 | 0,06 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 4.701 | 320.347 | 0,06 |
| Pfizer | US | USD | 13.018 | 296.842 | 0,05 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 748 | 289.969 | 0,05 |
| Alcon | CH | CHF | 4.447 | 282.118 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 5.486 | 281.641 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 637 | 259.264 | 0,05 |
| Cencora | US | USD | 977 | 254.048 | 0,05 |
| UCB | BE | EUR | 1.091 | 252.144 | 0,05 |
| McKesson | US | USD | 352 | 242.891 | 0,04 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 3.104 | 240.231 | 0,04 |
| CVS Health | US | USD | 3.303 | 233.988 | 0,04 |
| Centene | US | USD | 5.139 | 233.519 | 0,04 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 647 | 230.121 | 0,04 |
| Medtronic | IE | USD | 2.959 | 202.699 | 0,04 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 508 | 185.785 | 0,03 |
| Stryker | US | USD | 685 | 185.054 | 0,03 |
| Fresenius | DE | EUR | 4.280 | 176.535 | 0,03 |
| Cigna Group | US | USD | 706 | 175.219 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 289 | 173.684 | 0,03 |
| Ipsen | FR | EUR | 1.021 | 170.429 | 0,03 |
| Genmab | DK | DKK | 724 | 163.811 | 0,03 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 984 | 162.879 | 0,03 |
| Danaher | US | USD | 1.012 | 154.807 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 2.165 | 151.800 | 0,03 |
| Merck | DE | EUR | 1.341 | 147.596 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 917 | 146.836 | 0,03 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 6.434 | 144.063 | 0,03 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 553 | 139.683 | 0,03 |
| Waters | US | USD | 531 | 138.434 | 0,03 |
| ResMed | US | USD | 658 | 119.598 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 972 | 112.520 | 0,02 |
| Becton Dickinson | US | USD | 887 | 111.936 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 2.269 | 110.598 | 0,02 |
| Biogen | US | USD | 658 | 107.704 | 0,02 |
| Elevance Health | US | USD | 336 | 107.215 | 0,02 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 2.386 | 102.238 | 0,02 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 9.871 | 97.988 | 0,02 |
| Zoetis (A) | US | USD | 989 | 96.609 | 0,02 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 2.353 | 93.480 | 0,02 |
| STERIS | US | USD | 503 | 92.543 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 25.291 | 91.690 | 0,02 |
| Cooper | US | USD | 1.699 | 91.152 | 0,02 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 6.740 | 88.721 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 1.680 | 84.007 | 0,02 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 2.166 | 83.643 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 845 | 82.331 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 4.182 | 80.792 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 162 | 77.352 | 0,01 |
| Orion (B) | FI | EUR | 1.083 | 74.414 | 0,01 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 309 | 68.741 | 0,01 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 2.353 | 68.326 | 0,01 |
| HCA Healthcare | US | USD | 182 | 66.811 | 0,01 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 1.260 | 66.447 | 0,01 |
| Insulet | US | USD | 408 | 58.775 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 3.785 | 56.429 | 0,01 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 66 | 55.956 | 0,01 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 572 | 52.704 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 743 | 51.881 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 1.447 | 50.846 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 102 | 49.962 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 400 | 46.240 | 0,01 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 688 | 42.634 | 0,01 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 2.379 | 42.585 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 793 | 42.028 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 195 | 41.820 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 41.119 | 38.052 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 441 | 37.162 | 0,01 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 7.535 | 35.547 | 0,01 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 162 | 35.202 | 0,01 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 917 | 32.001 | 0,01 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 101 | 31.665 | 0,01 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 16.167 | 30.617 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 575 | 29.437 | 0,01 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 2.126 | 29.308 | 0,01 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 27.218 | 28.444 | 0,01 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 47.661 | 28.233 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 475 | 27.510 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 10.280 | 26.094 | 0,00 |
| M3 | JP | JPY | 3.175 | 26.019 | 0,00 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 1.765 | 24.470 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 215 | 24.422 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 657 | 23.528 | 0,00 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 1.858 | 23.382 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 3.481 | 23.081 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 10.794 | 21.865 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 111 | 21.646 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 672 | 20.010 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 5.000 | 18.985 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 5.319 | 17.215 | 0,00 |
| GNI Group | JP | JPY | 1.039 | 16.596 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 81 | 16.514 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 2.208 | 14.168 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 2.184 | 13.180 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 1.647 | 12.072 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 1.974 | 9.721 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 823 | 9.551 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 641 | 8.803 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 3.836 | 5.168 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 701 | 4.854 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 1.565 | 4.428 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 6.296 | 4.372 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 280 | 4.028 | 0,00 |
| | | | | **26.344.744** | **4,76** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | IE | EUR | 5.005.817 | 24.268.201 | 4,39 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 2.933.297 | 18.993.098 | 3,44 |
| VanEck Defense UCITS ETF | IE | USD | 76.586 | 4.284.744 | 0,77 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 571.953 | 3.575.278 | 0,65 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 204.824 | 3.198.779 | 0,58 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 9.054 | 2.421.494 | 0,44 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 4.636 | 1.876.717 | 0,34 |
| UBS Group | CH | CHF | 46.794 | 1.758.980 | 0,32 |
| Visa | US | USD | 5.528 | 1.552.622 | 0,28 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 19.813 | 1.300.114 | 0,24 |
| Mastercard (A) | US | USD | 2.847 | 1.228.459 | 0,22 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 13.194 | 1.177.269 | 0,21 |
| Investor (B) | SE | SEK | 31.032 | 1.071.926 | 0,19 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 2.060 | 1.052.243 | 0,19 |
| Allianz | DE | EUR | 2.678 | 1.041.887 | 0,19 |
| Bank of America | US | USD | 21.630 | 986.158 | 0,18 |
| AXA | FR | EUR | 22.747 | 931.249 | 0,17 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 793.161 | 915.386 | 0,17 |
| ING Groep | NL | EUR | 34.949 | 865.156 | 0,16 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 3.283 | 858.961 | 0,16 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 63.192 | 769.629 | 0,14 |
| NatWest Group | GB | GBP | 112.343 | 761.103 | 0,14 |
| Wells Fargo | US | USD | 10.834 | 757.678 | 0,14 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 777.254 | 747.561 | 0,14 |

# Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs Group | US | USD | 883 | 695.651 | 0,13 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 43.333 | 692.890 | 0,13 |
| Morgan Stanley | US | USD | 3.307 | 532.881 | 0,10 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 23.707 | 511.250 | 0,09 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 35.175 | 447.123 | 0,08 |
| 3i Group | GB | GBP | 14.835 | 440.010 | 0,08 |
| Societe Generale | FR | EUR | 6.410 | 438.693 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 75.025 | 433.269 | 0,08 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 4.504 | 424.247 | 0,08 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 547.282 | 419.924 | 0,08 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 57.532 | 398.373 | 0,07 |
| KBC Group | BE | EUR | 3.396 | 384.603 | 0,07 |
| Progressive | US | USD | 2.224 | 379.214 | 0,07 |
| DNB Bank | NO | NOK | 14.688 | 378.125 | 0,07 |
| S&P Global | US | USD | 999 | 366.040 | 0,07 |
| Commerzbank | DE | EUR | 10.117 | 356.228 | 0,06 |
| NN Group | NL | EUR | 4.769 | 354.353 | 0,06 |
| Blackrock | US | USD | 374 | 338.557 | 0,06 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 589.102 | 325.942 | 0,06 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 2.697 | 308.545 | 0,06 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 211.663 | 298.218 | 0,05 |
| Travelers | US | USD | 1.143 | 296.108 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 295 | 282.559 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 1.472 | 279.904 | 0,05 |
| Aviva | GB | GBP | 38.009 | 274.402 | 0,05 |
| Aon (A) | GB | USD | 1.038 | 273.546 | 0,05 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 1.891 | 268.493 | 0,05 |
| Euronext | NL | EUR | 1.718 | 245.541 | 0,04 |
| XP (A) | BR | USD | 14.996 | 242.926 | 0,04 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 3.623 | 233.927 | 0,04 |
| OTP Bank | HU | HUF | 1.954 | 222.922 | 0,04 |
| Wise (A) | GB | GBP | 18.261 | 222.295 | 0,04 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 31.803 | 202.819 | 0,04 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 43.570 | 196.090 | 0,04 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 11.578 | 189.280 | 0,03 |
| Northern Trust | US | USD | 1.308 | 185.525 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 364 | 182.760 | 0,03 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 1.036 | 179.846 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 775 | 171.051 | 0,03 |
| CME Group | US | USD | 692 | 169.621 | 0,03 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 18.561 | 168.010 | 0,03 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 38.920 | 158.123 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 7.073 | 157.170 | 0,03 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 726 | 155.680 | 0,03 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 29.262 | 150.843 | 0,03 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 103.000 | 145.192 | 0,03 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 68.406 | 142.239 | 0,03 |
| Standard Life | GB | GBP | 15.716 | 137.547 | 0,02 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 3.068 | 137.073 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 56.329 | 134.075 | 0,02 |
| First Horizon | US | USD | 6.293 | 133.760 | 0,02 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 4.515 | 133.611 | 0,02 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 6.231 | 131.344 | 0,02 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 498 | 130.231 | 0,02 |
| UMB Financial | US | USD | 1.178 | 126.472 | 0,02 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 75.295 | 123.881 | 0,02 |
| Everest Group | BM | USD | 409 | 123.632 | 0,02 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 2.057 | 122.353 | 0,02 |
| Wintrust Financial | US | USD | 953 | 122.074 | 0,02 |
| Zions Bancorp | US | USD | 2.211 | 119.656 | 0,02 |
| VZ Holding | CH | CHF | 701 | 116.372 | 0,02 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 393.260 | 113.648 | 0,02 |
| Swiss Re | CH | CHF | 826 | 113.389 | 0,02 |
| First American Financial | US | USD | 1.858 | 112.008 | 0,02 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 697.722 | 111.943 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 165.995 | 106.574 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 15.663 | 105.438 | 0,02 |
| Bank OZK | US | USD | 2.535 | 104.351 | 0,02 |
| Admiral Group | GB | GBP | 2.614 | 102.206 | 0,02 |
| Nordnet | SE | SEK | 3.457 | 97.254 | 0,02 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 541 | 97.161 | 0,02 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 39.700 | 96.321 | 0,02 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 61.445 | 94.421 | 0,02 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 111.442 | 92.976 | 0,02 |
| PicS | BR | USD | 9.074 | 91.988 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 1.311 | 88.638 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 903 | 88.233 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 27.348 | 87.606 | 0,02 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 6.328 | 84.955 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 845 | 84.556 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 302 | 84.203 | 0,02 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 354 | 82.460 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 9.306 | 82.356 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 22.266 | 81.937 | 0,01 |
| MetLife | US | USD | 1.194 | 81.815 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 549.805 | 81.271 | 0,01 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 4.361 | 81.253 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 21.681 | 80.472 | 0,01 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 4.781 | 78.385 | 0,01 |
| Block (A) | US | USD | 1.293 | 77.424 | 0,01 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 570 | 76.920 | 0,01 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 25.566 | 75.475 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 283 | 75.062 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 85.976 | 73.860 | 0,01 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 651 | 71.972 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 14.051 | 71.496 | 0,01 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 2.016 | 69.988 | 0,01 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 818 | 69.528 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 4.222 | 69.061 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 1.280 | 68.012 | 0,01 |
| FNB | US | USD | 4.390 | 66.774 | 0,01 |
| Primerica | US | USD | 277 | 66.388 | 0,01 |
| Julius Baer Group | CH | CHF | 942 | 65.790 | 0,01 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 10.882 | 65.408 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 25.454 | 64.950 | 0,01 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 1.333 | 64.464 | 0,01 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 7.844 | 63.325 | 0,01 |
| Brown & Brown | US | USD | 1.222 | 61.666 | 0,01 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 959 | 59.849 | 0,01 |
| Apollo Global Management | US | USD | 543 | 59.644 | 0,01 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 697 | 59.389 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 55.721 | 58.770 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 4.179 | 58.720 | 0,01 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 58 | 58.407 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 7.570 | 56.274 | 0,01 |
| Generali | IT | EUR | 1.282 | 48.835 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 79 | 47.000 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 26.541 | 46.393 | 0,01 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 2.217 | 45.604 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 314 | 45.362 | 0,01 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 977 | 44.609 | 0,01 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 9.228 | 44.120 | 0,01 |
| ORIX | JP | JPY | 1.456 | 41.704 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 11.674 | 39.690 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 10.980 | 39.636 | 0,01 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 43.380 | 39.432 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 23.252 | 38.539 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 44.051 | 38.036 | 0,01 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 485 | 37.716 | 0,01 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 978 | 36.783 | 0,01 |
| Danske Bank | DK | DKK | 834 | 36.523 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 451 | 35.293 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 241 | 34.822 | 0,01 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 7.196 | 34.314 | 0,01 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 13.417 | 33.874 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 426 | 33.660 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 35.816 | 33.276 | 0,01 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 20.645 | 32.698 | 0,01 |
| mBank | PL | PLN | 119 | 31.933 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 785 | 31.044 | 0,01 |
| DB Insurance | KR | KRW | 298 | 28.847 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 1.115 | 28.597 | 0,01 |
| Fiserv | US | USD | 535 | 28.381 | 0,01 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 29.557 | 27.465 | 0,00 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 472 | 26.995 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 29.379 | 26.680 | 0,00 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 976 | 26.587 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 7.558 | 25.774 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 27 | 24.896 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 4.848 | 24.603 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 5.860 | 23.886 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 5.479 | 23.320 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 5.000 | 23.318 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 759 | 22.815 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 5.293 | 22.184 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 224 | 20.819 | 0,00 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 515 | 20.192 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 1.015 | 19.675 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 4.636 | 19.271 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 515 | 18.785 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 279 | 16.082 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 1.029 | 15.697 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 100 | 15.219 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 8.387 | 14.801 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 17.441 | 14.799 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 5.934 | 14.253 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 1.183 | 14.060 | 0,00 |
| iA Financial | CA | CAD | 127 | 13.971 | 0,00 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 681 | 13.561 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 4.285 | 12.485 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 49 | 12.330 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 917 | 11.115 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 149 | 11.021 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 9.474 | 9.521 | 0,00 |
| Brookfield | CA | CAD | 233 | 8.883 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 4.334 | 8.754 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 398 | 7.970 | 0,00 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 54 | 7.830 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 87.682 | 7.677 | 0,00 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 27 | 6.986 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 50 | 6.818 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 27.156 | 6.789 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 428 | 6.282 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 4.357 | 5.409 | 0,00 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 2.171 | 5.190 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 5.958 | 5.139 | 0,00 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 3 | 5.017 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 2.114 | 4.733 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 10.373 | 4.628 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 7.406 | 4.514 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 19.859 | 4.302 | 0,00 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 103 | 4.188 | 0,00 |
| Intact Financial | CA | CAD | 25 | 4.092 | 0,00 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 215 | 3.689 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 4.404 | 3.413 | 0,00 |
| ICICI Bank | IN | INR | 298 | 3.411 | 0,00 |
| Evercore (A) | US | USD | 11 | 3.097 | 0,00 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 24 | 2.856 | 0,00 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 1.201 | 2.665 | 0,00 |
| HDFC Bank | IN | INR | 302 | 2.102 | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 43 | 1.957 | 0,00 |
| Moody's | US | USD | 4 | 1.764 | 0,00 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 504 | 1.743 | 0,00 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 4 | 1.553 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 40 | 1.149 | 0,00 |
| iFAST | SG | SGD | 124 | 725 | 0,00 |
| Banco BPM | IT | EUR | 47 | 579 | 0,00 |
| | | | | **98.633.020** | **17,84** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 3.013 | 553.119 | 0,10 |
| Ventas REIT | US | USD | 4.602 | 343.144 | 0,06 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 1.749 | 297.600 | 0,05 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 2.447 | 259.439 | 0,05 |
| Emaar Properties | AE | AED | 81.769 | 223.979 | 0,04 |
| Realty Income REIT | US | USD | 3.865 | 209.897 | 0,04 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 1.391 | 167.832 | 0,03 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 903 | 156.194 | 0,03 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 1.025 | 151.081 | 0,03 |
| Equinix REIT | US | USD | 162 | 148.002 | 0,03 |
| American Tower REIT | US | USD | 792 | 122.942 | 0,02 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 29.304 | 104.897 | 0,02 |
| CoStar Group | US | USD | 3.484 | 101.993 | 0,02 |
| Macerich REIT | US | USD | 5.035 | 93.027 | 0,02 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 18.829 | 88.454 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 25.093 | 84.928 | 0,02 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 19.762 | 75.314 | 0,01 |
| Prologis REIT | US | USD | 622 | 74.986 | 0,01 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 41.037 | 71.737 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 18.983 | 67.899 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 37.206 | 60.564 | 0,01 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 717 | 54.035 | 0,01 |
| Savills | GB | GBP | 5.486 | 52.523 | 0,01 |
| Vonovia | DE | EUR | 2.195 | 50.289 | 0,01 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 1.634 | 43.062 | 0,01 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 22.020 | 32.214 | 0,01 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 5.607 | 19.123 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 57.415 | 13.807 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 513 | 7.405 | 0,00 |
| | | | | **3.729.486** | **0,67** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | IE | EUR | 5.287.926 | 70.935.407 | 12,83 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 4.140.460 | 64.982.913 | 11,75 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 1.879.349 | 26.060.932 | 4,71 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | IE | GBP | 6.107.045 | 9.735.457 | 1,76 |
| Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY | IE | JPY | 45.247 | 4.512.454 | 0,82 |
| Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 252.001 | 3.894.898 | 0,70 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 97 | 1.779.968 | 0,32 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 2 | 26.686 | 0,00 |
| | | | | **181.928.715** | **32,90** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 54.955 | 1.515.101 | 0,27 |
| Netflix | US | USD | 15.070 | 1.196.798 | 0,22 |
| Spotify Technology | SE | USD | 2.677 | 1.009.801 | 0,18 |
| AT&T | US | USD | 28.369 | 633.341 | 0,11 |
| Orange | FR | EUR | 31.768 | 564.520 | 0,10 |
| Walt Disney | US | USD | 4.827 | 423.003 | 0,08 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 14.819 | 263.996 | 0,05 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 58.111 | 260.411 | 0,05 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 1.480 | 248.732 | 0,04 |
| BT Group | GB | GBP | 97.416 | 244.218 | 0,04 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 13.005 | 228.774 | 0,04 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 250.537 | 168.210 | 0,03 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 3.636 | 147.931 | 0,03 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 165.480 | 129.935 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 13.317 | 118.604 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 46.025 | 117.003 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 596.450 | 83.014 | 0,02 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 51.275 | 69.600 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 17.406 | 63.704 | 0,01 |
| Comcast (A) | US | USD | 2.733 | 62.850 | 0,01 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 13.419 | 61.243 | 0,01 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 826 | 59.980 | 0,01 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 867 | 48.672 | 0,01 |
| Swisscom | CH | CHF | 67 | 48.260 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 21.351 | 45.162 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 1.721 | 41.109 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 112.587 | 40.404 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 1.087 | 39.560 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 395.340 | 38.872 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 4.155 | 37.942 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 7.911 | 34.156 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 168 | 22.312 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 2.016 | 21.492 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 501 | 11.560 | 0,00 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 32 | 929 | 0,00 |
| | | | | **8.101.199** | **1,47** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 52.554 | 438.717 | 0,08 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 40.581 | 376.845 | 0,07 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 2.445 | 125.925 | 0,02 |
| Repsol | ES | EUR | 5.388 | 122.745 | 0,02 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 9.670 | 110.030 | 0,02 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 1.118 | 83.700 | 0,02 |
| | | | | **1.257.962** | **0,23** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 63.290 | 362.344 | 0,07 |
| Iberdrola | ES | EUR | 16.601 | 331.200 | 0,06 |
| Axia Energia | BR | BRL | 17.420 | 185.144 | 0,03 |
| Redeia | ES | EUR | 8.637 | 128.690 | 0,02 |
| Eneva | BR | BRL | 14.098 | 65.651 | 0,01 |
| Equatorial | BR | BRL | 9.041 | 65.164 | 0,01 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 5.417 | 55.077 | 0,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 4.125 | 48.169 | 0,01 |
| | | | | **1.241.439** | **0,22** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 66.801 | 616.703 | 0,11 |
| Vale | BR | BRL | 19.322 | 268.316 | 0,05 |
| Suzano | BR | BRL | 17.892 | 133.957 | 0,02 |
| Minsur | PE | PEN | 61.379 | 89.027 | 0,02 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 16.015 | 62.571 | 0,01 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 828 | 36.461 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 2.138 | 21.549 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 16.050 | 16.769 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **1.245.353** | **0,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 8.430 | 195.903 | 0,04 |
| WEG | BR | BRL | 21.048 | 162.523 | 0,03 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 9.533 | 129.496 | 0,02 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 44.886 | 114.963 | 0,02 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 9.859 | 77.612 | 0,01 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 398 | 48.825 | 0,01 |
| Ferrovial | NL | EUR | 635 | 37.122 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 3.014 | 33.819 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 1.512 | 31.902 | 0,01 |
| Embraer | BR | BRL | 1.795 | 23.752 | 0,00 |
| | | | | **855.917** | **0,15** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 8.119 | 44.257 | 0,01 |
| | | | | **44.257** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 17.132 | 866.559 | 0,16 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 6.980 | 342.038 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 15.574 | 88.067 | 0,02 |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 69.258 | 82.646 | 0,01 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 31.091 | 68.612 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 13.315 | 68.093 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 16.438 | 65.997 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 31.190 | 51.349 | 0,01 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 1.052 | 48.364 | 0,01 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 5.601 | 26.867 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 3.142 | 13.713 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 1.731 | 12.049 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 1.952 | 7.110 | 0,00 |
| | | | | **1.741.464** | **0,31** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 46.470 | 125.298 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 27.685 | 103.282 | 0,02 |
| Viscofan | ES | EUR | 822 | 49.325 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 19.497 | 48.734 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 3.424 | 33.457 | 0,01 |
| Becle | MX | MXN | 6.355 | 4.388 | 0,00 |
| | | | | **364.484** | **0,07** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 3.855 | 25.251 | 0,00 |
| | | | | **25.251** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 209.297 | 2.172.504 | 0,39 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 82.850 | 1.558.401 | 0,28 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 34.170 | 314.972 | 0,06 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 79.423 | 301.325 | 0,05 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 25.357 | 258.132 | 0,05 |
| Gentera | MX | MXN | 103.790 | 230.960 | 0,04 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 62.361 | 192.818 | 0,03 |
| Regional | MX | MXN | 21.425 | 151.142 | 0,03 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 60.517 | 143.497 | 0,03 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 36.938 | 122.054 | 0,02 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 44.041 | 115.404 | 0,02 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 8.129 | 60.238 | 0,01 |
| Bankinter | ES | EUR | 3.877 | 54.921 | 0,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 12.526 | 35.772 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 2.990 | 25.763 | 0,00 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 415 | 3.704 | 0,00 |
| | | | | **5.741.607** | **1,04** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 10.864 | 161.326 | 0,03 |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 5.335 | 27.667 | 0,01 |
| | | | | **188.993** | **0,03** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 5.369.410 | 5.367.180 | 0,97 |
| | | | | **5.367.180** | **0,97** |

# Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 6.180 | 176.858 | 0,03 |
| | | | | **176.858** | **0,03** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 7.019 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Polyus* | RU | USD | 175 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 1 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 46 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 2.400 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 104 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 4.307 | 12.851 | 0,00 |
| | | | | **12.851** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 1.219 | 644 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 4.180 | 0 | 0,00 |
| | | | | **644** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (5) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 430.894.766)** | | | | **534.910.906** | **96,74** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| MSCI Europe VL EUR Net (GS) | EUR | 9.668.159 | 40.536 | 0,01 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 1.234 | 50 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 1.234 | 20 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 3.281 | 6 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 2.488 | (99) | (0,00) |
| | | | **40.513** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 7.737.484 | 54.156 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 1.099.302 | 16.636 | 0,00 |
| | | | **70.792** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 17.892.942 | 3,24 |
| **PN** | | | **552.915.153** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 42,48 |
| EE. UU. | US | 23,75 |
| Reino Unido | GB | 4,72 |
| Alemania | DE | 3,71 |
| Francia | FR | 3,11 |
| Suiza | CH | 2,64 |
| Área de Taiwán | TW | 2,31 |
| Países Bajos | NL | 2,19 |
| China | CN | 1,73 |
| Corea | KR | 1,59 |
| Suecia | SE | 1,17 |
| España | ES | 1,13 |
| Brasil | BR | 1,06 |
| Italia | IT | 0,72 |
| Japón | JP | 0,47 |
| Dinamarca | DK | 0,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,42 |
| Bélgica | BE | 0,38 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| México | MX | 0,31 |
| Sudáfrica | ZA | 0,27 |
| Finlandia | FI | 0,24 |
| Noruega | NO | 0,24 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,17 |
| Tailandia | TH | 0,13 |
| Indonesia | ID | 0,11 |
| Malasia | MY | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,08 |
| Austria | AT | 0,08 |
| Australia | AU | 0,08 |
| Portugal | PT | 0,08 |
| Bermudas | BM | 0,07 |
| Perú | PE | 0,06 |
| Chile | CL | 0,06 |
| Filipinas | PH | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Hungría | HU | 0,04 |
| Singapur | SG | 0,03 |
| Luxemburgo | LU | 0,03 |
| Catar | QA | 0,03 |
| India | IN | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,02 |
| Turquía | TR | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Colombia | CO | 0,00 |
| Arabia Saudí | SA | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,26 |

# Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 19.588 | 1.553.123 | 0,50 |
| Chevron | US | USD | 5.925 | 976.261 | 0,32 |
| Exxon Mobil | US | USD | 4.801 | 634.639 | 0,21 |
| Shell | GB | GBP | 15.790 | 607.992 | 0,20 |
| BP | GB | GBP | 58.709 | 396.790 | 0,13 |
| Valero Energy | US | USD | 1.550 | 331.635 | 0,11 |
| Diamondback Energy | US | USD | 1.738 | 305.470 | 0,10 |
| Cheniere Energy | US | USD | 1.221 | 284.975 | 0,09 |
| Williams | US | USD | 4.018 | 260.129 | 0,08 |
| Baker Hughes | US | USD | 4.261 | 252.067 | 0,08 |
| SLB (US) | US | USD | 4.609 | 222.417 | 0,07 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 108.123 | 142.102 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 671 | 140.822 | 0,05 |
| Galp Energia | PT | EUR | 6.198 | 123.711 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 561 | 123.632 | 0,04 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 3.563 | 97.009 | 0,03 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 2.216 | 89.558 | 0,03 |
| TGS | NO | NOK | 6.393 | 88.275 | 0,03 |
| Var Energi | NO | NOK | 19.699 | 84.816 | 0,03 |
| Equinor | NO | NOK | 2.472 | 84.335 | 0,03 |
| Eni | IT | EUR | 3.346 | 80.294 | 0,03 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 2.612 | 64.377 | 0,02 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 558 | 56.718 | 0,02 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 70.923 | 55.482 | 0,02 |
| PTT (F) | TH | THB | 58.581 | 54.020 | 0,02 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 1.083 | 49.926 | 0,02 |
| Kinder Morgan | US | USD | 1.645 | 45.822 | 0,01 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 6.441 | 45.224 | 0,01 |
| EOG Resources | US | USD | 352 | 42.085 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 485 | 31.509 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 946 | 29.521 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 2.144 | 26.488 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 15.090 | 23.041 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 8.732 | 19.215 | 0,01 |
| Inpex | JP | JPY | 807 | 17.818 | 0,01 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 66.726 | 12.852 | 0,00 |
| Viridien | FR | EUR | 85 | 12.368 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 129.943 | 11.229 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 2.902 | 7.843 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 46 | 6.907 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 395 | 0 | 0,00 |
| | | | | **7.492.497** | **2,43** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Engie | FR | EUR | 14.754 | 414.153 | 0,13 |
| RWE | DE | EUR | 6.318 | 391.608 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 11.140 | 340.585 | 0,11 |
| NextEra Energy | US | USD | 4.008 | 330.124 | 0,11 |
| Ameren | US | USD | 1.613 | 154.827 | 0,05 |
| Severn Trent | GB | GBP | 3.966 | 150.082 | 0,05 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 8.507 | 143.485 | 0,05 |
| Elia Group | BE | EUR | 905 | 128.008 | 0,04 |
| EDP | PT | EUR | 20.640 | 95.831 | 0,03 |
| American Electric Power | US | USD | 784 | 90.879 | 0,03 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 2.344 | 84.252 | 0,03 |
| E.ON | DE | EUR | 3.100 | 58.550 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 18.729 | 58.498 | 0,02 |
| Enel | IT | EUR | 5.648 | 56.054 | 0,02 |
| Talen Energy | US | USD | 172 | 54.177 | 0,02 |
| Southern | US | USD | 646 | 52.841 | 0,02 |
| NRG Energy | US | USD | 395 | 52.025 | 0,02 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 33.408 | 50.253 | 0,02 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 4.857 | 49.783 | 0,02 |
| Snam | IT | EUR | 6.491 | 43.657 | 0,01 |
| National Grid | GB | GBP | 2.683 | 40.754 | 0,01 |
| Duke Energy | US | USD | 359 | 39.267 | 0,01 |
| Constellation Energy | US | USD | 129 | 34.390 | 0,01 |
| Sempra | US | USD | 419 | 33.637 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 43.412 | 26.491 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 7.447 | 25.477 | 0,01 |
| Perusahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 255.477 | 24.449 | 0,01 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 716 | 21.914 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 60.046 | 21.605 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 8 | 526 | 0,00 |
| | | | | **3.068.182** | **0,99** |
| **Materiales** | | | | | |
| Air Liquide | FR | EUR | 4.807 | 879.983 | 0,29 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 8.825 | 750.708 | 0,24 |
| Linde | US | EUR | 1.084 | 467.367 | 0,15 |
| Linde | US | USD | 1.072 | 461.614 | 0,15 |
| Holcim | CH | CHF | 3.988 | 314.915 | 0,10 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 2.597 | 205.553 | 0,07 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 1.191 | 186.493 | 0,06 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 3.436 | 179.734 | 0,06 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 43.116 | 170.434 | 0,06 |
| Steel Dynamics | US | USD | 805 | 156.932 | 0,05 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 3.001 | 153.360 | 0,05 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 1.679 | 142.802 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 4.559 | 124.684 | 0,04 |
| Ecolab | US | USD | 557 | 123.958 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 2.440 | 120.095 | 0,04 |
| Nucor | US | USD | 599 | 114.662 | 0,04 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 2.688 | 111.597 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 558 | 105.075 | 0,03 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 2.866 | 101.493 | 0,03 |
| CRH (US) | IE | USD | 919 | 92.351 | 0,03 |
| Symrise | DE | EUR | 1.184 | 89.081 | 0,03 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 35.411 | 86.053 | 0,03 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 6.479 | 76.765 | 0,02 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 950 | 74.222 | 0,02 |
| Fertiglobe | AE | AED | 85.022 | 73.814 | 0,02 |
| SIG Group | CH | CHF | 4.971 | 68.619 | 0,02 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 1.374 | 68.210 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 3.192 | 65.326 | 0,02 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 25.480 | 64.057 | 0,02 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 432 | 62.639 | 0,02 |
| Aris Mining | CA | CAD | 4.002 | 61.247 | 0,02 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 6.491 | 60.897 | 0,02 |
| Vulcan Materials | US | USD | 233 | 59.971 | 0,02 |
| Methanex (US) | CA | USD | 1.078 | 59.851 | 0,02 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 1.835 | 59.283 | 0,02 |
| Coeur Mining | US | USD | 3.828 | 57.840 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 8.361 | 57.090 | 0,02 |
| Crown Holdings | US | USD | 630 | 52.877 | 0,02 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 279 | 51.338 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 1.139 | 50.693 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 77.491 | 49.935 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 1.615 | 48.391 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 3.511 | 47.181 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 285.199 | 45.486 | 0,01 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 3.708 | 43.950 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 17.186 | 43.543 | 0,01 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 643 | 40.851 | 0,01 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 679 | 40.602 | 0,01 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 112.864 | 38.123 | 0,01 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 1.489 | 37.913 | 0,01 |
| International Paper | US | USD | 1.408 | 37.623 | 0,01 |
| IGO | AU | AUD | 7.888 | 36.827 | 0,01 |
| Nutrien | CA | CAD | 539 | 34.943 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 1.570 | 34.248 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 8.191 | 34.034 | 0,01 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 3.319 | 33.802 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 39.154 | 33.359 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 1.982 | 33.337 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 1.195 | 30.843 | 0,01 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 682 | 30.423 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 15.227 | 29.630 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 313 | 29.320 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 12.306 | 28.921 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 9.215 | 27.035 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 676 | 26.368 | 0,01 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 516 | 25.752 | 0,01 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 1.425 | 25.194 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 640 | 25.088 | 0,01 |
| Antofagasta | CL | GBP | 608 | 24.989 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 363 | 24.740 | 0,01 |
| Borregaard | NO | NOK | 1.766 | 24.699 | 0,01 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 15.009 | 24.256 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 2.798 | 24.064 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 407 | 22.270 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 13.957 | 22.202 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 850 | 21.932 | 0,01 |
| Robertet | FR | EUR | 25 | 20.037 | 0,01 |
| Elopak | NO | NOK | 5.870 | 19.252 | 0,01 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 149 | 18.916 | 0,01 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 479 | 17.401 | 0,01 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 219 | 15.536 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 5.486 | 15.254 | 0,00 |
| Rio2 | CA | CAD | 9.284 | 14.977 | 0,00 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 226 | 14.709 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 56 | 14.265 | 0,00 |
| Aura Minerals | US | USD | 194 | 13.894 | 0,00 |
| Metro Mining | AU | AUD | 17.353 | 13.832 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 134 | 12.641 | 0,00 |
| Orla Mining | CA | CAD | 1.088 | 12.229 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 985 | 11.036 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 16.400 | 9.078 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 7.676 | 8.175 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 992 | 6.919 | 0,00 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 386 | 6.206 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 14 | 3.662 | 0,00 |
| | | | | **7.693.576** | **2,49** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens | DE | EUR | 5.721 | 1.444.748 | 0,47 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 4.148 | 1.114.083 | 0,36 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 5.221 | 942.779 | 0,31 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 63.412 | 867.716 | 0,28 |
| Airbus | NL | EUR | 4.227 | 739.155 | 0,24 |
| Safran | FR | EUR | 2.686 | 733.198 | 0,24 |
| Caterpillar | US | USD | 786 | 598.319 | 0,19 |
| BAE Systems | GB | GBP | 25.289 | 597.981 | 0,19 |
| Vinci | FR | EUR | 3.861 | 496.190 | 0,16 |
| RELX | GB | GBP | 14.415 | 447.562 | 0,14 |
| General Electric (US) | US | USD | 1.779 | 440.358 | 0,14 |
| GE Vernova | US | USD | 429 | 398.895 | 0,13 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 12.031 | 356.492 | 0,12 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 17.203 | 278.269 | 0,09 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 8.475 | 276.544 | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Sandvik | SE | SEK | 7.685 | 273.400 | 0,09 |
| Legrand | FR | EUR | 1.712 | 259.912 | 0,08 |
| Experian | IE | GBP | 8.022 | 249.734 | 0,08 |
| Union Pacific | US | USD | 1.024 | 232.048 | 0,08 |
| Honeywell International | US | USD | 1.197 | 218.673 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 8.348 | 218.015 | 0,07 |
| Kone (B) | FI | EUR | 3.290 | 178.309 | 0,06 |
| Uber Technologies | US | USD | 2.744 | 173.405 | 0,06 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 211 | 162.347 | 0,05 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 1.820 | 155.559 | 0,05 |
| Quanta Services | US | USD | 246 | 148.440 | 0,05 |
| CSX | US | USD | 3.825 | 146.775 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 1.431 | 145.905 | 0,05 |
| General Dynamics | US | USD | 498 | 145.123 | 0,05 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 1.847 | 143.388 | 0,05 |
| Northrop Grumman | US | USD | 281 | 137.865 | 0,04 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 504 | 137.205 | 0,04 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 3.108 | 133.475 | 0,04 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 5.452 | 133.437 | 0,04 |
| Trane Technologies | IE | USD | 306 | 129.927 | 0,04 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 441 | 128.328 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 708 | 122.495 | 0,04 |
| TransDigm Group | US | USD | 117 | 115.537 | 0,04 |
| FedEx | US | USD | 346 | 115.515 | 0,04 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 7.367 | 105.931 | 0,03 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 68 | 105.571 | 0,03 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 2.038 | 103.691 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 805 | 100.380 | 0,03 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 979 | 96.955 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 1.412 | 93.801 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 346 | 92.010 | 0,03 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 329 | 90.281 | 0,03 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 8.887 | 87.505 | 0,03 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 6.302 | 80.504 | 0,03 |
| Verisk Analytics | US | USD | 506 | 80.385 | 0,03 |
| DSV | DK | DKK | 382 | 79.757 | 0,03 |
| SGS | CH | CHF | 861 | 79.374 | 0,03 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 1.435 | 78.588 | 0,03 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 257 | 76.471 | 0,02 |
| WW Grainger | US | USD | 73 | 71.817 | 0,02 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 1.410 | 71.058 | 0,02 |
| Woodward | US | USD | 228 | 69.939 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 88 | 64.145 | 0,02 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 2.985 | 63.255 | 0,02 |
| Axon Enterprise | US | USD | 185 | 63.041 | 0,02 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 345 | 62.737 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 296 | 62.250 | 0,02 |
| Rockwell Automation | US | USD | 177 | 61.679 | 0,02 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 269 | 61.499 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 2.175 | 60.721 | 0,02 |
| Johnson Controls International | US | USD | 461 | 57.070 | 0,02 |
| United Rentals | US | USD | 70 | 56.853 | 0,02 |
| Geberit | CH | CHF | 95 | 54.482 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 681 | 51.576 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 737 | 49.440 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 103 | 45.268 | 0,01 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 409 | 44.696 | 0,01 |
| Hexcel | US | USD | 551 | 43.688 | 0,01 |
| Boeing | US | USD | 218 | 42.469 | 0,01 |
| Mitie Group | GB | GBP | 20.773 | 41.797 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 96 | 41.786 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 103 | 40.946 | 0,01 |
| Volution Group | GB | GBP | 5.746 | 40.845 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 2.120 | 39.660 | 0,01 |
| Mitsui | JP | JPY | 1.234 | 39.383 | 0,01 |
| Waste Management | US | USD | 197 | 39.122 | 0,01 |
| Bunzl | GB | GBP | 1.381 | 38.733 | 0,01 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 1.543 | 38.234 | 0,01 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 6.577 | 37.589 | 0,01 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 27.859 | 37.458 | 0,01 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 2.944 | 36.280 | 0,01 |
| Verisure | GB | EUR | 3.401 | 36.078 | 0,01 |
| Hensoldt | DE | EUR | 467 | 36.027 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 8.412 | 35.233 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 2.654 | 35.006 | 0,01 |
| Saab | SE | SEK | 668 | 34.716 | 0,01 |
| Nabtesco | JP | JPY | 1.221 | 34.337 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 2.955 | 34.009 | 0,01 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 1.097 | 33.691 | 0,01 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 1.704 | 33.284 | 0,01 |
| Marubeni | JP | JPY | 1.001 | 33.092 | 0,01 |
| Deere | US | USD | 66 | 33.073 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 62 | 30.290 | 0,01 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 312 | 30.288 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 728 | 29.748 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 359 | 27.294 | 0,01 |
| Komatsu | JP | JPY | 750 | 27.072 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 3.143 | 26.995 | 0,01 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 377 | 26.891 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 172 | 26.664 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 5.008 | 26.140 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 1.777 | 25.522 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 124 | 25.489 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 345 | 25.450 | 0,01 |
| FANUC | JP | JPY | 666 | 24.908 | 0,01 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 947 | 24.688 | 0,01 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 4.341 | 24.199 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 413 | 23.783 | 0,01 |
| Zigup | GB | GBP | 5.113 | 23.766 | 0,01 |
| SWCC | JP | JPY | 270 | 23.395 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 1.233 | 23.230 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 1.311 | 22.694 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 2.576 | 22.528 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 123 | 22.456 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 1.898 | 22.102 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 143 | 21.632 | 0,01 |
| Keller Group | GB | GBP | 811 | 20.989 | 0,01 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 5.666 | 20.457 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 158 | 20.000 | 0,01 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 73 | 19.350 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 51 | 17.293 | 0,01 |
| Taisei | JP | JPY | 183 | 16.914 | 0,01 |
| Ecopro | KR | KRW | 189 | 16.736 | 0,01 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 2.154 | 15.800 | 0,01 |
| Nikkiso | JP | JPY | 1.070 | 15.446 | 0,01 |
| Air China (A) | CN | CNY | 17.960 | 15.127 | 0,00 |
| Acuity | US | USD | 52 | 12.791 | 0,00 |
| NIDEC | JP | JPY | 968 | 12.659 | 0,00 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 2.581 | 12.592 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 1.776 | 12.376 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 222 | 11.776 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 78 | 11.647 | 0,00 |
| THK | JP | JPY | 340 | 10.831 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 1.806 | 10.661 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 38 | 10.207 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 1.869 | 9.823 | 0,00 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 725 | 9.361 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 540 | 9.230 | 0,00 |
| Airman | JP | JPY | 830 | 9.228 | 0,00 |
| Sankyu | JP | JPY | 196 | 8.971 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 70 | 8.464 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 248 | 7.107 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 27 | 7.081 | 0,00 |
| DO & Co | AT | EUR | 36 | 6.272 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 646 | 5.883 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 191 | 5.429 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 184 | 3.647 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 23 | 3.120 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 191 | 1.063 | 0,00 |
| | | | | **18.081.927** | **5,86** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 36.853 | 6.305.762 | 2,04 |
| Apple | US | USD | 21.348 | 4.949.871 | 1,60 |
| Microsoft | US | USD | 11.951 | 4.103.945 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 58.580 | 3.427.048 | 1,11 |
| ASML Holding | NL | EUR | 2.345 | 2.866.658 | 0,93 |
| Alphabet (A) | US | USD | 8.927 | 2.851.474 | 0,92 |
| Broadcom | US | USD | 7.931 | 2.792.431 | 0,90 |
| Alphabet (C) | US | USD | 6.540 | 2.070.652 | 0,67 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 3.666 | 1.900.393 | 0,62 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 14.245 | 1.816.957 | 0,59 |
| SK Hynix | KR | KRW | 1.758 | 1.319.739 | 0,43 |
| SAP | DE | EUR | 8.605 | 1.252.022 | 0,41 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 3.645 | 1.077.620 | 0,35 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 19.270 | 992.592 | 0,32 |
| MediaTek | TW | TWD | 10.382 | 734.437 | 0,24 |
| Lam Research | US | USD | 3.170 | 691.145 | 0,22 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 9.912 | 585.925 | 0,19 |
| Oracle | US | USD | 3.980 | 551.462 | 0,18 |
| Intel | US | USD | 6.738 | 536.015 | 0,17 |
| Applied Materials | US | USD | 1.373 | 455.934 | 0,15 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 66.582 | 397.763 | 0,13 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 27.455 | 360.251 | 0,12 |
| Analog Devices | US | USD | 1.036 | 353.017 | 0,11 |
| Salesforce | US | USD | 2.192 | 330.688 | 0,11 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 12.782 | 306.889 | 0,10 |
| KLA-Tencor | US | USD | 206 | 303.005 | 0,10 |
| Intuit | US | USD | 811 | 268.657 | 0,09 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 280 | 261.406 | 0,08 |
| Amphenol (A) | US | USD | 2.075 | 258.683 | 0,08 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 457 | 254.442 | 0,08 |
| Western Digital | US | USD | 683 | 252.493 | 0,08 |
| Synopsys | US | USD | 609 | 249.456 | 0,08 |
| Microchip Technology | US | USD | 3.181 | 249.075 | 0,08 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 873 | 242.719 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 2.646 | 242.032 | 0,08 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 4.771 | 219.531 | 0,07 |
| Arista Networks | US | USD | 1.488 | 216.414 | 0,07 |
| Adobe | US | USD | 1.037 | 214.961 | 0,07 |
| Texas Instruments | US | USD | 852 | 201.619 | 0,07 |
| Motorola Solutions | US | USD | 516 | 192.055 | 0,06 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 230 | 191.045 | 0,06 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 3.257 | 186.535 | 0,06 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 137 | 183.514 | 0,06 |
| Halma | GB | GBP | 3.414 | 174.169 | 0,06 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 20.477 | 173.174 | 0,06 |
| Marvell Technology | US | USD | 1.219 | 170.440 | 0,06 |
| ServiceNow | US | USD | 2.161 | 161.173 | 0,05 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 15.681 | 157.768 | 0,05 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 11.001 | 148.311 | 0,05 |
| Sage Group | GB | GBP | 12.979 | 131.745 | 0,04 |
| AppLovin (A) | US | USD | 350 | 131.555 | 0,04 |
| Wistron | TW | TWD | 32.541 | 121.206 | 0,04 |
| Ciena | US | USD | 281 | 120.829 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 1.139 | 118.401 | 0,04 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 441 | 107.844 | 0,03 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 2.351 | 106.040 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 46.823 | 99.450 | 0,03 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 8.478 | 93.642 | 0,03 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 407 | 86.984 | 0,03 |
| Capgemini | FR | EUR | 824 | 84.885 | 0,03 |
| Computacenter | GB | GBP | 1.945 | 84.493 | 0,03 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Arrow Electronics | US | USD | 523 | 83.339 | 0,03 |
| Dell Technologies © | US | USD | 449 | 78.682 | 0,03 |
| Avnet | US | USD | 1.083 | 76.804 | 0,02 |
| Accenture (A) | IE | USD | 503 | 76.572 | 0,02 |
| Qnity Electronics | US | USD | 632 | 75.633 | 0,02 |
| Scout24 | DE | EUR | 1.058 | 75.138 | 0,02 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 135 | 73.977 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 19.759 | 73.714 | 0,02 |
| Fair Issac | US | USD | 88 | 73.618 | 0,02 |
| Cisco Systems | US | USD | 941 | 72.920 | 0,02 |
| ASMPT | SG | HKD | 3.582 | 63.659 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 587 | 62.925 | 0,02 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 244 | 60.379 | 0,02 |
| Dynatrace | US | USD | 1.947 | 60.102 | 0,02 |
| Insight Enterprises | US | USD | 938 | 58.749 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 567 | 58.551 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 468 | 57.485 | 0,02 |
| Temenos | CH | CHF | 709 | 57.051 | 0,02 |
| Logitech International | CH | CHF | 672 | 56.217 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 428 | 52.909 | 0,02 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 2.172 | 47.428 | 0,02 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 35.997 | 46.063 | 0,01 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 4.343 | 46.062 | 0,01 |
| Autodesk | US | USD | 220 | 44.476 | 0,01 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 518 | 43.004 | 0,01 |
| Reply | IT | EUR | 432 | 40.698 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 1.083 | 40.421 | 0,01 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 6.491 | 37.273 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 385 | 36.953 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 75 | 36.359 | 0,01 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 2.007 | 34.246 | 0,01 |
| Qorvo | US | USD | 435 | 33.768 | 0,01 |
| Rorze | JP | JPY | 1.583 | 32.085 | 0,01 |
| Silergy | CN | TWD | 2.730 | 31.646 | 0,01 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 635 | 30.017 | 0,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 1.054 | 29.398 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 188 | 28.738 | 0,01 |
| Keyence | JP | JPY | 67 | 26.046 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 488 | 26.041 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 25.703 | 24.117 | 0,01 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 2.424 | 23.874 | 0,01 |
| Lasertec | JP | JPY | 106 | 23.798 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 59 | 23.750 | 0,01 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 653 | 22.689 | 0,01 |
| MongoDB (A) | US | USD | 104 | 22.247 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 626 | 21.951 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 251 | 21.647 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 177 | 21.560 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 1.128 | 21.537 | 0,01 |
| Kakao | KR | KRW | 685 | 18.737 | 0,01 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 4.068 | 18.569 | 0,01 |
| Enplas | JP | JPY | 196 | 18.237 | 0,01 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 2.263 | 17.833 | 0,01 |
| CDW | US | USD | 152 | 17.579 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 304 | 17.393 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 411 | 16.378 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 37 | 16.111 | 0,01 |
| Renishaw | GB | GBP | 293 | 16.052 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 331 | 15.849 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 1.682 | 13.966 | 0,00 |
| SUMCO | JP | JPY | 990 | 13.387 | 0,00 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 707 | 12.904 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 270 | 12.329 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 103 | 12.178 | 0,00 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 3.658 | 11.028 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 2.365 | 9.331 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 4.139 | 9.259 | 0,00 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 2.090 | 8.234 | 0,00 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 468 | 8.231 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 84 | 8.056 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 504 | 7.982 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 767 | 7.453 | 0,00 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 876 | 7.039 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 432 | 6.769 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 464 | 6.287 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 4.179 | 5.740 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 310 | 4.441 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 822 | 3.892 | 0,00 |
| | | | | **52.098.001** | **16,88** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 15.522 | 3.417.680 | 1,11 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 61.320 | 859.925 | 0,28 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 4.812 | 778.557 | 0,25 |
| Tesla | US | USD | 2.110 | 680.013 | 0,22 |
| Home Depot | US | USD | 1.733 | 484.668 | 0,16 |
| Compass Group | GB | USD | 16.844 | 405.703 | 0,13 |
| Prosus | NL | EUR | 9.051 | 371.719 | 0,12 |
| Hermes International | FR | EUR | 204 | 331.167 | 0,11 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 1.067 | 312.873 | 0,10 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 3.550 | 302.646 | 0,10 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 5.514 | 273.428 | 0,09 |
| TJX | US | USD | 1.955 | 260.755 | 0,08 |
| Next | GB | GBP | 1.524 | 228.347 | 0,07 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 667 | 204.913 | 0,07 |
| NetEase | CN | HKD | 10.077 | 199.334 | 0,06 |
| Ross Stores | US | USD | 932 | 180.733 | 0,06 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 379 | 171.289 | 0,06 |
| Lowe's Cos | US | USD | 833 | 168.228 | 0,05 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 1.358 | 165.721 | 0,05 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 3.608 | 165.217 | 0,05 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 1.946 | 163.247 | 0,05 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 569 | 157.056 | 0,05 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 836 | 151.357 | 0,05 |
| eBay | US | USD | 1.683 | 145.621 | 0,05 |
| Moncler | IT | EUR | 2.430 | 124.493 | 0,04 |
| General Motors (US) | US | USD | 1.867 | 122.042 | 0,04 |
| Marriott International (A) | US | USD | 383 | 117.934 | 0,04 |
| Kia | KR | KRW | 1.265 | 110.890 | 0,04 |
| Yum! Brands | US | USD | 751 | 102.009 | 0,03 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 3.063 | 94.456 | 0,03 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 2.165 | 90.443 | 0,03 |
| DoorDash (A) | US | USD | 607 | 88.128 | 0,03 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 351 | 86.073 | 0,03 |
| Garmin | CH | USD | 373 | 79.510 | 0,03 |
| Evolution | SE | SEK | 1.324 | 79.006 | 0,03 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 7.004 | 62.483 | 0,02 |
| PulteGroup | US | USD | 596 | 62.299 | 0,02 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 1.426 | 58.816 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 12.638 | 58.635 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 3.391 | 58.486 | 0,02 |
| NIO (A) | CN | HKD | 10.654 | 57.579 | 0,02 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 1.208 | 57.458 | 0,02 |
| Tapestry | US | USD | 455 | 55.993 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 23.218 | 55.841 | 0,02 |
| National Vision Holdings | US | USD | 2.753 | 54.022 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 1.396 | 52.484 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 178 | 51.157 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 1.791 | 50.138 | 0,02 |
| Informa | GB | GBP | 5.261 | 48.271 | 0,02 |
| Bellway | GB | GBP | 2.168 | 47.867 | 0,02 |
| LCI Industries | US | USD | 433 | 43.722 | 0,01 |
| Synsam | SE | SEK | 7.869 | 41.358 | 0,01 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 3.240 | 39.752 | 0,01 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 251 | 38.934 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 17.379 | 38.533 | 0,01 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 2.277 | 37.132 | 0,01 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 1.247 | 35.627 | 0,01 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 248 | 35.560 | 0,01 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 84 | 33.584 | 0,01 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 230 | 33.545 | 0,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 1.148 | 33.472 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 4.937 | 33.079 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 4.662 | 32.561 | 0,01 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 226 | 31.176 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 120 | 29.901 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 26.303 | 29.478 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 196 | 28.168 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 102 | 27.874 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 4.121 | 26.740 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 56.735 | 26.459 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 52 | 25.659 | 0,01 |
| Avolta | CH | CHF | 510 | 23.889 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 9.749 | 22.667 | 0,01 |
| Nintendo | JP | JPY | 535 | 22.224 | 0,01 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 2.525 | 21.979 | 0,01 |
| Sony Group | JP | JPY | 1.287 | 21.718 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 212 | 20.634 | 0,01 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 819 | 20.545 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 1.046 | 20.005 | 0,01 |
| Yonex | JP | JPY | 1.374 | 19.783 | 0,01 |
| Saizeriya | JP | JPY | 707 | 19.645 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 1.773 | 19.538 | 0,01 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 3.750 | 19.462 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 3.577 | 19.411 | 0,01 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 220 | 18.930 | 0,01 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 9.417 | 18.863 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 3.699 | 18.328 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 2.211 | 16.308 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 173 | 16.004 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 203 | 15.652 | 0,01 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 1.840 | 15.490 | 0,01 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 1.422 | 14.412 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 196 | 14.337 | 0,00 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 1.497 | 14.218 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 599 | 13.649 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 9.130 | 11.946 | 0,00 |
| Doshisha | JP | JPY | 623 | 11.090 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 3.350 | 9.239 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 2.660 | 8.227 | 0,00 |
| Food & Life | JP | JPY | 162 | 8.025 | 0,00 |
| Seiren | JP | JPY | 455 | 7.862 | 0,00 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 798 | 6.531 | 0,00 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 518 | 6.229 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 111 | 5.672 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 615 | 3.041 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 1.992 | 1.318 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 35 | 1.017 | 0,00 |
| | | | | **13.736.912** | **4,45** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 7.387 | 829.498 | 0,27 |
| L'Oreal | FR | EUR | 1.984 | 726.143 | 0,24 |
| Costco Wholesale | US | USD | 830 | 715.227 | 0,23 |
| Nestle | CH | CHF | 8.080 | 695.907 | 0,23 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 10.132 | 652.477 | 0,21 |
| Coca-Cola | US | USD | 7.452 | 498.846 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 8.565 | 342.782 | 0,11 |
| Tesco | GB | GBP | 56.927 | 317.687 | 0,10 |
| Diageo | GB | GBP | 18.009 | 306.679 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 5.581 | 302.267 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 3.709 | 245.314 | 0,08 |

# Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 2.584 | 208.284 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 3.277 | 163.038 | 0,05 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 116 | 148.014 | 0,05 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 1.237 | 142.707 | 0,05 |
| Target | US | USD | 1.237 | 136.073 | 0,04 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 2.694 | 133.488 | 0,04 |
| Dollar Tree | US | USD | 1.427 | 118.098 | 0,04 |
| Church & Dwight | US | USD | 1.401 | 115.747 | 0,04 |
| Bunge Global | US | USD | 1.044 | 115.675 | 0,04 |
| Darling Ingredients | US | USD | 2.122 | 114.805 | 0,04 |
| PepsiCo | US | USD | 642 | 86.314 | 0,03 |
| Mowi | NO | NOK | 4.537 | 85.504 | 0,03 |
| Axfood | SE | SEK | 2.959 | 77.457 | 0,03 |
| Cranswick | GB | GBP | 1.186 | 74.029 | 0,02 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 1.327 | 69.336 | 0,02 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 10.315 | 64.987 | 0,02 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 16.850 | 64.137 | 0,02 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 891 | 60.583 | 0,02 |
| AG Barr | GB | GBP | 6.953 | 51.599 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 607 | 44.133 | 0,01 |
| Premier Foods | GB | GBP | 19.032 | 43.559 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 37.556 | 42.779 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 7.878 | 39.468 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 500 | 38.970 | 0,01 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 8.617 | 32.930 | 0,01 |
| Freshpet | US | USD | 581 | 32.741 | 0,01 |
| Intercos | IT | EUR | 2.322 | 28.148 | 0,01 |
| Essity (B) | SE | SEK | 1.225 | 27.823 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 2.776 | 25.788 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 294 | 22.361 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 11.543 | 21.872 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 1.460 | 21.590 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 11.804 | 21.145 | 0,01 |
| Kewpie | JP | JPY | 867 | 19.613 | 0,01 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 677 | 18.540 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 48.225 | 16.097 | 0,01 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 108.840 | 15.588 | 0,01 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 4.728 | 13.873 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 1.748 | 13.838 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 2.582 | 13.382 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 3.332 | 11.437 | 0,00 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 539 | 10.968 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 1.787 | 9.993 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 115.694 | 9.725 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 340 | 9.457 | 0,00 |
| Nissui | JP | JPY | 1.406 | 9.317 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 26.933 | 8.945 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 14.034 | 8.350 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 103 | 7.288 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 2.304 | 6.710 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 693 | 6.518 | 0,00 |
| | | | | **8.315.648** | **2,69** |

### Asistencia sanitaria

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Roche Holding | CH | CHF | 3.846 | 1.334.242 | 0,43 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 8.028 | 1.296.342 | 0,42 |
| Novartis | CH | CHF | 10.026 | 1.266.032 | 0,41 |
| Eli Lilly | US | USD | 949 | 754.520 | 0,24 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 3.235 | 633.599 | 0,21 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 14.911 | 543.277 | 0,18 |
| GSK | GB | GBP | 21.074 | 470.493 | 0,15 |
| AbbVie | US | USD | 2.248 | 407.756 | 0,13 |
| Sanofi | FR | EUR | 4.670 | 372.720 | 0,12 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 1.082 | 340.410 | 0,11 |
| Merck & Co | US | USD | 3.162 | 298.229 | 0,10 |
| Amgen | US | USD | 759 | 225.853 | 0,07 |
| Haleon | GB | GBP | 57.332 | 225.668 | 0,07 |
| Bayer | DE | EUR | 5.784 | 220.086 | 0,07 |
| Lonza Group | CH | CHF | 394 | 205.547 | 0,07 |
| Gilead Sciences | US | USD | 1.812 | 203.802 | 0,07 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 1.074 | 194.717 | 0,06 |
| Galderma Group | CH | CHF | 1.027 | 183.369 | 0,06 |
| Argenx | NL | EUR | 272 | 181.380 | 0,06 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 2.625 | 178.847 | 0,06 |
| Pfizer | US | USD | 7.267 | 165.714 | 0,05 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 417 | 161.878 | 0,05 |
| Alcon | CH | CHF | 2.483 | 157.504 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 3.063 | 157.228 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 356 | 144.736 | 0,05 |
| Cencora | US | USD | 545 | 141.824 | 0,05 |
| UCB | BE | EUR | 609 | 140.770 | 0,05 |
| McKesson | US | USD | 197 | 135.596 | 0,04 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 1.733 | 134.111 | 0,04 |
| CVS Health | US | USD | 1.844 | 130.626 | 0,04 |
| Centene | US | USD | 2.869 | 130.364 | 0,04 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 361 | 128.475 | 0,04 |
| Medtronic | IE | USD | 1.652 | 113.158 | 0,04 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 284 | 103.716 | 0,03 |
| Stryker | US | USD | 382 | 103.308 | 0,03 |
| Fresenius | DE | EUR | 2.389 | 98.558 | 0,03 |
| Cigna Group | US | USD | 394 | 97.817 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 161 | 96.960 | 0,03 |
| Ipsen | FR | EUR | 570 | 95.149 | 0,03 |
| Genmab | DK | DKK | 404 | 91.454 | 0,03 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 550 | 90.928 | 0,03 |
| Danaher | US | USD | 565 | 86.422 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 1.209 | 84.744 | 0,03 |
| Merck | DE | EUR | 749 | 82.402 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 512 | 81.972 | 0,03 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 3.592 | 80.429 | 0,03 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 308 | 77.979 | 0,03 |
| Waters | US | USD | 296 | 77.282 | 0,03 |
| ResMed | US | USD | 367 | 66.766 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 543 | 62.815 | 0,02 |
| Becton Dickinson | US | USD | 495 | 62.489 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 1.266 | 61.742 | 0,02 |
| Biogen | US | USD | 367 | 60.126 | 0,02 |
| Elevance Health | US | USD | 188 | 59.853 | 0,02 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 1.332 | 57.075 | 0,02 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 5.510 | 54.702 | 0,02 |
| Zoetis (A) | US | USD | 552 | 53.933 | 0,02 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 1.314 | 52.189 | 0,02 |
| STERIS | US | USD | 281 | 51.663 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 14.119 | 51.186 | 0,02 |
| Cooper | US | USD | 949 | 50.886 | 0,02 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 3.763 | 49.532 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 938 | 46.897 | 0,02 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 1.209 | 46.697 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 472 | 45.962 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 2.335 | 45.102 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 91 | 43.182 | 0,01 |
| Orion (B) | FI | EUR | 605 | 41.545 | 0,01 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 172 | 38.375 | 0,01 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 1.314 | 38.146 | 0,01 |
| HCA Healthcare | US | USD | 101 | 37.298 | 0,01 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 704 | 37.097 | 0,01 |
| Insulet | US | USD | 228 | 32.811 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 2.113 | 31.502 | 0,01 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 37 | 31.238 | 0,01 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 320 | 29.424 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 415 | 28.963 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 808 | 28.385 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 57 | 27.892 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 223 | 25.814 | 0,01 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 384 | 23.803 | 0,01 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 1.328 | 23.776 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 443 | 23.462 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 109 | 23.346 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 22.955 | 21.243 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 246 | 20.746 | 0,01 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 4.206 | 19.844 | 0,01 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 90 | 19.653 | 0,01 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 512 | 17.866 | 0,01 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 56 | 17.677 | 0,01 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 9.025 | 17.092 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 321 | 16.434 | 0,01 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 1.187 | 16.361 | 0,01 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 15.195 | 15.879 | 0,01 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 26.607 | 15.761 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 265 | 15.358 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 5.739 | 14.567 | 0,00 |
| M3 | JP | JPY | 1.773 | 14.527 | 0,00 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 986 | 13.662 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 120 | 13.634 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 366 | 13.134 | 0,00 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 1.037 | 13.055 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 1.943 | 12.885 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 6.026 | 12.206 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 62 | 12.085 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 375 | 11.171 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 2.791 | 10.598 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 2.969 | 9.610 | 0,00 |
| GNI Group | JP | JPY | 580 | 9.266 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 45 | 9.219 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 1.233 | 7.910 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 1.219 | 7.358 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 919 | 6.739 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 1.102 | 5.427 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 460 | 5.332 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 358 | 4.914 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 2.141 | 2.885 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 391 | 2.710 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 874 | 2.472 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 3.515 | 2.441 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 157 | 2.249 | 0,00 |
| | | | | **14.707.637** | **4,76** |

### Servicios financieros

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | IE | EUR | 2.790.977 | 13.530.657 | 4,38 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 1.635.450 | 10.589.539 | 3,43 |
| VanEck Defense UCITS ETF | IE | USD | 42.700 | 2.388.929 | 0,77 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 318.891 | 1.993.388 | 0,65 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 114.352 | 1.785.851 | 0,58 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 5.054 | 1.351.815 | 0,44 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 2.588 | 1.047.690 | 0,34 |
| UBS Group | CH | CHF | 26.124 | 982.023 | 0,32 |
| Visa | US | USD | 3.086 | 866.762 | 0,28 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 11.061 | 725.842 | 0,24 |
| Mastercard (A) | US | USD | 1.590 | 685.796 | 0,22 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 7.366 | 657.259 | 0,21 |
| Investor (B) | SE | SEK | 17.325 | 598.446 | 0,19 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 1.150 | 587.457 | 0,19 |
| Allianz | DE | EUR | 1.495 | 581.675 | 0,19 |
| Bank of America | US | USD | 12.075 | 550.530 | 0,18 |
| AXA | FR | EUR | 12.699 | 519.907 | 0,17 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 442.815 | 511.052 | 0,17 |
| ING Groep | NL | EUR | 19.512 | 483.009 | 0,16 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 1.833 | 479.551 | 0,16 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 35.278 | 429.663 | 0,14 |
| NatWest Group | GB | GBP | 62.720 | 424.917 | 0,14 |
| Wells Fargo | US | USD | 6.048 | 422.979 | 0,14 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 433.904 | 417.328 | 0,14 |

# Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs Group | US | USD | 493 | 388.352 | 0,13 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 24.192 | 386.835 | 0,13 |
| Morgan Stanley | US | USD | 1.846 | 297.484 | 0,10 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 13.235 | 285.426 | 0,09 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 19.638 | 249.625 | 0,08 |
| 3i Group | GB | GBP | 8.282 | 245.653 | 0,08 |
| Societe Generale | FR | EUR | 3.579 | 244.919 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 41.886 | 241.890 | 0,08 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 2.514 | 236.853 | 0,08 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 305.522 | 234.423 | 0,08 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 32.117 | 222.393 | 0,07 |
| KBC Group | BE | EUR | 1.896 | 214.720 | 0,07 |
| Progressive | US | USD | 1.242 | 211.699 | 0,07 |
| DNB Bank | NO | NOK | 8.200 | 211.104 | 0,07 |
| S&P Global | US | USD | 558 | 204.344 | 0,07 |
| Commerzbank | DE | EUR | 5.648 | 198.879 | 0,06 |
| NN Group | NL | EUR | 2.663 | 197.832 | 0,06 |
| Blackrock | US | USD | 209 | 189.002 | 0,06 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 328.868 | 181.958 | 0,06 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 1.506 | 172.247 | 0,06 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 118.161 | 166.481 | 0,05 |
| Travelers | US | USD | 638 | 165.304 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 165 | 157.745 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 822 | 156.258 | 0,05 |
| Aviva | GB | GBP | 21.220 | 153.196 | 0,05 |
| Aon (A) | GB | USD | 580 | 152.709 | 0,05 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 1.056 | 149.888 | 0,05 |
| Euronext | NL | EUR | 959 | 137.083 | 0,04 |
| XP (A) | BR | USD | 8.372 | 135.621 | 0,04 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 2.023 | 130.599 | 0,04 |
| OTP Bank | HU | HUF | 1.091 | 124.447 | 0,04 |
| Wise (A) | GB | GBP | 10.195 | 124.104 | 0,04 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 17.755 | 113.232 | 0,04 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 24.323 | 109.468 | 0,04 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 6.464 | 105.666 | 0,03 |
| Northern Trust | US | USD | 730 | 103.570 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 203 | 102.027 | 0,03 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 578 | 100.400 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 433 | 95.490 | 0,03 |
| CME Group | US | USD | 386 | 94.692 | 0,03 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 10.362 | 93.798 | 0,03 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 21.727 | 88.272 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 3.949 | 87.741 | 0,03 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 406 | 86.909 | 0,03 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 16.336 | 84.209 | 0,03 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 57.500 | 81.054 | 0,03 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 38.188 | 79.405 | 0,03 |
| Standard Life | GB | GBP | 8.774 | 76.791 | 0,02 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 1.713 | 76.522 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 31.446 | 74.847 | 0,02 |
| First Horizon | US | USD | 3.513 | 74.672 | 0,02 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 2.521 | 74.594 | 0,02 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 3.479 | 73.328 | 0,02 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 278 | 72.702 | 0,02 |
| UMB Financial | US | USD | 658 | 70.604 | 0,02 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 42.034 | 69.157 | 0,02 |
| Everest Group | BM | USD | 229 | 69.018 | 0,02 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 1.149 | 68.304 | 0,02 |
| Wintrust Financial | US | USD | 532 | 68.148 | 0,02 |
| Zions Bancorp | US | USD | 1.234 | 66.799 | 0,02 |
| VZ Holding | CH | CHF | 391 | 64.969 | 0,02 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 219.539 | 63.444 | 0,02 |
| Swiss Re | CH | CHF | 461 | 63.304 | 0,02 |
| First American Financial | US | USD | 1.037 | 62.530 | 0,02 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 389.531 | 62.497 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 92.667 | 59.495 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 8.744 | 58.861 | 0,02 |
| Bank OZK | US | USD | 1.415 | 58.255 | 0,02 |
| Admiral Group | GB | GBP | 1.459 | 57.061 | 0,02 |
| Nordnet | SE | SEK | 1.930 | 54.296 | 0,02 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 302 | 54.241 | 0,02 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 22.163 | 53.771 | 0,02 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 34.302 | 52.711 | 0,02 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 62.213 | 51.904 | 0,02 |
| PicS | BR | USD | 5.066 | 51.356 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 732 | 49.482 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 504 | 49.257 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 15.267 | 48.906 | 0,02 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 3.533 | 47.427 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 472 | 47.204 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 169 | 47.007 | 0,02 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 197 | 46.037 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 5.195 | 45.979 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 12.430 | 45.742 | 0,01 |
| MetLife | US | USD | 667 | 45.674 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 306.930 | 45.370 | 0,01 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 2.435 | 45.363 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 12.103 | 44.924 | 0,01 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 2.669 | 43.761 | 0,01 |
| Block (A) | US | USD | 722 | 43.222 | 0,01 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 318 | 42.941 | 0,01 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 14.274 | 42.137 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 158 | 41.903 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 47.997 | 41.233 | 0,01 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 363 | 40.182 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 7.844 | 39.913 | 0,01 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 1.126 | 39.076 | 0,01 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 457 | 38.815 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 2.357 | 38.558 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 715 | 37.968 | 0,01 |
| FNB | US | USD | 2.451 | 37.277 | 0,01 |
| Primerica | US | USD | 155 | 37.061 | 0,01 |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Julius Baer Group | CH | CHF | 526 | 36.730 | 0,01 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 6.075 | 36.516 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 14.210 | 36.259 | 0,01 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 744 | 35.988 | 0,01 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 4.380 | 35.355 | 0,01 |
| Brown & Brown | US | USD | 682 | 34.426 | 0,01 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 535 | 33.411 | 0,01 |
| Apollo Global Management | US | USD | 303 | 33.296 | 0,01 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 389 | 33.155 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 31.106 | 32.809 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 2.333 | 32.781 | 0,01 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 33 | 32.608 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 4.226 | 31.415 | 0,01 |
| Generali | IT | EUR | 716 | 27.264 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 44 | 26.239 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 14.816 | 25.899 | 0,01 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 1.238 | 25.462 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 175 | 25.323 | 0,01 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 545 | 24.905 | 0,01 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 5.152 | 24.630 | 0,01 |
| ORIX | JP | JPY | 813 | 23.284 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 6.517 | 22.157 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 6.129 | 22.127 | 0,01 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 24.219 | 22.015 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 12.981 | 21.515 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 24.592 | 21.234 | 0,01 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 271 | 21.057 | 0,01 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 546 | 20.535 | 0,01 |
| Danske Bank | DK | DKK | 466 | 20.390 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 252 | 19.703 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 135 | 19.439 | 0,01 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 4.017 | 19.156 | 0,01 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 7.490 | 18.910 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 238 | 18.791 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 19.994 | 18.576 | 0,01 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 11.525 | 18.254 | 0,01 |
| mBank | PL | PLN | 67 | 17.827 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 438 | 17.330 | 0,01 |
| DB Insurance | KR | KRW | 167 | 16.104 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 623 | 15.965 | 0,01 |
| Fiserv | US | USD | 299 | 15.844 | 0,01 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 16.500 | 15.332 | 0,00 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 264 | 15.071 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 16.401 | 14.894 | 0,00 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 545 | 14.843 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 4.219 | 14.388 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 15 | 13.899 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 2.706 | 13.735 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 3.271 | 13.334 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 3.058 | 13.019 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 2.791 | 13.017 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 424 | 12.737 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 2.955 | 12.384 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 125 | 11.622 | 0,00 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 287 | 11.272 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 567 | 10.984 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 2.588 | 10.758 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 287 | 10.486 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 156 | 8.978 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 574 | 8.763 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 56 | 8.495 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 4.682 | 8.263 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 9.736 | 8.262 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 3.313 | 7.957 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 660 | 7.849 | 0,00 |
| iA Financial | CA | CAD | 71 | 7.799 | 0,00 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 380 | 7.571 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 2.392 | 6.970 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 28 | 6.883 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 512 | 6.206 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 83 | 6.153 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 5.289 | 5.315 | 0,00 |
| Brookfield | CA | CAD | 130 | 4.958 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 2.419 | 4.887 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 222 | 4.450 | 0,00 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 30 | 4.371 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 48.949 | 4.286 | 0,00 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 15 | 3.900 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 28 | 3.806 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 15.160 | 3.790 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 239 | 3.507 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 2.432 | 3.020 | 0,00 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 1.212 | 2.897 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 3.326 | 2.869 | 0,00 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 2 | 2.801 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 1.180 | 2.642 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 5.791 | 2.584 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 4.134 | 2.520 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 11.086 | 2.402 | 0,00 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 57 | 2.338 | 0,00 |
| Intact Financial | CA | CAD | 14 | 2.284 | 0,00 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 120 | 2.059 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 2.459 | 1.905 | 0,00 |
| ICICI Bank | IN | INR | 167 | 1.904 | 0,00 |
| Evercore (A) | US | USD | 6 | 1.729 | 0,00 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 14 | 1.595 | 0,00 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 670 | 1.488 | 0,00 |
| HDFC Bank | IN | INR | 169 | 1.173 | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 24 | 1.092 | 0,00 |
| Moody's | US | USD | 3 | 985 | 0,00 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 282 | 973 | 0,00 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 2 | 867 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 22 | 641 | 0,00 |
| iFAST | SG | SGD | 69 | 405 | 0,00 |
| Banco BPM | IT | EUR | 26 | 323 | 0,00 |
| | | | | **55.027.045** | **17,82** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 1.682 | 308.783 | 0,10 |
| Ventas REIT | US | USD | 2.569 | 191.563 | 0,06 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 977 | 166.138 | 0,05 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 1.366 | 144.834 | 0,05 |
| Emaar Properties | AE | AED | 45.648 | 125.037 | 0,04 |
| Realty Income REIT | US | USD | 2.158 | 117.177 | 0,04 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 777 | 93.693 | 0,03 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 504 | 87.197 | 0,03 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 572 | 84.347 | 0,03 |
| Equinix REIT | US | USD | 91 | 82.623 | 0,03 |
| American Tower REIT | US | USD | 442 | 68.634 | 0,02 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 16.360 | 58.563 | 0,02 |
| CoStar Group | US | USD | 1.945 | 56.939 | 0,02 |
| Macerich REIT | US | USD | 2.811 | 51.933 | 0,02 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 10.511 | 49.379 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 14.008 | 47.411 | 0,02 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 11.033 | 42.047 | 0,01 |
| Prologis REIT | US | USD | 347 | 41.861 | 0,01 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 22.910 | 40.050 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 10.597 | 37.905 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 20.770 | 33.810 | 0,01 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 400 | 30.165 | 0,01 |
| Savills | GB | GBP | 3.063 | 29.323 | 0,01 |
| Vonovia | DE | EUR | 1.225 | 28.076 | 0,01 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 912 | 24.043 | 0,01 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 12.293 | 17.984 | 0,01 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 3.130 | 10.676 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 32.052 | 7.708 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 287 | 4.134 | 0,00 |
| | | | | **2.082.033** | **0,67** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | IE | EUR | 2.948.267 | 39.549.826 | 12,81 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 2.308.501 | 36.231.030 | 11,74 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 1.047.825 | 14.530.195 | 4,71 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | IE | GBP | 3.404.965 | 5.427.975 | 1,76 |
| Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY | IE | JPY | 25.237 | 2.516.874 | 0,82 |
| Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 140.502 | 2.171.589 | 0,70 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 54 | 993.690 | 0,32 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1 | 14.900 | 0,00 |
| | | | | **101.436.079** | **32,86** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 30.681 | 845.868 | 0,27 |
| Netflix | US | USD | 8.413 | 668.121 | 0,22 |
| Spotify Technology | SE | USD | 1.495 | 563.762 | 0,18 |
| AT&T | US | USD | 15.837 | 353.567 | 0,11 |
| Orange | FR | EUR | 17.736 | 315.167 | 0,10 |
| Walt Disney | US | USD | 2.695 | 236.145 | 0,08 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 8.273 | 147.384 | 0,05 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 32.443 | 145.385 | 0,05 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 826 | 138.857 | 0,04 |
| BT Group | GB | GBP | 54.386 | 136.345 | 0,04 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 7.260 | 127.723 | 0,04 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 139.872 | 93.910 | 0,03 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 2.030 | 82.584 | 0,03 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 92.386 | 72.542 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 7.434 | 66.211 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 25.694 | 65.317 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 332.970 | 46.343 | 0,02 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 28.626 | 38.857 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 9.717 | 35.563 | 0,01 |
| Comcast (A) | US | USD | 1.526 | 35.086 | 0,01 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 7.492 | 34.192 | 0,01 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 461 | 33.484 | 0,01 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 484 | 27.173 | 0,01 |
| Swisscom | CH | CHF | 37 | 26.943 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 11.919 | 25.212 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 961 | 22.950 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 62.852 | 22.555 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 607 | 22.084 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 220.699 | 21.700 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 2.320 | 21.181 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 4.416 | 19.068 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 94 | 12.456 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 1.125 | 11.998 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 280 | 6.454 | 0,00 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 18 | 519 | 0,00 |
| | | | | **4.522.706** | **1,47** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 29.340 | 244.930 | 0,08 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 22.655 | 210.380 | 0,07 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 1.365 | 70.315 | 0,02 |
| Repsol | ES | EUR | 3.008 | 68.528 | 0,02 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 5.399 | 61.426 | 0,02 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 624 | 46.726 | 0,02 |
| | | | | **702.305** | **0,23** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 35.333 | 202.288 | 0,07 |
| Iberdrola | ES | EUR | 9.268 | 184.906 | 0,06 |
| Axia Energia | BR | BRL | 9.725 | 103.362 | 0,03 |
| Redeia | ES | EUR | 4.822 | 71.846 | 0,02 |
| Eneva | BR | BRL | 7.871 | 36.652 | 0,01 |
| Equatorial | BR | BRL | 5.047 | 36.380 | 0,01 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 3.024 | 30.749 | 0,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 2.303 | 26.892 | 0,01 |
| | | | | **693.075** | **0,22** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 37.293 | 344.285 | 0,11 |
| Vale | BR | BRL | 10.787 | 149.798 | 0,05 |
| Suzano | BR | BRL | 9.988 | 74.782 | 0,02 |
| Minsur | PE | PEN | 34.266 | 49.702 | 0,02 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 8.941 | 34.930 | 0,01 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 462 | 20.356 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 1.193 | 12.030 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 8.960 | 9.361 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **695.244** | **0,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 4.706 | 109.371 | 0,04 |
| WEG | BR | BRL | 11.750 | 90.729 | 0,03 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 5.322 | 72.295 | 0,02 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 25.059 | 64.181 | 0,02 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 5.504 | 43.327 | 0,01 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 222 | 27.258 | 0,01 |
| Ferrovial | NL | EUR | 355 | 20.725 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 1.682 | 18.880 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 844 | 17.810 | 0,01 |
| Embraer | BR | BRL | 1.002 | 13.260 | 0,00 |
| | | | | **477.836** | **0,15** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 4.532 | 24.706 | 0,01 |
| | | | | **24.706** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 9.565 | 483.792 | 0,16 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 3.897 | 190.955 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 8.694 | 49.164 | 0,02 |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 38.666 | 46.140 | 0,01 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 17.358 | 38.306 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 7.434 | 38.014 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 9.177 | 36.844 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 17.412 | 28.666 | 0,01 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 587 | 26.999 | 0,01 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 3.127 | 15.000 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 1.754 | 7.655 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 966 | 6.726 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 1.090 | 3.969 | 0,00 |
| | | | | **972.230** | **0,31** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 25.942 | 69.948 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 15.455 | 57.658 | 0,02 |
| Viscofan | ES | EUR | 459 | 27.538 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 10.884 | 27.206 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 1.911 | 18.678 | 0,01 |
| Becle | MX | MXN | 3.548 | 2.450 | 0,00 |
| | | | | **203.478** | **0,07** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 2.152 | 14.096 | 0,00 |
| | | | | **14.096** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 116.849 | 1.212.890 | 0,39 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 46.254 | 870.041 | 0,28 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 19.076 | 175.839 | 0,06 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 44.341 | 168.225 | 0,05 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 14.156 | 144.108 | 0,05 |
| Gentera | MX | MXN | 57.945 | 128.942 | 0,04 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 34.813 | 107.641 | 0,03 |
| Regional | MX | MXN | 11.962 | 84.381 | 0,03 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 33.786 | 80.113 | 0,03 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 20.622 | 68.142 | 0,02 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 24.588 | 64.429 | 0,02 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 4.539 | 33.630 | 0,01 |
| Bankinter | ES | EUR | 2.165 | 30.662 | 0,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 6.993 | 19.971 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 1.669 | 14.382 | 0,00 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 232 | 2.068 | 0,00 |
| | | | | **3.205.464** | **1,04** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 6.065 | 90.067 | 0,03 |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 2.979 | 15.446 | 0,01 |
| | | | | **105.513** | **0,03** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 2.842.669 | 2.841.488 | 0,92 |
| | | | | **2.841.488** | **0,92** |

# Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 3.450 | 98.738 | 0,03 |
| | | | | **98.738** | **0,03** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 3.919 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Polyus* | RU | USD | 98 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 1 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 26 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 1.340 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 58 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 2.404 | 7.174 | 0,00 |
| | | | | **7.174** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 680 | 360 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 2.334 | 0 | 0,00 |
| | | | | **360** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (14) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste EUR 241.285.663)** | | | | **298.303.936** | **96,63** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| MSCI Europe VL EUR Net (GS) | EUR | 5.390.477 | 22.601 | 0,01 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 689 | 28 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 689 | 11 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 1.832 | 4 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 1.389 | (55) | (0,00) |
| | | | **22.589** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 4.319.470 | 30.232 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 613.688 | 9.287 | 0,00 |
| | | | **39.519** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 10.341.372 | 3,35 |
| **PN** | | | **308.707.416** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 42,43 |
| EE. UU. | US | 23,75 |
| Reino Unido | GB | 4,72 |
| Alemania | DE | 3,66 |
| Francia | FR | 3,11 |
| Suiza | CH | 2,64 |
| Área de Taiwán | TW | 2,31 |
| Países Bajos | NL | 2,19 |
| China | CN | 1,73 |
| Corea | KR | 1,59 |
| Suecia | SE | 1,17 |
| España | ES | 1,13 |
| Brasil | BR | 1,06 |
| Italia | IT | 0,72 |
| Japón | JP | 0,47 |
| Dinamarca | DK | 0,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,42 |
| Bélgica | BE | 0,38 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| México | MX | 0,31 |
| Sudáfrica | ZA | 0,27 |
| Finlandia | FI | 0,24 |
| Noruega | NO | 0,24 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,17 |
| Tailandia | TH | 0,13 |
| Indonesia | ID | 0,11 |
| Malasia | MY | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,08 |
| Austria | AT | 0,08 |
| Australia | AU | 0,08 |
| Portugal | PT | 0,08 |
| Bermudas | BM | 0,07 |
| Perú | PE | 0,06 |
| Chile | CL | 0,06 |
| Filipinas | PH | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Hungría | HU | 0,04 |
| Singapur | SG | 0,03 |
| Luxemburgo | LU | 0,03 |
| Catar | QA | 0,03 |
| India | IN | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,02 |
| Turquía | TR | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Colombia | CO | 0,00 |
| Arabia Saudí | SA | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,37 |

# Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| TotalEnergies | FR | EUR | 14.289 | 1.132.968 | 0,50 |
| Chevron | US | USD | 4.322 | 712.121 | 0,32 |
| Exxon Mobil | US | USD | 3.503 | 463.006 | 0,21 |
| Shell | GB | GBP | 11.518 | 443.484 | 0,20 |
| BP | GB | GBP | 42.831 | 289.480 | 0,13 |
| Valero Energy | US | USD | 1.131 | 241.903 | 0,11 |
| Diamondback Energy | US | USD | 1.268 | 222.862 | 0,10 |
| Cheniere Energy | US | USD | 891 | 207.904 | 0,09 |
| Williams | US | USD | 2.931 | 189.735 | 0,08 |
| Baker Hughes | US | USD | 3.108 | 183.856 | 0,08 |
| SLB (US) | US | USD | 3.362 | 162.241 | 0,07 |
| PetroChina (H) | CN | HKD | 78.852 | 103.632 | 0,05 |
| Marathon Petroleum | US | USD | 490 | 102.747 | 0,05 |
| Galp Energia | PT | EUR | 4.521 | 90.238 | 0,04 |
| Targa Resources | US | USD | 409 | 90.216 | 0,04 |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 2.599 | 70.761 | 0,03 |
| Canadian Natural Resources (CA) | CA | CAD | 1.617 | 65.352 | 0,03 |
| TGS | NO | NOK | 4.664 | 64.406 | 0,03 |
| Var Energi | NO | NOK | 14.374 | 61.891 | 0,03 |
| Equinor | NO | NOK | 1.803 | 61.516 | 0,03 |
| Eni | IT | EUR | 2.440 | 58.568 | 0,03 |
| Cenovus Energy | CA | CAD | 1.906 | 46.977 | 0,02 |
| Cameco (CA) | CA | CAD | 407 | 41.377 | 0,02 |
| Adnoc Gas | AE | AED | 51.723 | 40.462 | 0,02 |
| PTT (F) | TH | THB | 42.722 | 39.395 | 0,02 |
| Golar LNG (US) | BM | USD | 791 | 36.432 | 0,02 |
| Kinder Morgan | US | USD | 1.200 | 33.416 | 0,01 |
| Yellow Cake (London) | GB | GBP | 4.699 | 32.992 | 0,01 |
| EOG Resources | US | USD | 257 | 30.691 | 0,01 |
| TechnipFMC | GB | USD | 354 | 22.992 | 0,01 |
| ORLEN | PL | PLN | 690 | 21.529 | 0,01 |
| Uranium Energy | CA | USD | 1.564 | 19.324 | 0,01 |
| PetroChina (A) | CN | CNY | 11.005 | 16.803 | 0,01 |
| China Merchants Energy Shipping (A) | CN | CNY | 6.368 | 14.013 | 0,01 |
| Inpex | JP | JPY | 588 | 12.999 | 0,01 |
| Star Petroleum Refining (F) | TH | THB | 48.662 | 9.373 | 0,00 |
| Viridien | FR | EUR | 62 | 9.019 | 0,00 |
| Medco Energi Internasional | ID | IDR | 94.765 | 8.189 | 0,00 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation (A) | CN | CNY | 2.116 | 5.720 | 0,00 |
| Phillips 66 | US | USD | 33 | 5.037 | 0,00 |
| Novatek Joint Stock* | RU | RUB | 288 | 0 | 0,00 |
| | | | | **5.465.627** | **2,43** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Engie | FR | EUR | 10.762 | 302.093 | 0,13 |
| RWE | DE | EUR | 4.609 | 285.649 | 0,13 |
| SSE | GB | GBP | 8.125 | 248.431 | 0,11 |
| NextEra Energy | US | USD | 2.923 | 240.746 | 0,11 |
| Ameren | US | USD | 1.176 | 112.909 | 0,05 |
| Severn Trent | GB | GBP | 2.893 | 109.473 | 0,05 |
| United Utilities Group | GB | GBP | 6.205 | 104.662 | 0,05 |
| Elia Group | BE | EUR | 660 | 93.372 | 0,04 |
| EDP | PT | EUR | 15.055 | 69.901 | 0,03 |
| American Electric Power | US | USD | 572 | 66.274 | 0,03 |
| Veolia Environnement (FR) | FR | EUR | 1.710 | 61.455 | 0,03 |
| E.ON | DE | EUR | 2.261 | 42.708 | 0,02 |
| Tenaga Nasional | MY | MYR | 13.659 | 42.662 | 0,02 |
| Enel | IT | EUR | 4.120 | 40.887 | 0,02 |
| Talen Energy | US | USD | 126 | 39.509 | 0,02 |
| Southern | US | USD | 471 | 38.535 | 0,02 |
| NRG Energy | US | USD | 288 | 37.940 | 0,02 |
| Gulf Development (F) | TH | THB | 24.364 | 36.649 | 0,02 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | IT | EUR | 3.543 | 36.313 | 0,02 |
| Snam | IT | EUR | 4.735 | 31.844 | 0,01 |
| National Grid | GB | GBP | 1.957 | 29.727 | 0,01 |
| Duke Energy | US | USD | 262 | 28.636 | 0,01 |
| Constellation Energy | US | USD | 94 | 25.079 | 0,01 |
| Sempra | US | USD | 305 | 24.530 | 0,01 |
| Manila Water | PH | PHP | 31.660 | 19.320 | 0,01 |
| China Yangtze Power (A) | CN | CNY | 5.431 | 18.580 | 0,01 |
| Perúsahaan Gas Negara Persero (B) | ID | IDR | 186.314 | 17.830 | 0,01 |
| Osaka Gas | JP | JPY | 522 | 15.987 | 0,01 |
| Emirates Central Cooling Systems | AE | AED | 43.790 | 15.756 | 0,01 |
| CMS Energy | US | USD | 6 | 383 | 0,00 |
| | | | | **2.237.840** | **0,99** |
| **Materiales** | | | | | |
| Air Liquide | FR | EUR | 3.506 | 641.887 | 0,29 |
| Rio Tinto | GB | GBP | 6.437 | 547.585 | 0,24 |
| Linde | US | EUR | 791 | 340.909 | 0,15 |
| Linde | US | USD | 782 | 336.651 | 0,15 |
| Holcim | CH | CHF | 2.909 | 229.707 | 0,10 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 1.894 | 149.905 | 0,07 |
| Sika (BR) | CH | CHF | 869 | 136.033 | 0,06 |
| Novonesis Novozymes (B) | DK | DKK | 2.506 | 131.102 | 0,06 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 31.446 | 124.306 | 0,06 |
| Steel Dynamics | US | USD | 587 | 114.459 | 0,05 |
| Endeavour Mining | GB | GBP | 2.189 | 111.865 | 0,05 |
| Rio Tinto ADR | GB | USD | 1.225 | 104.143 | 0,05 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 3.325 | 90.947 | 0,04 |
| Ecolab | US | USD | 406 | 90.398 | 0,04 |
| Freeport-McMoRan | US | USD | 1.780 | 87.596 | 0,04 |
| Nucor | US | USD | 437 | 83.618 | 0,04 |
| Anglo American (UK) | GB | GBP | 1.961 | 81.406 | 0,04 |
| Heidelberg Materials | DE | EUR | 407 | 76.644 | 0,03 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 2.091 | 74.035 | 0,03 |
| CRH (US) | IE | USD | 670 | 67.348 | 0,03 |
| Symrise | DE | EUR | 864 | 64.978 | 0,03 |
| Nan Ya Plastics | TW | TWD | 25.824 | 62.757 | 0,03 |
| Impala Platinum Holdings | ZA | ZAR | 4.725 | 55.983 | 0,02 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR | CL | USD | 693 | 54.147 | 0,02 |
| Fertiglobe | AE | AED | 62.015 | 53.840 | 0,02 |
| SIG Group | CH | CHF | 3.626 | 50.053 | 0,02 |
| Teck Resources (B) | CA | CAD | 1.003 | 49.761 | 0,02 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 2.328 | 47.654 | 0,02 |
| SOUTH32 | AU | AUD | 18.589 | 46.731 | 0,02 |
| Southern Copper (US) | US | USD | 315 | 45.686 | 0,02 |
| Aris Mining | CA | CAD | 2.919 | 44.675 | 0,02 |
| Norsk Hydro | NO | NOK | 4.736 | 44.426 | 0,02 |
| Vulcan Materials | US | USD | 170 | 43.734 | 0,02 |
| Methanex (US) | CA | USD | 786 | 43.663 | 0,02 |
| Smurfit WestRock | IE | USD | 1.338 | 43.249 | 0,02 |
| Coeur Mining | US | USD | 2.793 | 42.192 | 0,02 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 6.099 | 41.648 | 0,02 |
| Crown Holdings | US | USD | 460 | 38.561 | 0,02 |
| Packaging Corp of America | US | USD | 204 | 37.438 | 0,02 |
| Pan American Silver | CA | CAD | 831 | 36.982 | 0,02 |
| Nickel Industries | AU | AUD | 56.531 | 36.429 | 0,02 |
| DPM Metals CDI | CA | AUD | 1.178 | 35.303 | 0,02 |
| Harmony Gold Mining | ZA | ZAR | 2.561 | 34.408 | 0,02 |
| Merdeka Copper Gold | ID | IDR | 208.060 | 33.183 | 0,01 |
| Lynas Rare Earths | AU | AUD | 2.705 | 32.063 | 0,01 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 12.534 | 31.755 | 0,01 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 469 | 29.798 | 0,01 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 495 | 29.610 | 0,01 |
| Vale Indonesia | ID | IDR | 82.337 | 27.811 | 0,01 |
| UPM-Kymmene | FI | EUR | 1.086 | 27.659 | 0,01 |
| International Paper | US | USD | 1.026 | 27.437 | 0,01 |
| IGO | AU | AUD | 5.755 | 26.866 | 0,01 |
| Nutrien | CA | CAD | 393 | 25.492 | 0,01 |
| ERO Copper | CA | CAD | 1.145 | 24.985 | 0,01 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 5.973 | 24.820 | 0,01 |
| Osaka Soda | JP | JPY | 2.421 | 24.659 | 0,01 |
| Alphamin Resources | MU | CAD | 28.564 | 24.336 | 0,01 |
| Zijin Gold International | HK | HKD | 1.446 | 24.312 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | USD | 872 | 22.501 | 0,01 |
| Boliden (SE) | SE | SEK | 498 | 22.191 | 0,01 |
| CMOC Group (H) | CN | HKD | 11.108 | 21.616 | 0,01 |
| Wacker Chemie | DE | EUR | 228 | 21.390 | 0,01 |
| CMOC Group (A) | CN | CNY | 8.974 | 21.092 | 0,01 |
| Champion Iron | AU | AUD | 6.722 | 19.723 | 0,01 |
| DuPont de Nemours | US | USD | 493 | 19.229 | 0,01 |
| Akzo Nobel | NL | EUR | 377 | 18.784 | 0,01 |
| Evonik Industries | DE | EUR | 1.039 | 18.377 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical | JP | JPY | 467 | 18.295 | 0,01 |
| Antofagasta | CL | GBP | 444 | 18.227 | 0,01 |
| Valterra Platinum | ZA | ZAR | 265 | 18.042 | 0,01 |
| Borregaard | NO | NOK | 1.288 | 18.016 | 0,01 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 10.948 | 17.693 | 0,01 |
| ATALAYA MINING COPPER | ES | GBP | 2.041 | 17.555 | 0,01 |
| MP Materials | US | USD | 297 | 16.246 | 0,01 |
| ECORA RESOURCES | GB | GBP | 10.182 | 16.197 | 0,01 |
| Eldorado Gold | CA | CAD | 620 | 16.000 | 0,01 |
| Robertet | FR | EUR | 18 | 14.616 | 0,01 |
| Elopak | NO | NOK | 4.281 | 14.043 | 0,01 |
| C Uyemura & Co | JP | JPY | 109 | 13.800 | 0,01 |
| Gold Fields | ZA | ZAR | 349 | 12.690 | 0,01 |
| KGHM Polska Miedz (BR) | PL | PLN | 159 | 11.330 | 0,01 |
| Sumitomo Chemical | JP | JPY | 4.002 | 11.128 | 0,00 |
| Rio2 | CA | CAD | 6.772 | 10.925 | 0,00 |
| Yamato Kogyo | JP | JPY | 165 | 10.730 | 0,00 |
| Air Products and Chemicals | US | USD | 41 | 10.403 | 0,00 |
| Aura Minerals | US | USD | 141 | 10.134 | 0,00 |
| Metro Mining | AU | AUD | 12.659 | 10.091 | 0,00 |
| Newmont | US | USD | 98 | 9.219 | 0,00 |
| Orla Mining | CA | CAD | 794 | 8.920 | 0,00 |
| Wanhua Chemical Group (A) | CN | CNY | 718 | 8.048 | 0,00 |
| Polymetals Resources | AU | AUD | 11.964 | 6.623 | 0,00 |
| Meridian Mining | GB | GBP | 5.600 | 5.964 | 0,00 |
| Hexpol | SE | SEK | 723 | 5.047 | 0,00 |
| KeePer Technical Laboratory | JP | JPY | 282 | 4.528 | 0,00 |
| POSCO | KR | KRW | 10 | 2.670 | 0,00 |
| | | | | **5.611.711** | **2,49** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Siemens | DE | EUR | 4.173 | 1.053.835 | 0,47 |
| Schneider Electric (FR) | FR | EUR | 3.025 | 812.640 | 0,36 |
| Siemens Energy | DE | EUR | 3.808 | 687.686 | 0,31 |
| Rolls-Royce Holdings | GB | GBP | 46.254 | 632.934 | 0,28 |
| Airbus | NL | EUR | 3.083 | 539.158 | 0,24 |
| Safran | FR | EUR | 1.959 | 534.813 | 0,24 |
| Caterpillar | US | USD | 573 | 436.329 | 0,19 |
| BAE Systems | GB | GBP | 18.447 | 436.182 | 0,19 |
| Vinci | FR | EUR | 2.817 | 361.933 | 0,16 |
| RELX | GB | GBP | 10.514 | 326.463 | 0,14 |
| General Electric (US) | US | USD | 1.297 | 321.135 | 0,14 |
| GE Vernova | US | USD | 313 | 290.898 | 0,13 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 8.776 | 260.034 | 0,12 |
| Atlas Copco (A) | SE | SEK | 12.548 | 202.976 | 0,09 |
| Assa Abloy (B) | SE | SEK | 6.182 | 201.718 | 0,09 |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Sandvik | SE | SEK | 5.606 | 199.424 | 0,09 |
| Legrand | FR | EUR | 1.249 | 189.586 | 0,08 |
| Experian | IE | GBP | 5.852 | 182.162 | 0,08 |
| Union Pacific | US | USD | 747 | 169.223 | 0,08 |
| Honeywell International | US | USD | 873 | 159.469 | 0,07 |
| Vestas Wind Systems | DK | DKK | 6.089 | 159.026 | 0,07 |
| Kone (B) | FI | EUR | 2.400 | 130.063 | 0,06 |
| Uber Technologies | US | USD | 2.001 | 126.457 | 0,06 |
| Parker-Hannifin | US | USD | 154 | 118.393 | 0,05 |
| ABB (CH) | CH | CHF | 1.328 | 113.469 | 0,05 |
| Quanta Services | US | USD | 179 | 108.251 | 0,05 |
| CSX | US | USD | 2.790 | 107.037 | 0,05 |
| PACCAR | US | USD | 1.043 | 106.402 | 0,05 |
| General Dynamics | US | USD | 363 | 105.832 | 0,05 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 1.347 | 104.591 | 0,05 |
| Northrop Grumman | US | USD | 205 | 100.539 | 0,04 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 368 | 100.058 | 0,04 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 2.267 | 97.360 | 0,04 |
| Epiroc (A) | SE | SEK | 3.976 | 97.333 | 0,04 |
| Trane Technologies | IE | USD | 223 | 94.750 | 0,04 |
| MTU Aero Engines | DE | EUR | 321 | 93.606 | 0,04 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 517 | 89.332 | 0,04 |
| TransDigm Group | US | USD | 85 | 84.256 | 0,04 |
| FedEx | US | USD | 252 | 84.240 | 0,04 |
| Atlas Copco (B) | SE | SEK | 5.374 | 77.269 | 0,03 |
| Comfort Systems USA | US | USD | 50 | 76.988 | 0,03 |
| Alfa Laval | SE | SEK | 1.486 | 75.635 | 0,03 |
| 3M | US | USD | 587 | 73.203 | 0,03 |
| Knorr-Bremse | DE | EUR | 714 | 70.721 | 0,03 |
| Wolters Kluwer | NL | EUR | 1.030 | 68.421 | 0,03 |
| Norfolk Southern | US | USD | 252 | 67.099 | 0,03 |
| Vertiv Holdings | US | USD | 240 | 65.838 | 0,03 |
| International Container Terminal Services | PH | PHP | 6.481 | 63.815 | 0,03 |
| Babcock International Group | GB | GBP | 4.597 | 58.722 | 0,03 |
| Verisk Analytics | US | USD | 369 | 58.622 | 0,03 |
| DSV | DK | DKK | 279 | 58.177 | 0,03 |
| SGS | CH | CHF | 628 | 57.897 | 0,03 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 1.046 | 57.313 | 0,03 |
| Schindler Holding | CH | CHF | 187 | 55.780 | 0,02 |
| WW Grainger | US | USD | 53 | 52.373 | 0,02 |
| Deutsche Post | DE | EUR | 1.029 | 51.831 | 0,02 |
| Woodward | US | USD | 167 | 51.003 | 0,02 |
| HD Hyundai Electric | KR | KRW | 64 | 46.779 | 0,02 |
| Epiroc (B) | SE | SEK | 2.177 | 46.140 | 0,02 |
| Axon Enterprise | US | USD | 135 | 45.974 | 0,02 |
| Automatic Data Processing | US | USD | 252 | 45.751 | 0,02 |
| JB Hunt Transport Services | US | USD | 216 | 45.396 | 0,02 |
| Rockwell Automation | US | USD | 129 | 44.980 | 0,02 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | US | USD | 196 | 44.849 | 0,02 |
| Tetra Tech | US | USD | 1.586 | 44.281 | 0,02 |
| Johnson Controls International | US | USD | 336 | 41.619 | 0,02 |
| United Rentals | US | USD | 51 | 41.461 | 0,02 |
| Geberit | CH | CHF | 69 | 39.740 | 0,02 |
| Veralto | US | USD | 496 | 37.612 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology (H) | CN | HKD | 537 | 36.056 | 0,02 |
| CACI International (A) | US | USD | 75 | 33.012 | 0,01 |
| Jacobs Solutions | US | USD | 299 | 32.595 | 0,01 |
| Hexcel | US | USD | 402 | 31.860 | 0,01 |
| Boeing | US | USD | 159 | 30.971 | 0,01 |
| Mitie Group | GB | GBP | 15.152 | 30.488 | 0,01 |
| Lockheed Martin | US | USD | 70 | 30.473 | 0,01 |
| HD Hyundai Heavy Industries | KR | KRW | 75 | 29.861 | 0,01 |
| Volution Group | GB | GBP | 4.191 | 29.793 | 0,01 |
| Samsung Heavy Industries | KR | KRW | 1.546 | 28.923 | 0,01 |
| Mitsui | JP | JPY | 900 | 28.731 | 0,01 |
| Waste Management | US | USD | 144 | 28.530 | 0,01 |
| Bunzl | GB | GBP | 1.008 | 28.253 | 0,01 |
| ROCKWOOL (B) | DK | DKK | 1.126 | 27.893 | 0,01 |
| Rentokil Initial | GB | GBP | 4.797 | 27.419 | 0,01 |
| Airports of Thailand (F) | TH | THB | 20.317 | 27.317 | 0,01 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 2.147 | 26.456 | 0,01 |
| Verisure | GB | EUR | 2.481 | 26.316 | 0,01 |
| Hensoldt | DE | EUR | 341 | 26.279 | 0,01 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 6.135 | 25.694 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic (A) | CN | CNY | 1.936 | 25.529 | 0,01 |
| Saab | SE | SEK | 487 | 25.322 | 0,01 |
| Nabtesco | JP | JPY | 890 | 25.046 | 0,01 |
| Kanzhun ADR | CN | USD | 2.155 | 24.802 | 0,01 |
| Samsung E&A | KR | KRW | 800 | 24.570 | 0,01 |
| MISUMI Group | JP | JPY | 1.243 | 24.281 | 0,01 |
| Marubeni | JP | JPY | 730 | 24.141 | 0,01 |
| Deere | US | USD | 48 | 24.118 | 0,01 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 228 | 22.093 | 0,01 |
| SK Square | KR | KRW | 45 | 22.090 | 0,01 |
| GEK TERNA | GR | EUR | 531 | 21.694 | 0,01 |
| Hanwha Ocean | KR | KRW | 262 | 19.905 | 0,01 |
| Komatsu | JP | JPY | 548 | 19.750 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology (A) | CN | CNY | 2.292 | 19.687 | 0,01 |
| Fuji Electric | JP | JPY | 275 | 19.618 | 0,01 |
| Hyundai Rotem | KR | KRW | 125 | 19.445 | 0,01 |
| China CSSC Holdings (A) | CN | CNY | 3.652 | 19.063 | 0,01 |
| Amada | JP | JPY | 1.296 | 18.619 | 0,01 |
| Howmet Aerospace | US | USD | 90 | 18.588 | 0,01 |
| Doosan Enerbility | KR | KRW | 252 | 18.560 | 0,01 |
| FANUC | JP | JPY | 486 | 18.171 | 0,01 |
| Bureau Veritas (FR) | FR | EUR | 691 | 18.008 | 0,01 |
| Melrose Industries | GB | GBP | 3.167 | 17.651 | 0,01 |
| Teleperformance | FR | EUR | 301 | 17.343 | 0,01 |
| Zigup | GB | GBP | 3.730 | 17.335 | 0,01 |
| SWCC | JP | JPY | 197 | 17.067 | 0,01 |
| Ningbo Deye Technology (A) | CN | CNY | 899 | 16.941 | 0,01 |
| Sungrow Power Supply (A) | CN | CNY | 956 | 16.550 | 0,01 |
| BOC Aviation | SG | HKD | 1.879 | 16.429 | 0,01 |
| ITT | US | USD | 90 | 16.376 | 0,01 |
| UBTech Robotics Corp (H) | CN | HKD | 1.384 | 16.119 | 0,01 |
| FTI Consulting | US | USD | 104 | 15.775 | 0,01 |
| Keller Group | GB | GBP | 591 | 15.310 | 0,01 |
| Norconsult Norge | NO | NOK | 4.133 | 14.922 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems | US | USD | 116 | 14.585 | 0,01 |
| HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | KR | KRW | 53 | 14.111 | 0,01 |
| MasTec | US | USD | 37 | 12.611 | 0,01 |
| Taisei | JP | JPY | 134 | 12.339 | 0,01 |
| Ecopro | KR | KRW | 138 | 12.205 | 0,01 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 1.571 | 11.522 | 0,01 |
| Nikkiso | JP | JPY | 780 | 11.268 | 0,01 |
| Air China (A) | CN | CNY | 13.098 | 11.032 | 0,00 |
| Acuity | US | USD | 38 | 9.328 | 0,00 |
| NIDEC | JP | JPY | 706 | 9.235 | 0,00 |
| AZ-COM MARUWA Holdings | JP | JPY | 1.883 | 9.186 | 0,00 |
| RS GROUP | GB | GBP | 1.295 | 9.027 | 0,00 |
| Leonardo | IT | EUR | 162 | 8.590 | 0,00 |
| Cintas | US | USD | 57 | 8.494 | 0,00 |
| THK | JP | JPY | 248 | 7.898 | 0,00 |
| Spring Airlines (A) | CN | CNY | 1.317 | 7.775 | 0,00 |
| LG Energy Solution | KR | KRW | 28 | 7.444 | 0,00 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 1.363 | 7.164 | 0,00 |
| JGC Holdings | JP | JPY | 529 | 6.829 | 0,00 |
| Airman | JP | JPY | 606 | 6.732 | 0,00 |
| Ushio | JP | JPY | 394 | 6.731 | 0,00 |
| Sankyu | JP | JPY | 143 | 6.545 | 0,00 |
| nVent Electric | GB | USD | 51 | 6.173 | 0,00 |
| Genpact | US | USD | 181 | 5.182 | 0,00 |
| Clean Harbors | US | USD | 20 | 5.164 | 0,00 |
| DO & Co | AT | EUR | 26 | 4.575 | 0,00 |
| Eve Energy (A) | CN | CNY | 471 | 4.290 | 0,00 |
| Kongsberg Gruppen | NO | NOK | 139 | 3.960 | 0,00 |
| Concentrix | US | USD | 134 | 2.659 | 0,00 |
| Goodwin | GB | GBP | 17 | 2.276 | 0,00 |
| Kongsberg Maritime | NO | NOK | 139 | 776 | 0,00 |
| | | | | **13.188.426** | **5,86** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 26.874 | 4.598.367 | 2,04 |
| Apple | US | USD | 15.568 | 3.609.730 | 1,60 |
| Microsoft | US | USD | 8.715 | 2.992.766 | 1,33 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 42.720 | 2.499.183 | 1,11 |
| ASML Holding | NL | EUR | 1.711 | 2.090.986 | 0,93 |
| Alphabet (A) | US | USD | 6.510 | 2.079.456 | 0,92 |
| Broadcom | US | USD | 5.784 | 2.036.345 | 0,90 |
| Alphabet (C) | US | USD | 4.770 | 1.510.041 | 0,67 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 2.673 | 1.385.876 | 0,62 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 10.389 | 1.325.068 | 0,59 |
| SK Hynix | KR | KRW | 1.282 | 962.457 | 0,43 |
| SAP | DE | EUR | 6.277 | 913.243 | 0,41 |
| Advanced Micro Devices | US | USD | 2.658 | 785.811 | 0,35 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 14.053 | 723.876 | 0,32 |
| MediaTek | TW | TWD | 7.571 | 535.571 | 0,24 |
| Lam Research | US | USD | 2.312 | 503.972 | 0,22 |
| Delta Electronics | TW | TWD | 7.229 | 427.302 | 0,19 |
| Oracle | US | USD | 2.902 | 402.133 | 0,18 |
| Intel | US | USD | 4.914 | 390.894 | 0,17 |
| Applied Materials | US | USD | 1.001 | 332.494 | 0,15 |
| Hon Hai Precision Industry | TW | TWD | 48.557 | 290.080 | 0,13 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 20.022 | 262.723 | 0,12 |
| Analog Devices | US | USD | 755 | 257.441 | 0,11 |
| Salesforce | US | USD | 1.599 | 241.155 | 0,11 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 9.321 | 223.807 | 0,10 |
| KLA-Tencor | US | USD | 150 | 220.969 | 0,10 |
| Intuit | US | USD | 591 | 195.917 | 0,09 |
| Sandisk (DE) | US | USD | 204 | 190.632 | 0,08 |
| Amphenol (A) | US | USD | 1.514 | 188.647 | 0,08 |
| Seagate Technology Holdings | US | USD | 333 | 185.554 | 0,08 |
| Western Digital | US | USD | 498 | 184.133 | 0,08 |
| Synopsys | US | USD | 444 | 181.899 | 0,08 |
| Microchip Technology | US | USD | 2.320 | 181.637 | 0,08 |
| Cadence Design Systems | US | USD | 637 | 176.985 | 0,08 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 1.930 | 176.506 | 0,08 |
| STMicroelectronics (FR) | CH | EUR | 3.480 | 160.120 | 0,07 |
| Arista Networks | US | USD | 1.085 | 157.822 | 0,07 |
| Adobe | US | USD | 756 | 156.761 | 0,07 |
| Texas Instruments | US | USD | 621 | 147.028 | 0,07 |
| Motorola Solutions | US | USD | 376 | 140.056 | 0,06 |
| ASM International (NL) | NL | EUR | 168 | 139.353 | 0,06 |
| Skyworks Solutions | US | USD | 2.375 | 136.031 | 0,06 |
| Monolithic Power Systems | US | USD | 100 | 133.829 | 0,06 |
| Halma | GB | GBP | 2.490 | 127.043 | 0,06 |
| Quanta Computer | TW | TWD | 14.933 | 126.292 | 0,06 |
| Marvell Technology | US | USD | 889 | 124.295 | 0,06 |
| ServiceNow | US | USD | 1.576 | 117.537 | 0,05 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B) | SE | SEK | 11.436 | 115.059 | 0,05 |
| Baidu (A) | CN | HKD | 8.023 | 108.160 | 0,05 |
| Sage Group | GB | GBP | 9.467 | 96.094 | 0,04 |
| AppLovin (A) | US | USD | 255 | 95.938 | 0,04 |
| Wistron | TW | TWD | 23.732 | 88.393 | 0,04 |
| Ciena | US | USD | 205 | 88.116 | 0,04 |
| Workday (A) | US | USD | 831 | 86.344 | 0,04 |
| NXP Semiconductors | NL | USD | 322 | 78.646 | 0,03 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 1.715 | 77.330 | 0,03 |
| United Microelectronics | TW | TWD | 34.147 | 72.527 | 0,03 |
| Novatek Microelectronics | TW | TWD | 6.183 | 68.291 | 0,03 |
| Cambricon Technologies (A) | CN | CNY | 297 | 63.436 | 0,03 |
| Capgemini | FR | EUR | 601 | 61.913 | 0,03 |
| Computacenter | GB | GBP | 1.419 | 61.631 | 0,03 |

# Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Arrow Electronics | US | USD | 382 | 60.775 | 0,03 |
| Dell Technologies © | US | USD | 327 | 57.380 | 0,03 |
| Avnet | US | USD | 790 | 56.010 | 0,02 |
| Accenture (A) | IE | USD | 367 | 55.839 | 0,02 |
| Qnity Electronics | US | USD | 461 | 55.156 | 0,02 |
| Scout24 | DE | EUR | 772 | 54.807 | 0,02 |
| Teledyne Technologies | US | USD | 98 | 53.948 | 0,02 |
| E Ink Holdings | TW | TWD | 14.410 | 53.758 | 0,02 |
| Fair Issac | US | USD | 64 | 53.687 | 0,02 |
| Cisco Systems | US | USD | 686 | 53.177 | 0,02 |
| ASMPT | SG | HKD | 2.612 | 46.422 | 0,02 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 428 | 45.890 | 0,02 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 178 | 44.032 | 0,02 |
| Dynatrace | US | USD | 1.420 | 43.829 | 0,02 |
| Insight Enterprises | US | USD | 684 | 42.843 | 0,02 |
| Shopify (A) (US) | CA | USD | 414 | 42.699 | 0,02 |
| Entegris | US | USD | 342 | 41.921 | 0,02 |
| Temenos | CH | CHF | 517 | 41.611 | 0,02 |
| Logitech International | CH | CHF | 490 | 41.006 | 0,02 |
| Twilio (A) | US | USD | 312 | 38.584 | 0,02 |
| Montage Technology (A) | CN | CNY | 1.584 | 34.588 | 0,02 |
| Nokia (FN) | FI | EUR | 3.168 | 33.598 | 0,01 |
| Lenovo Group | CN | HKD | 26.252 | 33.593 | 0,01 |
| Autodesk | US | USD | 160 | 32.433 | 0,01 |
| Zoom Communications (A) | US | USD | 378 | 31.360 | 0,01 |
| Reply | IT | EUR | 315 | 29.686 | 0,01 |
| Hygon Information Technology (A) | CN | CNY | 790 | 29.478 | 0,01 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 4.735 | 27.186 | 0,01 |
| Samsung SDS | KR | KRW | 281 | 26.949 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics | KR | KRW | 55 | 26.516 | 0,01 |
| Renesas Electronics | JP | JPY | 1.463 | 24.973 | 0,01 |
| Qorvo | US | USD | 317 | 24.625 | 0,01 |
| Rorze | JP | JPY | 1.155 | 23.407 | 0,01 |
| Silergy | CN | TWD | 1.991 | 23.077 | 0,01 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 463 | 21.891 | 0,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 769 | 21.438 | 0,01 |
| Palo Alto Networks | US | USD | 137 | 20.957 | 0,01 |
| Keyence | JP | JPY | 49 | 19.001 | 0,01 |
| Ulvac | JP | JPY | 356 | 18.990 | 0,01 |
| Kingdee International Software Group | CN | HKD | 18.744 | 17.587 | 0,01 |
| Citizen Watch | JP | JPY | 1.768 | 17.416 | 0,01 |
| Lasertec | JP | JPY | 77 | 17.362 | 0,01 |
| Samsung SDI | KR | KRW | 43 | 17.320 | 0,01 |
| Taiyo Yuden | JP | JPY | 477 | 16.552 | 0,01 |
| MongoDB (A) | US | USD | 76 | 16.223 | 0,01 |
| Nutanix (A) | US | USD | 456 | 16.007 | 0,01 |
| Nice ADR | IL | USD | 183 | 15.785 | 0,01 |
| NAVER | KR | KRW | 129 | 15.723 | 0,01 |
| Dassault Systemes | FR | EUR | 823 | 15.707 | 0,01 |
| Kakao | KR | KRW | 500 | 13.664 | 0,01 |
| Yealink Network Technology (A) | CN | CNY | 2.966 | 13.542 | 0,01 |
| Enplas | JP | JPY | 143 | 13.304 | 0,01 |
| Foxconn Industrial Internet (A) | CN | CNY | 1.650 | 13.005 | 0,01 |
| CDW | US | USD | 111 | 12.819 | 0,01 |
| Trimble | US | USD | 221 | 12.684 | 0,01 |
| Elastic | US | USD | 300 | 11.944 | 0,01 |
| Micron Technology | US | USD | 27 | 11.749 | 0,01 |
| Renishaw | GB | GBP | 214 | 11.709 | 0,01 |
| Procore Technologies | US | USD | 242 | 11.558 | 0,01 |
| Future Corp | JP | JPY | 1.227 | 10.189 | 0,00 |
| SUMCO | JP | JPY | 722 | 9.762 | 0,00 |
| Riken Keiki | JP | JPY | 516 | 9.414 | 0,00 |
| Rubrik (A) | US | USD | 197 | 8.991 | 0,00 |
| Palantir Technologies (A) | US | USD | 75 | 8.881 | 0,00 |
| Trustpilot Group | GB | GBP | 2.668 | 8.042 | 0,00 |
| Autohome (A) | CN | HKD | 1.724 | 6.804 | 0,00 |
| LY Corp | JP | JPY | 3.018 | 6.752 | 0,00 |
| m-up Holdings | JP | JPY | 1.525 | 6.007 | 0,00 |
| Tri Chemical Laboratories | JP | JPY | 341 | 6.005 | 0,00 |
| EPAM Systems | US | USD | 61 | 5.875 | 0,00 |
| Softcat | GB | GBP | 367 | 5.822 | 0,00 |
| DXC Technology | US | USD | 559 | 5.435 | 0,00 |
| Ad-sol Nissin | JP | JPY | 639 | 5.135 | 0,00 |
| Autohome (A) ADR | CN | USD | 315 | 4.936 | 0,00 |
| ams-OSRAM | AT | CHF | 339 | 4.585 | 0,00 |
| Glodon (A) | CN | CNY | 3.048 | 4.186 | 0,00 |
| Five9 | US | USD | 226 | 3.239 | 0,00 |
| Kuaishou Technology (B) | CN | HKD | 599 | 2.838 | 0,00 |
| | | | | **37.993.379** | **16,87** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 11.319 | 2.492.368 | 1,11 |
| Alibaba Group Holding (CN) | HK | HKD | 44.719 | 627.123 | 0,28 |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 3.510 | 567.899 | 0,25 |
| Tesla | US | USD | 1.538 | 495.905 | 0,22 |
| Home Depot | US | USD | 1.264 | 353.448 | 0,16 |
| Compass Group | GB | USD | 12.287 | 295.930 | 0,13 |
| Prosus | NL | EUR | 6.602 | 271.141 | 0,12 |
| Hermes International | FR | EUR | 149 | 241.562 | 0,11 |
| Ferrari (IT) | IT | EUR | 778 | 228.217 | 0,10 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 2.589 | 220.713 | 0,10 |
| Mercedes-Benz Group (DE) | DE | EUR | 4.022 | 199.445 | 0,09 |
| TJX | US | USD | 1.426 | 190.158 | 0,08 |
| Next | GB | GBP | 1.111 | 166.562 | 0,07 |
| Hyundai Motor | KR | KRW | 486 | 149.438 | 0,07 |
| NetEase | CN | HKD | 7.349 | 145.369 | 0,06 |
| Ross Stores | US | USD | 680 | 131.801 | 0,06 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 277 | 124.942 | 0,06 |
| Lowe's Cos | US | USD | 608 | 122.682 | 0,05 |
| InterContinental Hotels Group | GB | USD | 991 | 120.881 | 0,05 |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 2.631 | 120.489 | 0,05 |
| O'Reilly Automotive | US | USD | 1.419 | 119.050 | 0,05 |
| Hilton Worldwide Holdings | US | USD | 415 | 114.535 | 0,05 |
| Take-Two Interactive Software | US | USD | 609 | 110.378 | 0,05 |
| eBay | US | USD | 1.227 | 106.196 | 0,05 |
| Moncler | IT | EUR | 1.772 | 90.808 | 0,04 |
| General Motors (US) | US | USD | 1.361 | 89.000 | 0,04 |
| Marriott International (A) | US | USD | 279 | 86.004 | 0,04 |
| Kia | KR | KRW | 923 | 80.870 | 0,04 |
| Yum! Brands | US | USD | 548 | 74.391 | 0,03 |
| Michelin (B) | FR | EUR | 2.234 | 68.898 | 0,03 |
| Yum China Holdings | CN | HKD | 1.579 | 65.958 | 0,03 |
| DoorDash (A) | US | USD | 443 | 64.268 | 0,03 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 256 | 62.771 | 0,03 |
| Garmin | CH | USD | 272 | 57.983 | 0,03 |
| Evolution | SE | SEK | 966 | 57.629 | 0,03 |
| ANTA Sports Products | CN | HKD | 5.108 | 45.567 | 0,02 |
| PulteGroup | US | USD | 434 | 45.432 | 0,02 |
| Dr Ing hc F Porsche (Prefer.) | DE | EUR | 1.040 | 42.902 | 0,02 |
| New Oriental Education & Technology Group | CN | HKD | 9.217 | 42.761 | 0,02 |
| Pop Mart International Group | CN | HKD | 2.473 | 42.652 | 0,02 |
| NIO (A) | CN | HKD | 7.770 | 41.991 | 0,02 |
| ROBLOX (A) | US | USD | 881 | 41.901 | 0,02 |
| Tapestry | US | USD | 332 | 40.834 | 0,02 |
| Haier Smart Home (H) | CN | HKD | 16.932 | 40.723 | 0,02 |
| National Vision Holdings | US | USD | 2.008 | 39.396 | 0,02 |
| NIKE (B) | US | USD | 1.018 | 38.274 | 0,02 |
| Domino's Pizza | US | USD | 130 | 37.307 | 0,02 |
| Valvoline | US | USD | 1.306 | 36.563 | 0,02 |
| Informa | GB | GBP | 3.837 | 35.210 | 0,02 |
| Bellway | GB | GBP | 1.582 | 34.915 | 0,02 |
| LCI Industries | US | USD | 316 | 31.884 | 0,01 |
| Synsam | SE | SEK | 5.740 | 30.168 | 0,01 |
| Vipshop Holdings ADR | CN | USD | 2.363 | 28.989 | 0,01 |
| Williams-Sonoma | US | USD | 183 | 28.393 | 0,01 |
| Li Ning | CN | HKD | 12.674 | 28.102 | 0,01 |
| Toyota Motor | JP | JPY | 1.661 | 27.089 | 0,01 |
| Basic-Fit | NL | EUR | 910 | 25.987 | 0,01 |
| Hyundai Motor 2nd (Prefer.) | KR | KRW | 181 | 25.933 | 0,01 |
| Fast Retailing | JP | JPY | 61 | 24.501 | 0,01 |
| Boot Barn Holdings | US | USD | 167 | 24.463 | 0,01 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 837 | 24.409 | 0,01 |
| XPeng (A) | CN | HKD | 3.600 | 24.124 | 0,01 |
| Allegro.eu | PL | PLN | 3.400 | 23.746 | 0,01 |
| Texas Roadhouse | US | USD | 165 | 22.736 | 0,01 |
| McDonald's | US | USD | 87 | 21.805 | 0,01 |
| Pepkor Holdings | ZA | ZAR | 19.183 | 21.497 | 0,01 |
| Hyundai Motor (Prefer.) | KR | KRW | 143 | 20.542 | 0,01 |
| Burlington Stores | US | USD | 75 | 20.327 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (H) | CN | HKD | 3.006 | 19.501 | 0,01 |
| Bosideng International Holdings | HK | HKD | 41.376 | 19.296 | 0,01 |
| Murphy USA | US | USD | 38 | 18.712 | 0,01 |
| Avolta | CH | CHF | 372 | 17.425 | 0,01 |
| JNBY Design | CN | HKD | 7.110 | 16.530 | 0,01 |
| Nintendo | JP | JPY | 390 | 16.213 | 0,01 |
| Dunelm Group | GB | GBP | 1.842 | 16.032 | 0,01 |
| Sony Group | JP | JPY | 939 | 15.844 | 0,01 |
| SharkNinja | US | USD | 154 | 15.047 | 0,01 |
| Lottomatica Group | IT | EUR | 598 | 14.986 | 0,01 |
| Hesai Group (B) | CN | HKD | 763 | 14.589 | 0,01 |
| Yonex | JP | JPY | 1.002 | 14.432 | 0,01 |
| Saizeriya | JP | JPY | 516 | 14.332 | 0,01 |
| Sumitomo Rubber Industries | JP | JPY | 1.293 | 14.253 | 0,01 |
| Shenzhou International Group Holdings | CN | HKD | 2.735 | 14.193 | 0,01 |
| Under Armour (A) | US | USD | 2.609 | 14.156 | 0,01 |
| Volkswagen (Prefer.) | DE | EUR | 160 | 13.808 | 0,01 |
| Zhejiang Century Huatong Group (A) | CN | CNY | 6.867 | 13.756 | 0,01 |
| Sanrio | JP | JPY | 2.698 | 13.371 | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group (A) | CN | CNY | 1.612 | 11.893 | 0,01 |
| Duolingo | US | USD | 126 | 11.670 | 0,01 |
| Patrick Industries | US | USD | 148 | 11.414 | 0,01 |
| Koei Tecmo Holdings | JP | JPY | 1.342 | 11.301 | 0,01 |
| Midea Group (A) (CN) | CN | CNY | 1.037 | 10.510 | 0,00 |
| Service Corp International | US | USD | 143 | 10.455 | 0,00 |
| Suzuki Motor | JP | JPY | 1.092 | 10.372 | 0,00 |
| Carnival | US | USD | 437 | 9.954 | 0,00 |
| Yadea Group Holdings | CN | HKD | 6.658 | 8.712 | 0,00 |
| Doshisha | JP | JPY | 455 | 8.090 | 0,00 |
| Trainline | GB | GBP | 2.443 | 6.737 | 0,00 |
| WPP (GB) | GB | GBP | 1.939 | 5.999 | 0,00 |
| Food & Life | JP | JPY | 118 | 5.855 | 0,00 |
| Seiren | JP | JPY | 332 | 5.736 | 0,00 |
| PAL GROUP Holdings | JP | JPY | 582 | 4.765 | 0,00 |
| Iida Group Holdings | JP | JPY | 378 | 4.544 | 0,00 |
| Aptiv | IE | USD | 81 | 4.137 | 0,00 |
| Ubisoft Entertainment | FR | EUR | 449 | 2.217 | 0,00 |
| VOYAH Automobile Technology (H) | CN | HKD | 1.453 | 961 | 0,00 |
| Versigent | CH | USD | 25 | 742 | 0,00 |
| | | | | **10.018.475** | **4,45** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Walmart | US | USD | 5.387 | 604.919 | 0,27 |
| L'Oreal | FR | EUR | 1.447 | 529.666 | 0,24 |
| Costco Wholesale | US | USD | 605 | 521.586 | 0,23 |
| Nestle | CH | CHF | 5.894 | 507.612 | 0,23 |
| Anheuser-Busch InBev | BE | EUR | 7.390 | 475.933 | 0,21 |
| Coca-Cola | US | USD | 5.434 | 363.788 | 0,16 |
| Koninklijke Ahold Delhaize | NL | EUR | 6.248 | 250.034 | 0,11 |
| Tesco | GB | GBP | 41.524 | 231.729 | 0,10 |
| Diageo | GB | GBP | 13.136 | 223.699 | 0,10 |
| Reckitt Benckiser Group | GB | GBP | 4.071 | 220.481 | 0,10 |
| Heineken (BR) | NL | EUR | 2.705 | 178.938 | 0,08 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Coca-Cola European Partners (US) | GB | USD | 1.885 | 151.927 | 0,07 |
| Unilever | GB | GBP | 2.391 | 118.924 | 0,05 |
| Barry Callebaut | CH | CHF | 85 | 107.965 | 0,05 |
| Carlsberg (B) | DK | DKK | 902 | 104.094 | 0,05 |
| Target | US | USD | 902 | 99.232 | 0,04 |
| Coca-Cola HBC | CH | GBP | 1.965 | 97.369 | 0,04 |
| Dollar Tree | US | USD | 1.041 | 86.124 | 0,04 |
| Church & Dwight | US | USD | 1.022 | 84.410 | 0,04 |
| Bunge Global | US | USD | 762 | 84.376 | 0,04 |
| Darling Ingredients | US | USD | 1.547 | 83.739 | 0,04 |
| PepsiCo | US | USD | 468 | 62.945 | 0,03 |
| Mowi | NO | NOK | 3.310 | 62.369 | 0,03 |
| Axfood | SE | SEK | 2.158 | 56.499 | 0,03 |
| Cranswick | GB | GBP | 865 | 53.998 | 0,02 |
| Mondelez International (A) | US | USD | 968 | 50.564 | 0,02 |
| Davide Campari-Milano | IT | EUR | 7.524 | 47.403 | 0,02 |
| J Sainsbury | GB | GBP | 12.290 | 46.783 | 0,02 |
| Aryzta (CH) | CH | CHF | 650 | 44.191 | 0,02 |
| AG Barr | GB | GBP | 5.072 | 37.637 | 0,02 |
| Colgate-Palmolive | US | USD | 443 | 32.184 | 0,01 |
| Premier Foods | GB | GBP | 13.882 | 31.773 | 0,01 |
| CP ALL (F) | TH | THB | 27.389 | 31.198 | 0,01 |
| JD Health International | CN | HKD | 5.745 | 28.783 | 0,01 |
| Amorepacific | KR | KRW | 364 | 28.420 | 0,01 |
| Marks & Spencer Group | GB | GBP | 6.285 | 24.020 | 0,01 |
| Freshpet | US | USD | 423 | 23.876 | 0,01 |
| Intercos | IT | EUR | 1.694 | 20.532 | 0,01 |
| Essity (B) | SE | SEK | 894 | 20.295 | 0,01 |
| Premier Group | ZA | ZAR | 2.024 | 18.807 | 0,01 |
| BGF retail | KR | KRW | 214 | 16.308 | 0,01 |
| China Mengniu Dairy | CN | HKD | 8.418 | 15.951 | 0,01 |
| Tiger Brands | ZA | ZAR | 1.064 | 15.745 | 0,01 |
| Yihai International Holding | CN | HKD | 8.608 | 15.420 | 0,01 |
| Kewpie | JP | JPY | 632 | 14.308 | 0,01 |
| Ajinomoto | JP | JPY | 494 | 13.525 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 35.169 | 11.739 | 0,01 |
| China Modern Dairy Holdings | CN | HKD | 79.375 | 11.368 | 0,01 |
| China Resources Beer Holdings | HK | HKD | 3.448 | 10.117 | 0,00 |
| Tsingtao Brewery (A) | CN | CNY | 1.275 | 10.092 | 0,00 |
| Shanghai Chicmax Cosmetic (H) | CN | HKD | 1.883 | 9.759 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) | CN | CNY | 2.430 | 8.341 | 0,00 |
| Kusuri no Aoki Holdings | JP | JPY | 393 | 8.001 | 0,00 |
| Muyuan Foods (A) | CN | CNY | 1.303 | 7.288 | 0,00 |
| Mayoora Indah | ID | IDR | 84.373 | 7.092 | 0,00 |
| Celsius Holdings | US | USD | 248 | 6.897 | 0,00 |
| Nissui | JP | JPY | 1.026 | 6.797 | 0,00 |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 19.642 | 6.524 | 0,00 |
| Puregold Price Club | PH | PHP | 10.235 | 6.089 | 0,00 |
| Sprouts Farmers Market | US | USD | 75 | 5.315 | 0,00 |
| Greencore Group (UK) | IE | GBP | 1.680 | 4.894 | 0,00 |
| Fevertree Drinks | GB | GBP | 505 | 4.754 | 0,00 |
| | | | | **6.065.146** | **2,69** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Roche Holding | CH | CHF | 2.805 | 973.229 | 0,43 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 5.856 | 945.584 | 0,42 |
| Novartis | CH | CHF | 7.313 | 923.475 | 0,41 |
| Eli Lilly | US | USD | 692 | 550.241 | 0,24 |
| Johnson & Johnson | US | USD | 2.359 | 462.057 | 0,21 |
| Novo Nordisk (B) (DK) | DK | DKK | 10.876 | 396.279 | 0,18 |
| GSK | GB | GBP | 15.372 | 343.189 | 0,15 |
| AbbVie | US | USD | 1.639 | 297.359 | 0,13 |
| Sanofi | FR | EUR | 3.406 | 271.871 | 0,12 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 789 | 248.247 | 0,11 |
| Merck & Co | US | USD | 2.306 | 217.486 | 0,10 |
| Amgen | US | USD | 553 | 164.705 | 0,07 |
| Haleon | GB | GBP | 41.820 | 164.608 | 0,07 |
| Bayer | DE | EUR | 4.219 | 160.536 | 0,07 |
| Lonza Group | CH | CHF | 287 | 149.931 | 0,07 |
| Gilead Sciences | US | USD | 1.321 | 148.624 | 0,07 |
| EssilorLuxottica | FR | EUR | 784 | 142.031 | 0,06 |
| Galderma Group | CH | CHF | 749 | 133.754 | 0,06 |
| Argenx | NL | EUR | 198 | 132.303 | 0,06 |
| Sandoz Group | CH | CHF | 1.914 | 130.455 | 0,06 |
| Pfizer | US | USD | 5.300 | 120.848 | 0,05 |
| Intuitive Surgical | US | USD | 304 | 118.051 | 0,05 |
| Alcon | CH | CHF | 1.811 | 114.887 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 2.234 | 114.660 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 260 | 105.550 | 0,05 |
| Cencora | US | USD | 398 | 103.427 | 0,05 |
| UCB | BE | EUR | 444 | 102.681 | 0,05 |
| McKesson | US | USD | 143 | 98.884 | 0,04 |
| Abbott Laboratories | US | USD | 1.264 | 97.802 | 0,04 |
| CVS Health | US | USD | 1.345 | 95.260 | 0,04 |
| Centene | US | USD | 2.092 | 95.069 | 0,04 |
| Roche Holding (BR) | CH | CHF | 263 | 93.713 | 0,04 |
| Medtronic | IE | USD | 1.205 | 82.522 | 0,04 |
| Vertex Pharmaceuticals | US | USD | 207 | 75.636 | 0,03 |
| Stryker | US | USD | 279 | 75.338 | 0,03 |
| Fresenius | DE | EUR | 1.743 | 71.891 | 0,03 |
| Cigna Group | US | USD | 288 | 71.334 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals | US | USD | 118 | 70.709 | 0,03 |
| Ipsen | FR | EUR | 416 | 69.404 | 0,03 |
| Genmab | DK | DKK | 295 | 66.709 | 0,03 |
| Quest Diagnostics | US | USD | 401 | 66.310 | 0,03 |
| Danaher | US | USD | 412 | 63.024 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences | US | USD | 882 | 61.800 | 0,03 |
| Merck | DE | EUR | 546 | 60.106 | 0,03 |
| Cardinal Health | US | USD | 373 | 59.779 | 0,03 |
| Koninklijke Philips | NL | EUR | 2.620 | 58.667 | 0,03 |
| West Pharmaceutical Services | US | USD | 225 | 56.867 | 0,03 |
| Waters | US | USD | 216 | 56.358 | 0,03 |
| ResMed | US | USD | 268 | 48.690 | 0,02 |
| Celltrion | KR | KRW | 396 | 45.809 | 0,02 |
| Becton Dickinson | US | USD | 361 | 45.571 | 0,02 |
| Boston Scientific | US | USD | 924 | 45.026 | 0,02 |
| Biogen | US | USD | 268 | 43.848 | 0,02 |
| Elevance Health | US | USD | 137 | 43.649 | 0,02 |
| Royalty Pharma (A) | US | USD | 971 | 41.623 | 0,02 |
| Innovent Biologics | CN | HKD | 4.019 | 39.893 | 0,02 |
| Zoetis (A) | US | USD | 403 | 39.331 | 0,02 |
| Swedish Orphan Biovitrum | SE | SEK | 958 | 38.068 | 0,02 |
| STERIS | US | USD | 205 | 37.676 | 0,02 |
| Wuxi Biologics Cayman | CN | HKD | 10.296 | 37.329 | 0,02 |
| Cooper | US | USD | 692 | 37.109 | 0,02 |
| Smith & Nephew | GB | GBP | 2.745 | 36.130 | 0,02 |
| Dexcom | US | USD | 684 | 34.200 | 0,02 |
| Fresenius Medical Care | DE | EUR | 882 | 34.062 | 0,02 |
| Agilent Technologies | US | USD | 344 | 33.518 | 0,01 |
| BeOne Medicines (H) | US | HKD | 1.703 | 32.892 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories | US | USD | 66 | 31.491 | 0,01 |
| Orion (B) | FI | EUR | 441 | 30.304 | 0,01 |
| Labcorp Holdings | US | USD | 126 | 27.985 | 0,01 |
| QIAGEN (DE) | NL | EUR | 958 | 27.824 | 0,01 |
| HCA Healthcare | US | USD | 74 | 27.200 | 0,01 |
| Coloplast (B) | DK | DKK | 513 | 27.059 | 0,01 |
| Insulet | US | USD | 166 | 23.928 | 0,01 |
| WuXi AppTec (H) | CN | HKD | 1.541 | 22.973 | 0,01 |
| Samsung Biologics | KR | KRW | 27 | 22.781 | 0,01 |
| Straumann Holdings | CH | CHF | 233 | 21.463 | 0,01 |
| Zimmer Biomet Holdings | US | USD | 302 | 21.122 | 0,01 |
| HLB | KR | KRW | 589 | 20.701 | 0,01 |
| United Therapeutics | US | USD | 42 | 20.340 | 0,01 |
| Insmed | US | USD | 163 | 18.825 | 0,01 |
| Otsuka Holdings | JP | JPY | 280 | 17.365 | 0,01 |
| Asahi Intecc | JP | JPY | 969 | 17.345 | 0,01 |
| Yuhan | KR | KRW | 323 | 17.110 | 0,01 |
| Alteogen | KR | KRW | 80 | 17.026 | 0,01 |
| Cspc Pharmaceutical Group | CN | HKD | 16.740 | 15.492 | 0,01 |
| Incyte | US | USD | 180 | 15.129 | 0,01 |
| Bumrungrad Hospital (F) | TH | THB | 3.068 | 14.472 | 0,01 |
| Sartorius (Prefer.) | DE | EUR | 66 | 14.335 | 0,01 |
| Siemens Healthineers | DE | EUR | 374 | 13.032 | 0,01 |
| Samsung Episholdings | KR | KRW | 41 | 12.891 | 0,01 |
| IHH Healthcare (MY) | MY | MYR | 6.582 | 12.465 | 0,01 |
| GE HealthCare Technologies | US | USD | 234 | 11.984 | 0,01 |
| WuXi AppTec (A) | CN | CNY | 866 | 11.932 | 0,01 |
| XtalPi Holdings | CN | HKD | 11.081 | 11.580 | 0,01 |
| Sino Biopharmaceutical | HK | HKD | 19.404 | 11.494 | 0,01 |
| SK Biopharmaceuticals | KR | KRW | 193 | 11.200 | 0,00 |
| 3SBio | CN | HKD | 4.185 | 10.624 | 0,00 |
| M3 | JP | JPY | 1.293 | 10.598 | 0,00 |
| Daiichi Sankyo | JP | JPY | 719 | 9.967 | 0,00 |
| Neurocrine Biosciences | US | USD | 88 | 9.942 | 0,00 |
| Richter Gedeon Nyrt | HU | HUF | 267 | 9.579 | 0,00 |
| Ono Pharmaceutical | JP | JPY | 757 | 9.524 | 0,00 |
| Yunnan Baiyao Group (A) | CN | CNY | 1.417 | 9.397 | 0,00 |
| Sinopharm Group (H) | CN | HKD | 4.394 | 8.902 | 0,00 |
| Financiere de Tubize | BE | EUR | 45 | 8.815 | 0,00 |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 274 | 8.147 | 0,00 |
| CSPC Innovation Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 2.035 | 7.729 | 0,00 |
| China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A) | CN | CNY | 2.165 | 7.008 | 0,00 |
| GNI Group | JP | JPY | 423 | 6.760 | 0,00 |
| Humana | US | USD | 33 | 6.723 | 0,00 |
| Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 899 | 5.768 | 0,00 |
| Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) | CN | CNY | 889 | 5.366 | 0,00 |
| Haisco Pharmaceutical Group (A) | CN | CNY | 671 | 4.915 | 0,00 |
| Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) | CN | CNY | 804 | 3.958 | 0,00 |
| Shanghai Allist Pharmaceuticals (A) | CN | CNY | 335 | 3.889 | 0,00 |
| Shanghai United Imaging Healthcare (A) | CN | CNY | 261 | 3.584 | 0,00 |
| Aier Eye Hospital Group (A) | CN | CNY | 1.562 | 2.104 | 0,00 |
| Hangzhou Tigermed Consulting (A) | CN | CNY | 285 | 1.976 | 0,00 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A) | CN | CNY | 637 | 1.803 | 0,00 |
| Shanghai RAAS Blood Products (A) | CN | CNY | 2.563 | 1.780 | 0,00 |
| Imeik Technology Development (A) | CN | CNY | 114 | 1.640 | 0,00 |
| | | | | **10.727.020** | **4,76** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Fidelity US Fundamental Large Cap Core UCITS ETF | IE | EUR | 2.028.997 | 9.836.577 | 4,37 |
| Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 1.188.947 | 7.698.432 | 3,42 |
| VanEck Defense UCITS ETF | IE | USD | 31.042 | 1.736.701 | 0,77 |
| Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF | IE | EUR | 231.829 | 1.449.163 | 0,64 |
| HSBC Holdings (UK) | GB | GBP | 83.411 | 1.302.643 | 0,58 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 3.686 | 985.823 | 0,44 |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 1.887 | 764.037 | 0,34 |
| UBS Group | CH | CHF | 19.056 | 716.312 | 0,32 |
| Visa | US | USD | 2.251 | 632.094 | 0,28 |
| UniCredit (IT) | IT | EUR | 8.068 | 529.447 | 0,24 |
| Mastercard (A) | US | USD | 1.159 | 500.121 | 0,22 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 5.373 | 479.421 | 0,21 |
| Investor (B) | SE | SEK | 12.637 | 436.520 | 0,19 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft | DE | EUR | 839 | 428.505 | 0,19 |
| Allianz | DE | EUR | 1.091 | 424.286 | 0,19 |
| Bank of America | US | USD | 8.806 | 401.479 | 0,18 |
| AXA | FR | EUR | 9.263 | 379.232 | 0,17 |
| Lloyds Banking Group | GB | GBP | 323.000 | 372.774 | 0,17 |
| ING Groep | NL | EUR | 14.232 | 352.319 | 0,16 |
| Deutsche Boerse | DE | EUR | 1.337 | 349.796 | 0,16 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 25.731 | 313.378 | 0,14 |
| NatWest Group | GB | GBP | 45.750 | 309.945 | 0,14 |
| Wells Fargo | US | USD | 4.411 | 308.461 | 0,14 |
| China Construction Bank (H) | CN | HKD | 316.437 | 304.348 | 0,14 |

# Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs Group | US | USD | 360 | 283.209 | 0,13 |
| Nordea Bank | FI | EUR | 17.646 | 282.167 | 0,13 |
| Morgan Stanley | US | USD | 1.346 | 216.943 | 0,10 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 9.654 | 208.197 | 0,09 |
| Prudential (UK) | HK | GBP | 14.324 | 182.082 | 0,08 |
| 3i Group | GB | GBP | 6.041 | 179.185 | 0,08 |
| Societe Generale | FR | EUR | 2.610 | 178.650 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo | IT | EUR | 30.552 | 176.440 | 0,08 |
| Erste Group Bank | AT | EUR | 1.834 | 172.767 | 0,08 |
| Industrial & Commercial Bank of China (H) | CN | HKD | 222.810 | 170.960 | 0,08 |
| Ping An Insurance Group Co of China (H) | CN | HKD | 23.422 | 162.186 | 0,07 |
| KBC Group | BE | EUR | 1.383 | 156.622 | 0,07 |
| Progressive | US | USD | 905 | 154.383 | 0,07 |
| DNB Bank | NO | NOK | 5.981 | 153.984 | 0,07 |
| S&P Global | US | USD | 407 | 149.020 | 0,07 |
| Commerzbank | DE | EUR | 4.120 | 145.067 | 0,06 |
| NN Group | NL | EUR | 1.942 | 144.304 | 0,06 |
| Blackrock | US | USD | 152 | 137.831 | 0,06 |
| Bank of China (H) | CN | HKD | 239.836 | 132.698 | 0,06 |
| Bank of New York Mellon | US | USD | 1.098 | 125.613 | 0,06 |
| CTBC Financial Holding | TW | TWD | 86.172 | 121.411 | 0,05 |
| Travelers | US | USD | 465 | 120.550 | 0,05 |
| Adyen | NL | EUR | 120 | 115.049 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group | US | USD | 599 | 113.953 | 0,05 |
| Aviva | GB | GBP | 15.479 | 111.745 | 0,05 |
| Aon (A) | GB | USD | 423 | 111.364 | 0,05 |
| Marsh & McLennan | US | USD | 770 | 109.307 | 0,05 |
| Euronext | NL | EUR | 700 | 99.992 | 0,04 |
| XP (A) | BR | USD | 6.107 | 98.920 | 0,04 |
| ASR Nederland | NL | EUR | 1.476 | 95.262 | 0,04 |
| OTP Bank | HU | HUF | 796 | 90.756 | 0,04 |
| Wise (A) | GB | GBP | 7.436 | 90.519 | 0,04 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 12.951 | 82.594 | 0,04 |
| FirstRand | ZA | ZAR | 17.738 | 79.832 | 0,04 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 4.714 | 77.060 | 0,03 |
| Northern Trust | US | USD | 532 | 75.530 | 0,03 |
| MSCI | US | USD | 148 | 74.404 | 0,03 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 422 | 73.218 | 0,03 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 316 | 69.638 | 0,03 |
| CME Group | US | USD | 282 | 69.055 | 0,03 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena | IT | EUR | 7.558 | 68.419 | 0,03 |
| Qatar National Bank | QA | QAR | 15.845 | 64.375 | 0,03 |
| Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski | PL | PLN | 2.880 | 63.987 | 0,03 |
| Willis Towers Watson | GB | USD | 296 | 63.379 | 0,03 |
| China Merchants Bank (H) | CN | HKD | 11.913 | 61.412 | 0,03 |
| Yuanta Financial Holding | TW | TWD | 41.934 | 59.111 | 0,03 |
| Cathay Financial Holding | TW | TWD | 27.849 | 57.908 | 0,03 |
| Standard Life | GB | GBP | 6.400 | 56.013 | 0,02 |
| Fidelity National Financial | US | USD | 1.249 | 55.804 | 0,02 |
| Malayan Banking (MY) | MY | MYR | 22.933 | 54.585 | 0,02 |
| First Horizon | US | USD | 2.562 | 54.455 | 0,02 |
| ABN Amro Bank | NL | EUR | 1.839 | 54.411 | 0,02 |
| FinecoBank Banca Fineco | IT | EUR | 2.537 | 53.487 | 0,02 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 203 | 53.019 | 0,02 |
| UMB Financial | US | USD | 480 | 51.489 | 0,02 |
| CIMB Group Holdings | MY | MYR | 30.654 | 50.435 | 0,02 |
| Everest Group | BM | USD | 167 | 50.332 | 0,02 |
| Prosperity Bancshares | US | USD | 838 | 49.811 | 0,02 |
| Wintrust Financial | US | USD | 388 | 49.698 | 0,02 |
| Zions Bancorp | US | USD | 900 | 48.713 | 0,02 |
| VZ Holding | CH | CHF | 285 | 47.389 | 0,02 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 160.105 | 46.269 | 0,02 |
| Swiss Re | CH | CHF | 336 | 46.176 | 0,02 |
| First American Financial | US | USD | 757 | 45.600 | 0,02 |
| Banco de Chile | CL | CLP | 284.131 | 45.586 | 0,02 |
| TS Financial Holding | TW | TWD | 67.580 | 43.388 | 0,02 |
| Emirates NBD Bank | AE | AED | 6.377 | 42.926 | 0,02 |
| Bank OZK | US | USD | 1.032 | 42.483 | 0,02 |
| Admiral Group | GB | GBP | 1.064 | 41.621 | 0,02 |
| Nordnet | SE | SEK | 1.408 | 39.605 | 0,02 |
| Reinsurance Group of America | US | USD | 220 | 39.556 | 0,02 |
| Fubon Financial Holding | TW | TWD | 16.163 | 39.214 | 0,02 |
| PICC Property & Casualty (H) | CN | HKD | 25.016 | 38.441 | 0,02 |
| SinoPac Financial Holdings | TW | TWD | 45.371 | 37.853 | 0,02 |
| PicS | BR | USD | 3.695 | 37.460 | 0,02 |
| Interactive Brokers Group (A) | US | USD | 534 | 36.085 | 0,02 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 368 | 35.921 | 0,02 |
| Abu Dhabi Commercial Bank | AE | AED | 11.134 | 35.666 | 0,02 |
| National Bank of Greece | GR | EUR | 2.576 | 34.587 | 0,02 |
| Ares Management (A) | US | USD | 344 | 34.424 | 0,02 |
| Chubb | CH | USD | 123 | 34.280 | 0,02 |
| Helvetia Baloise Holding | CH | CHF | 144 | 33.580 | 0,01 |
| Sampo (A) | FI | EUR | 3.790 | 33.538 | 0,01 |
| Eurobank | GR | EUR | 9.065 | 33.358 | 0,01 |
| MetLife | US | USD | 486 | 33.308 | 0,01 |
| Banca Mediolanum | IT | EUR | 1.776 | 33.089 | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | ID | IDR | 223.838 | 33.087 | 0,01 |
| China Pacific Insurance Group (H) | CN | HKD | 8.827 | 32.762 | 0,01 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 1.947 | 31.921 | 0,01 |
| Block (A) | US | USD | 526 | 31.520 | 0,01 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 232 | 31.315 | 0,01 |
| Man Group (Jersey) | GB | GBP | 10.411 | 30.736 | 0,01 |
| Samsung Fire & Marine Insurance | KR | KRW | 115 | 30.559 | 0,01 |
| E.Sun Financial Holding | TW | TWD | 35.003 | 30.070 | 0,01 |
| London Stock Exchange Group | GB | GBP | 265 | 29.309 | 0,01 |
| Abu Dhabi Islamic Bank | AE | AED | 5.720 | 29.108 | 0,01 |
| Fukuoka Financial Group | JP | JPY | 821 | 28.507 | 0,01 |
| Pinnacle Financial Partners | US | USD | 333 | 28.306 | 0,01 |
| 77 Bank | JP | JPY | 1.720 | 28.129 | 0,01 |
| Bank Polska Kasa Opieki | PL | PLN | 521 | 27.689 | 0,01 |
| FNB | US | USD | 1.787 | 27.184 | 0,01 |
| Primerica | US | USD | 113 | 27.027 | 0,01 |

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Julius Baer Group | CH | CHF | 384 | 26.792 | 0,01 |
| AGI (A) (BR) | BR | USD | 4.431 | 26.636 | 0,01 |
| East Money Information (A) | CN | CNY | 10.363 | 26.443 | 0,01 |
| U.S. Bancorp | US | USD | 543 | 26.244 | 0,01 |
| Yokohama Financial Group | JP | JPY | 3.195 | 25.792 | 0,01 |
| Brown & Brown | US | USD | 497 | 25.105 | 0,01 |
| Robinhood Markets (A) | US | USD | 390 | 24.365 | 0,01 |
| Apollo Global Management | US | USD | 221 | 24.282 | 0,01 |
| Axis Capital Holdings | BM | USD | 284 | 24.178 | 0,01 |
| Mega Financial Holding | TW | TWD | 22.685 | 23.927 | 0,01 |
| KakaoBank | KR | KRW | 1.702 | 23.906 | 0,01 |
| Swiss Life Holding | CH | CHF | 24 | 23.785 | 0,01 |
| Ping An Insurance Group (A) (CN) | CN | CNY | 3.082 | 22.910 | 0,01 |
| Generali | IT | EUR | 522 | 19.887 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group | CH | CHF | 32 | 19.138 | 0,01 |
| RHB Bank | MY | MYR | 10.805 | 18.888 | 0,01 |
| T&D Holdings | JP | JPY | 903 | 18.575 | 0,01 |
| Erste Bank Polska | PL | PLN | 128 | 18.468 | 0,01 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | PA | USD | 398 | 18.166 | 0,01 |
| China Merchants Bank (A) | CN | CNY | 3.757 | 17.962 | 0,01 |
| ORIX | JP | JPY | 593 | 16.986 | 0,01 |
| Alpha Bank | GR | EUR | 4.753 | 16.159 | 0,01 |
| OUTsurance Group | ZA | ZAR | 4.470 | 16.137 | 0,01 |
| Banco Comercial Portugue | PT | EUR | 17.666 | 16.058 | 0,01 |
| Dubai Islamic Bank | AE | AED | 9.467 | 15.690 | 0,01 |
| Krung Thai Bank (F) | TH | THB | 17.934 | 15.485 | 0,01 |
| KBC Ancora | BE | EUR | 198 | 15.359 | 0,01 |
| Intercorp Financial Services | PE | USD | 398 | 14.978 | 0,01 |
| Danske Bank | DK | DKK | 340 | 14.873 | 0,01 |
| Charles Schwab | US | USD | 184 | 14.368 | 0,01 |
| Samsung Life Insurance | KR | KRW | 98 | 14.177 | 0,01 |
| Hong Leong Bank | MY | MYR | 2.930 | 13.970 | 0,01 |
| Turkiye Garanti Bankasi | TR | TRY | 5.462 | 13.791 | 0,01 |
| Hamilton Lane (A) | US | USD | 173 | 13.704 | 0,01 |
| Industrial & Commercial Bank of China (A) | CN | CNY | 14.581 | 13.547 | 0,01 |
| BDO Unibank | PH | PHP | 8.405 | 13.312 | 0,01 |
| mBank | PL | PLN | 49 | 13.001 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services | US | USD | 320 | 12.638 | 0,01 |
| DB Insurance | KR | KRW | 122 | 11.744 | 0,01 |
| Franklin Resources | US | USD | 454 | 11.642 | 0,01 |
| Fiserv | US | USD | 218 | 11.554 | 0,01 |
| Metropolitan Bank & Trust | PH | PHP | 12.033 | 11.181 | 0,00 |
| Grupo Cibest ADR | CO | USD | 192 | 10.993 | 0,00 |
| China Galaxy Securities (H) | CN | HKD | 11.961 | 10.862 | 0,00 |
| Banco Santander Chile ADR | CL | USD | 397 | 10.827 | 0,00 |
| CITIC Securities (A) | CN | CNY | 3.077 | 10.493 | 0,00 |
| Partners Group Holding | CH | CHF | 11 | 10.138 | 0,00 |
| Kasikornbank (F) | TH | THB | 1.974 | 10.016 | 0,00 |
| First Abu Dhabi Bank | AE | AED | 2.386 | 9.725 | 0,00 |
| Bangkok Bank (F) | TH | THB | 2.230 | 9.494 | 0,00 |
| China Pacific Insurance Group (A) | CN | CNY | 2.035 | 9.493 | 0,00 |
| Swedbank (A) | SE | SEK | 309 | 9.291 | 0,00 |
| Bank Millennium | PL | PLN | 2.155 | 9.032 | 0,00 |
| KB Financial Group | KR | KRW | 91 | 8.476 | 0,00 |
| DBS Group Holdings | SG | SGD | 210 | 8.220 | 0,00 |
| Woori Financial Group | KR | KRW | 413 | 8.010 | 0,00 |
| Bank of Ningbo (A) | CN | CNY | 1.887 | 7.846 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group | JP | JPY | 210 | 7.647 | 0,00 |
| Shinhan Financial Group | KR | KRW | 113 | 6.547 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group | JP | JPY | 419 | 6.390 | 0,00 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 41 | 6.195 | 0,00 |
| Huatai Securities (H) | CN | HKD | 3.415 | 6.026 | 0,00 |
| Bank of Communications | CN | CNY | 7.100 | 6.025 | 0,00 |
| Huatai Securities (A) | CN | CNY | 2.416 | 5.803 | 0,00 |
| Absa Group | ZA | ZAR | 482 | 5.724 | 0,00 |
| iA Financial | CA | CAD | 52 | 5.687 | 0,00 |
| Inversiones La Construccion | CL | CLP | 277 | 5.523 | 0,00 |
| Legal & General Group | GB | GBP | 1.745 | 5.084 | 0,00 |
| Affiliated Managers Group | US | USD | 20 | 5.020 | 0,00 |
| Svenska Handelsbanken (A) | SE | SEK | 373 | 4.527 | 0,00 |
| Hana Financial Group | KR | KRW | 61 | 4.487 | 0,00 |
| Public Bank (L) (MY) | MY | MYR | 3.857 | 3.876 | 0,00 |
| Brookfield | CA | CAD | 95 | 3.616 | 0,00 |
| Guotai Haitong Securities (L) | CN | CNY | 1.764 | 3.564 | 0,00 |
| Integral | JP | JPY | 162 | 3.246 | 0,00 |
| Macquarie Group | AU | AUD | 22 | 3.187 | 0,00 |
| Bank Syariah (Indonesia) | ID | IDR | 35.697 | 3.126 | 0,00 |
| Hannover Rueck | DE | EUR | 11 | 2.844 | 0,00 |
| Raymond James Financial | US | USD | 21 | 2.776 | 0,00 |
| Worldline (FR) | FR | EUR | 11.055 | 2.764 | 0,00 |
| Oversea-Chinese Banking (L) | SG | SGD | 174 | 2.557 | 0,00 |
| China Construction Bank (A) | CN | CNY | 1.774 | 2.202 | 0,00 |
| Bank of Chengdu (A) | CN | CNY | 884 | 2.113 | 0,00 |
| Agricultural Bank of China (A) | CN | CNY | 2.425 | 2.092 | 0,00 |
| Fairfax Financial Holdings | CA | CAD | 1 | 2.042 | 0,00 |
| Industrial Bank (A) | CN | CNY | 861 | 1.927 | 0,00 |
| TIDLOR Holdings (F) | TH | THB | 4.223 | 1.884 | 0,00 |
| Srisawad Corp (F) | TH | THB | 3.015 | 1.838 | 0,00 |
| Bank Mandiri Persero | ID | IDR | 8.085 | 1.752 | 0,00 |
| Brookfield Asset Management (A) | US | CAD | 42 | 1.705 | 0,00 |
| Intact Financial | CA | CAD | 10 | 1.666 | 0,00 |
| SBI Holdings | JP | JPY | 88 | 1.502 | 0,00 |
| Muangthai Capital (F) | TH | THB | 1.793 | 1.390 | 0,00 |
| ICICI Bank | IN | INR | 121 | 1.388 | 0,00 |
| Evercore (A) | US | USD | 5 | 1.261 | 0,00 |
| Hartford Insurance Group | US | USD | 10 | 1.163 | 0,00 |
| China International Capital (H) | CN | HKD | 489 | 1.085 | 0,00 |
| HDFC Bank | IN | INR | 123 | 855 | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing | HK | HKD | 18 | 797 | 0,00 |
| Moody's | US | USD | 2 | 718 | 0,00 |
| Kotak Mahindra Bank | IN | INR | 205 | 710 | 0,00 |
| Swissquote Group Holdings | CH | CHF | 1 | 632 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Ryan Specialty Holdings | US | USD | 16 | 468 | 0,00 |
| iFAST | SG | SGD | 50 | 295 | 0,00 |
| Banco BPM | IT | EUR | 19 | 236 | 0,00 |
| | | | | **40.066.437** | **17,79** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Welltower REIT | US | USD | 1.227 | 225.182 | 0,10 |
| Ventas REIT | US | USD | 1.873 | 139.699 | 0,06 |
| Digital Realty Trust REIT | US | USD | 712 | 121.157 | 0,05 |
| Iron Mountain REIT | US | USD | 996 | 105.621 | 0,05 |
| Emaar Properties | AE | AED | 33.290 | 91.187 | 0,04 |
| Realty Income REIT | US | USD | 1.573 | 85.452 | 0,04 |
| CBRE Group (A) | US | USD | 566 | 68.327 | 0,03 |
| Simon Property Group REIT | US | USD | 367 | 63.589 | 0,03 |
| Swiss Prime Site | CH | CHF | 417 | 61.525 | 0,03 |
| Equinix REIT | US | USD | 66 | 60.254 | 0,03 |
| American Tower REIT | US | USD | 322 | 50.052 | 0,02 |
| Great Portland Estates REIT | GB | GBP | 11.934 | 42.718 | 0,02 |
| CoStar Group | US | USD | 1.418 | 41.523 | 0,02 |
| Macerich REIT | US | USD | 2.050 | 37.873 | 0,02 |
| KE Holdings (A) | CN | HKD | 7.665 | 36.009 | 0,02 |
| Emaar Development | AE | AED | 10.216 | 34.576 | 0,02 |
| Hammerson REIT | GB | GBP | 8.048 | 30.670 | 0,01 |
| Prologis REIT | US | USD | 253 | 30.528 | 0,01 |
| Tritax Big Box REIT | GB | GBP | 16.711 | 29.213 | 0,01 |
| China Resources Land | HK | HKD | 7.728 | 27.643 | 0,01 |
| Central Pattana (F) | TH | THB | 15.147 | 24.657 | 0,01 |
| Crown Castle REIT | US | USD | 292 | 21.997 | 0,01 |
| Savills | GB | GBP | 2.234 | 21.389 | 0,01 |
| Vonovia | DE | EUR | 894 | 20.479 | 0,01 |
| Sumitomo Realty & Development | JP | JPY | 665 | 17.540 | 0,01 |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 8.965 | 13.115 | 0,01 |
| Poly Property Services (H) | CN | HKD | 2.283 | 7.785 | 0,00 |
| Robinsons Land | PH | PHP | 23.375 | 5.621 | 0,00 |
| KE Holdings ADR | CN | USD | 209 | 3.015 | 0,00 |
| | | | | **1.518.396** | **0,67** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR | IE | EUR | 2.143.323 | 28.751.816 | 12,77 |
| Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 1.678.228 | 26.339.127 | 11,70 |
| Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 761.745 | 10.563.118 | 4,69 |
| Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP | IE | GBP | 2.475.331 | 3.946.013 | 1,75 |
| Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY | IE | JPY | 18.347 | 1.829.710 | 0,81 |
| Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD | IE | USD | 102.142 | 1.578.695 | 0,70 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 39 | 724.706 | 0,32 |
| Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR | IE | EUR | 1 | 10.871 | 0,00 |
| | | | | **73.744.056** | **32,75** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE | EUR | 22.379 | 616.997 | 0,27 |
| Netflix | US | USD | 6.135 | 487.231 | 0,22 |
| Spotify Technology | SE | USD | 1.090 | 411.217 | 0,18 |
| AT&T | US | USD | 11.549 | 257.842 | 0,11 |
| Orange | FR | EUR | 12.937 | 229.890 | 0,10 |
| Walt Disney | US | USD | 1.965 | 172.211 | 0,08 |
| Universal Music Group | NL | EUR | 6.034 | 107.496 | 0,05 |
| Telia (SE) | SE | SEK | 23.665 | 106.047 | 0,05 |
| T-Mobile (US) | US | USD | 603 | 101.263 | 0,04 |
| BT Group | GB | GBP | 39.671 | 99.453 | 0,04 |
| Tele2 (B) | SE | SEK | 5.296 | 93.164 | 0,04 |
| Telecom Italia | IT | EUR | 102.026 | 68.501 | 0,03 |
| Verizon Communications (US) | US | USD | 1.480 | 60.225 | 0,03 |
| Telecom Italia (Prefer.) | IT | EUR | 67.389 | 52.914 | 0,02 |
| Advanced Info Service (F) | TH | THB | 5.422 | 48.286 | 0,02 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 18.738 | 47.635 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero | ID | IDR | 242.828 | 33.797 | 0,02 |
| Vodafone Group | GB | GBP | 20.881 | 28.343 | 0,01 |
| Chunghwa Telecom | TW | TWD | 7.086 | 25.935 | 0,01 |
| Comcast (A) | US | USD | 1.113 | 25.587 | 0,01 |
| Koninklijke KPN | NL | EUR | 5.465 | 24.940 | 0,01 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One (C) | US | USD | 336 | 24.419 | 0,01 |
| CTS Eventim Ag & Co KGaA | DE | EUR | 353 | 19.821 | 0,01 |
| Swisscom | CH | CHF | 27 | 19.653 | 0,01 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri | TR | TRY | 8.692 | 18.386 | 0,01 |
| Warner Music Group (A) | US | USD | 701 | 16.736 | 0,01 |
| True NVDR | TH | THB | 45.837 | 16.449 | 0,01 |
| JYP Entertainment | KR | KRW | 442 | 16.106 | 0,01 |
| Indosat | ID | IDR | 160.951 | 15.826 | 0,01 |
| LG Uplus | KR | KRW | 1.692 | 15.447 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group | AE | AED | 3.221 | 13.906 | 0,01 |
| Live Nation Entertainment | US | USD | 68 | 9.084 | 0,00 |
| MTN Group | ZA | ZAR | 821 | 8.750 | 0,00 |
| Warner Bros Discovery | US | USD | 204 | 4.706 | 0,00 |
| SoftBank Group | JP | JPY | 13 | 378 | 0,00 |
| | | | | **3.298.641** | **1,47** |

### Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Energía** | | | | | |
| Petroleo Brasileiro (Prefer.) | BR | BRL | 21.401 | 178.653 | 0,08 |
| Petroleo Brasileiro | BR | BRL | 16.523 | 153.438 | 0,07 |
| Reliance Industries (UK) GDR | IN | USD | 996 | 51.310 | 0,02 |
| Repsol | ES | EUR | 2.194 | 49.986 | 0,02 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 3.937 | 44.801 | 0,02 |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 455 | 34.088 | 0,02 |
| | | | | **512.276** | **0,23** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | BR | BRL | 25.771 | 147.540 | 0,07 |
| Iberdrola | ES | EUR | 6.761 | 134.875 | 0,06 |
| Axia Energia | BR | BRL | 7.093 | 75.389 | 0,03 |
| Redeia | ES | EUR | 3.517 | 52.406 | 0,02 |
| Eneva | BR | BRL | 5.741 | 26.735 | 0,01 |
| Equatorial | BR | BRL | 3.682 | 26.537 | 0,01 |
| Axia Energia (C) (Prefer.) | BR | BRL | 2.206 | 22.429 | 0,01 |
| Axia Energia (B) (Prefer.) | BR | BRL | 1.680 | 19.616 | 0,01 |
| | | | | **505.527** | **0,22** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 27.200 | 251.112 | 0,11 |
| Vale | BR | BRL | 7.869 | 109.267 | 0,05 |
| Suzano | BR | BRL | 7.286 | 54.546 | 0,02 |
| Minsur | PE | PEN | 24.996 | 36.256 | 0,02 |
| Gerdau (Prefer.) | BR | BRL | 6.520 | 25.474 | 0,01 |
| Industrias Penoles | MX | MXN | 337 | 14.848 | 0,01 |
| GCC | MX | MXN | 870 | 8.773 | 0,00 |
| Cemex | MX | MXN | 6.535 | 6.827 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **507.103** | **0,23** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Aena SME | ES | EUR | 3.433 | 79.778 | 0,04 |
| WEG | BR | BRL | 8.569 | 66.168 | 0,03 |
| Orizon Valorizacao de Residuos | BR | BRL | 3.882 | 52.731 | 0,02 |
| GPS Participacoes e Empreendimentos | BR | BRL | 18.277 | 46.812 | 0,02 |
| Localiza Rent a Car | BR | BRL | 4.014 | 31.598 | 0,01 |
| ACS Actividades de Construccion y Servicios | ES | EUR | 162 | 19.883 | 0,01 |
| Ferrovial | NL | EUR | 259 | 15.117 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B) | MX | MXN | 1.227 | 13.768 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico (B) | MX | MXN | 616 | 12.991 | 0,01 |
| Embraer | BR | BRL | 731 | 9.672 | 0,00 |
| | | | | **348.518** | **0,15** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| TOTVS | BR | BRL | 3.305 | 18.018 | 0,01 |
| | | | | **18.018** | **0,01** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 6.977 | 352.890 | 0,16 |
| Amadeus IT Group | ES | EUR | 2.843 | 139.283 | 0,06 |
| Vibra Energia | BR | BRL | 6.340 | 35.854 | 0,02 |
| MRV Engenharia e Participacoes | BR | BRL | 28.204 | 33.656 | 0,01 |
| Direcional Engenharia | BR | BRL | 12.661 | 27.941 | 0,01 |
| Cury Construtora e Incorporadora | BR | BRL | 5.422 | 27.725 | 0,01 |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 6.694 | 26.873 | 0,01 |
| TCL Multimedia Technology Holdings | CN | HKD | 12.698 | 20.905 | 0,01 |
| Trip.com Group | CN | HKD | 428 | 19.688 | 0,01 |
| Construtora Tenda | BR | BRL | 2.281 | 10.941 | 0,00 |
| Vivara Participacoes | BR | BRL | 1.279 | 5.583 | 0,00 |
| HBX Group International | ES | EUR | 705 | 4.905 | 0,00 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 795 | 2.895 | 0,00 |
| | | | | **709.139** | **0,31** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico | MX | MXN | 18.919 | 51.012 | 0,02 |
| Raia Drogasil | BR | BRL | 11.271 | 42.048 | 0,02 |
| Viscofan | ES | EUR | 335 | 20.087 | 0,01 |
| Ambev | BR | BRL | 7.937 | 19.841 | 0,01 |
| Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD | MX | MXN | 1.394 | 13.621 | 0,01 |
| Becle | MX | MXN | 2.587 | 1.786 | 0,00 |
| | | | | **148.395** | **0,07** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz | BR | BRL | 1.569 | 10.280 | 0,00 |
| | | | | **10.280** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco Santander (ES) | ES | EUR | 85.232 | 884.712 | 0,39 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | ES | EUR | 33.739 | 634.628 | 0,28 |
| Grupo Financiero Banorte (O) | MX | MXN | 13.913 | 128.246 | 0,06 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 32.342 | 122.704 | 0,05 |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 10.325 | 105.105 | 0,05 |
| Gentera | MX | MXN | 42.265 | 94.052 | 0,04 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BR | BRL | 25.389 | 78.501 | 0,03 |
| Regional | MX | MXN | 8.725 | 61.550 | 0,03 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 24.644 | 58.436 | 0,03 |
| Banco Bradesco (Prefer.) | BR | BRL | 15.042 | 49.704 | 0,02 |
| Banco del Bajio | MX | MXN | 17.935 | 46.996 | 0,02 |
| Itau Unibanco Holding (Prefer.) | BR | BRL | 3.311 | 24.530 | 0,01 |
| Bankinter | ES | EUR | 1.579 | 22.365 | 0,01 |
| Banco Bradesco | BR | BRL | 5.101 | 14.567 | 0,01 |
| Porto Seguro | BR | BRL | 1.217 | 10.489 | 0,00 |
| Saudi National Bank | SA | SAR | 169 | 1.508 | 0,00 |
| | | | | **2.338.093** | **1,04** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Merlin Properties Socimi REIT | ES | EUR | 4.424 | 65.697 | 0,03 |
| Moura Dubeux Engenharia | BR | BRL | 2.173 | 11.267 | 0,01 |
| | | | | **76.964** | **0,03** |
| **Estado** | | | | | |
| German Treasury Bill 1,151% 13/05/2026 | DE | EUR | 1.852.340 | 1.851.571 | 0,82 |
| | | | | **1.851.571** | **0,82** |

# Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Cellnex Telecom | ES | EUR | 2.516 | 72.022 | 0,03 |
| | | | | **72.022** | **0,03** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 2.859 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| Polyus* | RU | USD | 71 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 19 | 0 | 0,00 |
| Novolipetsk Steel* | RU | USD | 977 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Nebius Group* | NL | USD | 42 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Mirati CVR* | US | USD | 1.753 | 5.232 | 0,00 |
| | | | | **5.232** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| TPG RTS 31/12/2049* | US | USD | 496 | 262 | 0,00 |
| Sberbank of Russia (USD)* | RU | USD | 1.702 | 0 | 0,00 |
| | | | | **262** | **0,00** |
| Fracciones | | | | 6 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste EUR 176.812.519)** | | | | **217.038.560** | **96,39** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| MSCI Europe VL EUR Net (GS) | EUR | 3.918.644 | 16.430 | 0,01 |
| Trustpilot Group (UBS) | GBP | 502 | 21 | 0,00 |
| Trustpilot Group (GS) | GBP | 502 | 8 | 0,00 |
| Trainline (GS) | GBP | 1.336 | 3 | 0,00 |
| Trainline (UBS) | GBP | 1.013 | (40) | (0,00) |
| | | | **16.422** | **0,01** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas EUR | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| IFSC Nifty 50 Index Future 26/05/2026 | USD | 3.150.096 | 22.048 | 0,01 |
| MSCI S.Arabia Index Future 19/06/2026 | USD | 447.550 | 6.773 | 0,00 |
| | | | **28.821** | **0,01** |
| Otros activos y pasivos | | | 8.074.225 | 3,59 |
| **PN** | | | **225.158.028** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Irlanda | IE | 42,29 |
| EE. UU. | US | 23,75 |
| Reino Unido | GB | 4,72 |
| Alemania | DE | 3,57 |
| Francia | FR | 3,11 |
| Suiza | CH | 2,64 |
| Área de Taiwán | TW | 2,31 |
| Países Bajos | NL | 2,19 |
| China | CN | 1,73 |
| Corea | KR | 1,59 |
| Suecia | SE | 1,17 |
| España | ES | 1,13 |
| Brasil | BR | 1,06 |
| Italia | IT | 0,72 |
| Japón | JP | 0,48 |
| Dinamarca | DK | 0,44 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,42 |
| Bélgica | BE | 0,38 |
| Canadá | CA | 0,32 |
| México | MX | 0,31 |
| Sudáfrica | ZA | 0,27 |
| Finlandia | FI | 0,24 |
| Noruega | NO | 0,24 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,17 |
| Tailandia | TH | 0,13 |
| Indonesia | ID | 0,11 |
| Malasia | MY | 0,09 |
| Polonia | PL | 0,08 |
| Austria | AT | 0,08 |
| Australia | AU | 0,08 |
| Portugal | PT | 0,08 |
| Bermudas | BM | 0,07 |
| Perú | PE | 0,06 |
| Chile | CL | 0,06 |
| Filipinas | PH | 0,05 |
| Grecia | GR | 0,05 |
| Hungría | HU | 0,04 |
| Singapur | SG | 0,03 |
| Luxemburgo | LU | 0,03 |
| Catar | QA | 0,03 |
| India | IN | 0,02 |
| Panamá | PA | 0,02 |
| Turquía | TR | 0,02 |
| Kazajistán | KZ | 0,02 |
| Mauricio | MU | 0,01 |
| Israel | IL | 0,01 |
| Colombia | CO | 0,00 |
| Arabia Saudí | SA | 0,00 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 3,61 |

Fidelity Funds

# Absolute Return Global Equity Fund [4]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 903.870 | 28.867.835 | 1,78 |
| Valaris | US | USD | 240.983 | 25.117.658 | 1,55 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 238.931 | 22.220.399 | 1,37 |
| Santos | AU | AUD | 1.768.145 | 10.158.841 | 0,63 |
| | | | | **86.364.733** | **5,34** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| SSE | GB | GBP | 517.038 | 18.541.420 | 1,15 |
| Ameren | US | USD | 122.878 | 13.836.054 | 0,86 |
| NRG Energy | US | USD | 76.148 | 11.749.582 | 0,73 |
| Elia Group | BE | EUR | 67.532 | 11.200.001 | 0,69 |
| | | | | **55.327.057** | **3,42** |
| **Materiales** | | | | | |
| BHP Group | AU | GBP | 883.984 | 34.815.241 | 2,15 |
| Linde | US | USD | 57.677 | 29.134.889 | 1,80 |
| CCL Industries (B) | CA | CAD | 364.406 | 22.938.868 | 1,42 |
| James Hardie Industries CDI | IE | AUD | 1.046.689 | 22.292.689 | 1,38 |
| Steel Dynamics | US | USD | 92.823 | 21.231.359 | 1,31 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 259.288 | 18.191.658 | 1,12 |
| Orica | AU | AUD | 889.996 | 13.525.256 | 0,84 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 107.085 | 7.983.108 | 0,49 |
| | | | | **170.113.068** | **10,52** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| RELX | GB | GBP | 874.711 | 31.854.838 | 1,97 |
| FedEx | US | USD | 73.891 | 28.963.650 | 1,79 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 88.906 | 28.370.945 | 1,75 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 467.430 | 16.244.945 | 1,00 |
| NEXTracker (A) | US | USD | 116.792 | 13.832.901 | 0,86 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 140.843 | 12.825.734 | 0,79 |
| Kone (B) | FI | EUR | 199.525 | 12.684.010 | 0,78 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 215.494 | 10.853.188 | 0,67 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 891.686 | 7.672.958 | 0,47 |
| | | | | **163.303.169** | **10,10** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 237.424 | 35.519.737 | 2,20 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 511.759 | 35.115.206 | 2,17 |
| SK Hynix | KR | KRW | 38.933 | 34.276.466 | 2,12 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 531.069 | 28.093.525 | 1,74 |
| Motorola Solutions | US | USD | 55.712 | 24.316.248 | 1,50 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 38.641 | 23.495.516 | 1,45 |
| Microsoft | US | USD | 55.612 | 22.398.224 | 1,38 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 1.801.428 | 12.132.510 | 0,75 |
| | | | | **215.347.432** | **13,31** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 148.795 | 28.237.776 | 1,75 |
| Autoliv | SE | USD | 161.956 | 18.840.367 | 1,16 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 162.411 | 16.239.509 | 1,00 |
| Floor & Decor Holdings (A) | US | USD | 316.490 | 15.261.146 | 0,94 |
| Aritzia | CA | CAD | 137.539 | 14.376.461 | 0,89 |
| Nifco (Japón) | JP | JPY | 373.858 | 10.986.984 | 0,68 |
| LCI Industries | US | USD | 89.397 | 10.596.196 | 0,66 |
| Amer Sports | FI | USD | 245.772 | 8.545.508 | 0,53 |
| | | | | **123.083.947** | **7,61** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| CP ALL (F) | TH | THB | 18.668.084 | 24.940.906 | 1,54 |
| Lion | JP | JPY | 2.006.409 | 19.631.962 | 1,21 |
| Dollar Tree | US | USD | 183.330 | 17.790.342 | 1,10 |
| | | | | **62.363.210** | **3,86** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 558.215 | 33.610.138 | 2,08 |
| Boston Scientific | US | USD | 459.191 | 26.256.527 | 1,62 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 6.673.089 | 19.100.712 | 1,18 |
| Fresenius | DE | EUR | 341.516 | 16.523.280 | 1,02 |
| Insulet | US | USD | 64.695 | 10.924.328 | 0,68 |
| | | | | **106.414.985** | **6,58** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Morgan Stanley | US | USD | 181.657 | 34.336.806 | 2,12 |
| Zions Bancorp | US | USD | 471.665 | 29.941.318 | 1,85 |
| Apollo Global Management | US | USD | 218.018 | 28.098.197 | 1,74 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 1.449.406 | 27.871.994 | 1,72 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 1.099.427 | 27.808.957 | 1,72 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 259.826 | 27.192.853 | 1,68 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 220.866 | 25.310.159 | 1,56 |
| Nexi | IT | EUR | 5.303.975 | 25.182.726 | 1,56 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 77.602 | 24.342.929 | 1,51 |
| Wells Fargo | US | USD | 284.593 | 23.343.733 | 1,44 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 129.295 | 23.084.023 | 1,43 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 74.588 | 22.898.502 | 1,42 |
| SCOR | FR | EUR | 595.517 | 22.155.835 | 1,37 |
| NN Group | NL | EUR | 155.906 | 13.586.645 | 0,84 |
| | | | | **355.154.677** | **21,96** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 16.526.703 | 28.358.562 | 1,75 |
| | | | | **28.358.562** | **1,75** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 3.023 | 65.293.700 | 4,04 |
| | | | | **65.293.700** | **4,04** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| KT | KR | KRW | 359.093 | 14.758.419 | 0,91 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 3.196.543 | 9.531.078 | 0,59 |
| | | | | **24.289.497** | **1,50** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 1.831.963 | 32.015.752 | 1,98 |
| | | | | **32.015.752** | **1,98** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Fluidra | ES | EUR | 538.853 | 12.570.893 | 0,78 |
| | | | | **12.570.893** | **0,78** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 452.823 | 26.863.843 | 1,66 |
| | | | | **26.863.843** | **1,66** |
| Fracciones | | | | 2 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 1.364.458.825)** | | | | **1.526.864.527** | **94,40** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Siemens Energy (MS) | EUR | 33.464.977 | 6.168.706 | 0,38 |
| Equinor (MS) | NOK | (242.453.545) | 3.410.428 | 0,21 |
| Fuji Electric Holdings (UBS) | JPY | 6.030.358.826 | 2.757.266 | 0,17 |
| Hannover Rueckversicherungs (UBS) | EUR | (22.234.104) | 1.741.258 | 0,11 |
| Sino Biopharmaceutical (JPLS) | HKD | (213.858.951) | 1.592.615 | 0,10 |
| Becton Dickinson (JPLS) | USD | (24.500.240) | 1.288.353 | 0,08 |
| Fiat Chrysler Automb (IT) (GS) | EUR | (13.400.377) | 1.230.247 | 0,08 |
| Verizon Communications (US) (MS) | USD | (33.575.224) | 1.182.028 | 0,07 |
| Simplex Holdings (JPLS) | JPY | 2.515.889.030 | 1.114.344 | 0,07 |
| Citigroup (HSBC) | USD | (35.823.553) | 1.017.319 | 0,06 |
| Fastenal (HSBC) | USD | (33.388.418) | 1.006.761 | 0,06 |
| Equifax (MS) | USD | (18.410.131) | 998.133 | 0,06 |
| Westpac Banking (JPLS) | AUD | (13.366.501) | 935.430 | 0,06 |
| Glaxosmithkline (UBS) | GBP | (8.980.931) | 932.708 | 0,06 |
| Canadian Tire (A) (JPLS) | CAD | (23.572.974) | 853.290 | 0,05 |
| First Quantum Minerals (CA) (MS) | CAD | (19.420.475) | 838.629 | 0,05 |
| Fortum (UBS) | EUR | (23.478.580) | 822.030 | 0,05 |
| Kongsberg Gruppen (HSBC) | NOK | (29.916.467) | 686.441 | 0,04 |
| Daiwa House Industry (JPLS) | JPY | (3.518.725.543) | 682.899 | 0,04 |
| Deutsche Bank (UBS) | EUR | (20.856.017) | 669.244 | 0,04 |
| Banca Generali (MS) | EUR | 10.595.682 | 668.754 | 0,04 |
| Lululemon Athletica (HSBC) | USD | (2.761.661) | 563.783 | 0,03 |
| Waters (JPLS) | USD | (6.858.799) | 559.426 | 0,03 |
| Deckers Outdoor (UBS) | USD | (10.653.299) | 551.300 | 0,03 |
| Shiseido (JPLS) | JPY | (2.778.190.111) | 504.826 | 0,03 |
| Uni-Charm (JPLS) | JPY | (2.008.684.734) | 492.914 | 0,03 |
| Zurich Insurance Group (MS) | CHF | (8.711.051) | 491.313 | 0,03 |
| Glaxosmithkline (GS) | GBP | (6.448.482) | 451.765 | 0,03 |
| Outotec (UBS) | EUR | (9.482.886) | 447.020 | 0,03 |
| Dexcom (GS) | USD | 22.961.809 | 426.741 | 0,03 |
| Continental (MS) | EUR | 13.034.338 | 343.015 | 0,02 |
| Baxter International (UBS) | USD | (24.221.381) | 324.393 | 0,02 |
| NN Group (MS) | EUR | 3.597.378 | 285.077 | 0,02 |
| WEX (GS) | USD | (11.398.377) | 273.187 | 0,02 |
| Wex (JPLS) | USD | (2.128.742) | 238.891 | 0,01 |
| Zurich Insurance Group (JPLS) | CHF | (13.340.091) | 188.099 | 0,01 |
| Geberit (UBS) | CHF | (6.616.267) | 170.004 | 0,01 |
| Antofagasta Holdings (HSBC) | GBP | (1.866.963) | 157.481 | 0,01 |
| Royal Carribean Cruise (MS) | USD | (29.680.022) | 155.947 | 0,01 |
| Marketaxess Holdings (JPLS) | USD | (1.901.756) | 150.600 | 0,01 |
| Marketaxess Holdings (GS) | USD | (10.280.194) | 148.546 | 0,01 |
| LVMH Moet Hennessy (GS) | EUR | (14.200.831) | 123.611 | 0,01 |
| Engie (GS) | EUR | (24.832.710) | 121.776 | 0,01 |
| GFL Environmental (MS) | CAD | (1.116.340) | 118.717 | 0,01 |
| Volkswagen (GS) | EUR | (18.554.603) | 100.964 | 0,01 |
| Essilorluxottica (GS) | EUR | (9.297.589) | 87.241 | 0,01 |
| GFL Environmental (GS) | CAD | (5.478.905) | 77.291 | 0,00 |
| International Business Machine (UBS) | USD | (11.105.860) | 67.673 | 0,00 |
| Nemetschek (GS) | EUR | (6.696.417) | 63.545 | 0,00 |
| E.ON (GS) | EUR | (28.767.308) | 62.517 | 0,00 |
| Chunghwa Telecom (GS) | USD | (4.389.566) | 50.210 | 0,00 |
| Endesa (UBS) | EUR | (3.372.325) | 42.464 | 0,00 |
| Enel (GS) | EUR | (16.449.289) | 40.826 | 0,00 |

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Zurich Financial Services (UBS) | CHF | (2.845.086) | 33.430 | 0,00 |
| Burberry Group (GS) | GBP | (1.496.157) | 23.513 | 0,00 |
| Westpac Banking (UBS) | AUD | (6.006.947) | 22.283 | 0,00 |
| Howmet Aerospace (UBS) | USD | (11.302.587) | 21.018 | 0,00 |
| Chunghwa Telecom (UBS) | USD | (2.989.265) | 13.072 | 0,00 |
| Swisscom (UBS) | CHF | (2.219.173) | 12.862 | 0,00 |
| Envista Holdings (MS) | USD | (9.374.317) | 10.909 | 0,00 |
| CME Group (HSBC) | USD | (29.210.117) | 6.094 | 0,00 |
| Roche Holding (MS) | CHF | 13.100.526 | 5.258 | 0,00 |
| ENI (JPLS) | EUR | (4.314.694) | 2.109 | 0,00 |
| Texas Instruments (UBS) | USD | (2.174.736) | (3.995) | (0,00) |
| CME Group (GS) | USD | (3.727.451) | (4.148) | (0,00) |
| National-Oilwell Varco (GS) | USD | (12.433.516) | (5.986) | (0,00) |
| Yakult Honsha (MS) | JPY | (55.141.714) | (6.138) | (0,00) |
| Fubon Financial Holding (GS) | USD | (1.187.912) | (15.752) | (0,00) |
| Swisscom (JPLS) | CHF | (17.291.458) | (16.703) | (0,00) |
| LG Chemical (GS) | USD | (26.244.064) | (20.163) | (0,00) |
| Fubon Financial Holdings (UBS) | USD | (2.387.359) | (38.889) | (0,00) |
| Pearson (UBS) | GBP | (10.574.931) | (53.108) | (0,00) |
| OMV (HSBC) | EUR | (2.188.424) | (55.475) | (0,00) |
| Medibank Private (GS) | AUD | (2.105.799) | (57.527) | (0,00) |
| Westpac Banking (GS) | AUD | (18.445.165) | (64.745) | (0,00) |
| Nemetschek (JPLS) | EUR | (1.612.903) | (67.345) | (0,00) |
| Lululemon Athletica (GS) | USD | (14.380.854) | (78.674) | (0,00) |
| Nasdaq (GS) | USD | (33.623.846) | (91.848) | (0,01) |
| ENI (UBS) | EUR | (2.548.796) | (97.781) | (0,01) |
| Hexagon (B) (HSBC) | SEK | (124.602.047) | (102.964) | (0,01) |
| Burberry Group (UBS) | GBP | (11.369.345) | (104.004) | (0,01) |
| Fubon Financial Holding (HSBC) | USD | (6.329.836) | (127.090) | (0,01) |
| National-Oilwell Varco (JPLS) | USD | (1.789.161) | (143.856) | (0,01) |
| Lennox International (JPLS) | USD | (3.126.913) | (153.575) | (0,01) |
| GFL Environmental (JPLS) | CAD | (12.061.294) | (153.787) | (0,01) |
| SSE (JPLS) | GBP | 5.352.499 | (160.989) | (0,01) |
| Federal Signal (UBS) | USD | (2.324.126) | (162.135) | (0,01) |
| Eaton (GS) | USD | (4.224.031) | (169.763) | (0,01) |
| Advance Auto Parts (UBS) | USD | (13.700.709) | (181.251) | (0,01) |
| NVR (GS) | USD | (15.928.511) | (190.279) | (0,01) |
| Antofagasta Holdings (GS) | GBP | (8.113.609) | (190.886) | (0,01) |
| Feerrari (MS) | EUR | 10.965.973 | (195.111) | (0,01) |
| Honda Motor (JPLS) | JPY | (3.521.294.364) | (217.437) | (0,01) |
| Delta Electronics (UBS) | USD | (3.040.948) | (226.998) | (0,01) |
| Hana Financial Group (JPLS) | USD | (3.398.520) | (234.788) | (0,01) |
| Tele2 (B) (MS) | SEK | 126.789.894 | (235.469) | (0,01) |
| Costco Wholesale (HSBC) | USD | (22.250.469) | (248.213) | (0,02) |
| Delta Electronics (GS) | USD | (11.435.944) | (255.171) | (0,02) |
| CaixaBank (MS) | EUR | (6.830.219) | (262.358) | (0,02) |
| Dupont De Nemours (GS) | USD | (10.950.980) | (270.483) | (0,02) |
| American Express (GS) | USD | (13.619.605) | (278.943) | (0,02) |
| Dexcom (MS) | USD | 4.846.857 | (295.026) | (0,02) |
| Chunghwa Telecom (JPLS) | USD | (18.757.324) | (301.570) | (0,02) |
| KDDI (UBS) | JPY | 3.586.930.321 | (304.531) | (0,02) |
| Banco BPM (UBS) | EUR | (12.931.051) | (312.276) | (0,02) |
| Federal Signal (GS) | USD | (12.390.265) | (320.909) | (0,02) |
| Yakult Honsha (JPLS) | JPY | (1.660.111.877) | (347.966) | (0,02) |
| Fubon Financial Holding (JPLS) | USD | (8.089.158) | (349.682) | (0,02) |
| Howmet Aerospace (GS) | USD | (15.470.392) | (349.696) | (0,02) |
| ENI (GS) | EUR | (15.484.862) | (442.703) | (0,03) |
| NetApp (JPLS) | USD | (4.045.822) | (445.612) | (0,03) |
| Fabrinet (GS) | USD | (18.991.183) | (461.331) | (0,03) |
| NetApp (GS) | USD | (21.223.825) | (473.635) | (0,03) |
| Hexagon (B) (MS) | SEK | (54.862.734) | (484.278) | (0,03) |
| Palantir Technologies (JPLS) | USD | (19.312.354) | (489.640) | (0,03) |
| Texas Instruments (GS) | USD | (16.407.327) | (498.159) | (0,03) |
| OMV (UBS) | EUR | (15.869.229) | (526.054) | (0,03) |
| Cboe Global Markets (HSBC) | USD | (32.064.469) | (549.521) | (0,03) |
| QUALCOMM (GS) | USD | (3.902.437) | (549.846) | (0,03) |
| Medibank Private (JPLS) | AUD | (22.276.813) | (676.393) | (0,04) |
| SGS (UBS) | CHF | (18.631.537) | (679.051) | (0,04) |
| CaixaBank (UBS) | EUR | (19.607.899) | (795.598) | (0,05) |
| Grab Holdings (A) (MS) | USD | (22.634.143) | (813.744) | (0,05) |
| Lennox International (GS) | USD | (16.556.071) | (897.833) | (0,06) |
| Endesa (MS) | EUR | (25.677.205) | (1.033.071) | (0,06) |
| Wal-Mart Stores (GS) | USD | (36.812.652) | (1.034.142) | (0,06) |
| Crowdstrike Holdings (MS) | USD | (12.675.716) | (1.326.009) | (0,08) |
| PPG Industries (MS) | USD | (27.576.475) | (1.428.465) | (0,09) |
| Texas Instruments (JPLS) | USD | (7.292.416) | (1.543.844) | (0,10) |
| Eaton (HSBC) | USD | (32.101.970) | (1.632.215) | (0,10) |
| Micron Technology (HSBC) | USD | (26.487.481) | (2.796.184) | (0,17) |
| LG Energy Solution (JPLS) | USD | (24.337.924) | (3.313.952) | (0,20) |
| Hana Financial Group (MS) | USD | (32.816.120) | (5.197.882) | (0,32) |
| Qualcomm (HSBC) | USD | (31.030.978) | (7.755.822) | (0,48) |
| | | | **(4.741.873)** | **(0,29)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta EUR a 1,18139600 26/05/2026 | 268.286.884 | 1.654.691 | 0,10 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928323 26/05/2026 | 15.242.002 | 148.093 | 0,01 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 9.039.945 | 122.185 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 158,96238003 26/05/2026 | 2.839.537 | 47.347 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1483,92999986 26/05/2026 | 10.635.166 | 38.409 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14689801 26/05/2026 | 17.305.904 | 35.464 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28275828 26/05/2026 | 25.143.561 | 32.569 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1486,08000033 26/05/2026 | 5.112.617 | 25.899 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12787112 26/05/2026 | 24.635.302 | 18.185 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067855 26/05/2026 | 4.237.262 | 13.945 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03178033 26/05/2026 | 1.828.608 | 13.401 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,33661199 26/05/2026 | 2.834.644 | 12.713 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,33684799 26/05/2026 | 2.038.143 | 9.192 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1483,05999883 26/05/2026 | 2.426.538 | 7.336 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28496320 26/05/2026 | 2.124.491 | 6.408 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10867881 26/05/2026 | 1.168.339 | 4.827 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03167363 26/05/2026 | 882.244 | 3.482 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 26/05/2026 | 19.149.637 | 3.090 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03170145 26/05/2026 | 492.440 | 2.378 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784243 26/05/2026 | 1.703.036 | 875 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,24305001 26/05/2026 | 1.074.584 | 420 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10758980 26/05/2026 | 1.668.549 | 66 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15814740 26/05/2026 | 7.675 | 47 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03070843 26/05/2026 | 742.277 | (658) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12774675 26/05/2026 | 3.326.579 | (782) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,50710045 26/05/2026 | 150.493 | (900) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,49030034 26/05/2026 | 166.328 | (1.083) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,36000436 26/05/2026 | 1.385.005 | (1.152) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067562 26/05/2026 | 1.282.554 | (1.327) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80723001 26/05/2026 | 1.088.371 | (2.260) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067508 26/05/2026 | 1.284.640 | (2.350) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62799990 26/05/2026 | 1.336.874 | (2.893) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17397780 26/05/2026 | 20.519.516 | (3.084) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,75999557 26/05/2026 | 1.120.543 | (3.660) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,58126413 26/05/2026 | 1.081.528 | (3.935) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,42689996 26/05/2026 | 1.296.769 | (4.328) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,69000166 26/05/2026 | 1.008.943 | (5.391) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10726331 26/05/2026 | 1.845.701 | (5.529) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,60000035 26/05/2026 | 4.290.877 | (8.677) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71242700 26/05/2026 | 1.242.157 | (9.922) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73264678 26/05/2026 | 3.414.805 | (13.165) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,61380243 26/05/2026 | 2.740.219 | (14.782) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03060537 26/05/2026 | 4.797.186 | (20.336) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,06649993 26/05/2026 | 1.433.536 | (20.664) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71670500 26/05/2026 | 23.100.886 | (46.912) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73221397 26/05/2026 | 57.422.445 | (255.162) | (0,02) |
| Compra USD venta NOK a 0,10670882 26/05/2026 | 34.440.099 | (280.665) | (0,02) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630220 26/05/2026 | 35.663.050 | (521.315) | (0,03) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253400 26/05/2026 | 139.932.827 | (544.717) | (0,03) |
| | | **425.373** | **0,03** |

### Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CZK venta USD a 20,84322590 13/05/2026 | 648.067 | 1.460 | 0,00 |
| Compra CZK venta USD a 20,78405015 13/05/2026 | 239.390 | (142) | (0,00) |
| | | **1.318** | **0,00** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 21.223.725 | 33.116 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84803472 13/05/2026 | 675.916 | (3.316) | (0,00) |
| | | **29.800** | **0,00** |

### Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra HUF venta USD a 323,24300004 13/05/2026 | 12.961.164 | 505.594 | 0,03 |
| | | **505.594** | **0,03** |

### Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra PLN venta USD a 3,63269300 13/05/2026 | 59.475.987 | 20.125 | 0,00 |
| | | **20.125** | **0,00** |

### Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,27188706 13/05/2026 | 71.469 | (77) | (0,00) |
| | | **(77)** | **(0,00)** |

### Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85354470 13/05/2026 | 294.901.719 | 460.125 | 0,03 |
| | | **460.125** | **0,03** |

### Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,27188699 13/05/2026 | 136.411 | (147) | (0,00) |
| | | **(147)** | **(0,00)** |

### Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74408803 13/05/2026 | 187.555.899 | 1.941.388 | 0,12 |
| Compra GBP venta USD a 0,73778109 13/05/2026 | 18.297.975 | 32.702 | 0,00 |
| | | **1.974.090** | **0,12** |

### Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85354482 13/05/2026 | 48.035 | 75 | 0,00 |
| | | **75** | **0,00** |

### Acciones I-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85354470 13/05/2026 | 251.758.812 | 392.811 | 0,02 |
| | | **392.811** | **0,02** |

### Acciones SE-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85346406 13/05/2026 | 80.626.242 | 118.169 | 0,01 |
| | | **118.169** | **0,01** |

### Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74408311 13/05/2026 | 13.535.854 | 140.019 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,73982226 13/05/2026 | 1.597.951 | 7.285 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,74396680 13/05/2026 | 436.175 | 4.443 | 0,00 |
| | | **151.747** | **0,01** |
| **Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85354478 13/05/2026 | 5.744.397 | 8.963 | 0,00 |
| | | **8.963** | **0,00** |
| **X1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85346406 13/05/2026 | 115.757.188 | 169.658 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,84726642 13/05/2026 | 3.795.500 | (22.040) | (0,00) |
| | | **147.618** | **0,01** |
| **Acciones Y-PF-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD)** | | | |
| Compra CHF venta USD a 0,78771500 13/05/2026 | 13.086.713 | 100.474 | 0,01 |
| Compra CHF venta USD a 0,78775680 13/05/2026 | 8.604.432 | 66.521 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,27867100 13/05/2026 | 793.130 | (354) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77852570 13/05/2026 | 444.558 | (1.813) | (0,00) |
| | | **164.828** | **0,01** |
| **Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,85359519 13/05/2026 | 225.558.323 | 365.295 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,84715107 13/05/2026 | 7.245.815 | (43.055) | (0,00) |
| | | **322.240** | **0,02** |
| Otros activos y pasivos | | 90.524.632 | 5,62 |
| **PN** | | **1.617.369.938** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 35,15 |
| Reino Unido | GB | 6,77 |
| Irlanda | IE | 6,42 |
| Corea | KR | 5,23 |
| Francia | FR | 5,22 |
| España | ES | 4,42 |
| Canadá | CA | 3,73 |
| Australia | AU | 3,62 |
| Área de Taiwán | TW | 2,76 |
| Suiza | CH | 2,24 |
| Suecia | SE | 2,17 |
| Japón | JP | 1,89 |
| Luxemburgo | LU | 1,78 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 1,75 |
| Noruega | NO | 1,72 |
| Alemania | DE | 1,69 |
| Italia | IT | 1,56 |
| Tailandia | TH | 1,54 |
| Bermudas | BM | 1,42 |
| Finlandia | FI | 1,31 |
| Países Bajos | NL | 0,84 |
| Bélgica | BE | 0,69 |
| China | CN | 0,47 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 5,60 |

# Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028 | US | USD | 7.700.000 | 8.441.794 | 24,94 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/04/2029 | US | USD | 6.300.000 | 6.856.092 | 20,25 |
| US Treasury Bill 3,603% 04/06/2026** | US | USD | 4.812.000 | 4.795.681 | 14,17 |
| US Treasury Bill 3,447% 28/05/2026 | US | USD | 2.310.000 | 2.303.824 | 6,81 |
| French Republic 3,00% 25/05/2054 | FR | EUR | 2.100.000 | 1.893.899 | 5,60 |
| US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | US | USD | 1.620.000 | 1.559.063 | 4,61 |
| US Treasury Bill 3,617% 30/07/2026 | US | USD | 350.000 | 346.863 | 1,02 |
| | | | | **26.197.216** | **77,39** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 147 | 3.181.926 | 9,40 |
| | | | | **3.181.926** | **9,40** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Estado** | | | | | |
| UK Treasury 3,956% 13/07/2026 | GB | GBP | 1.710.000 | 2.303.451 | 6,81 |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 650.000 | 646.405 | 1,91 |
| | | | | **2.949.856** | **8,71** |
| Fracciones | | | | 1 | 0,00 |
| **Total de inversiones (coste USD 32.293.159)** | | | | **32.328.999** | **95,51** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de impago crediticio** | | | | |
| Protección comprada en iTraxx Xover S45 20/06/2031 | EUR | 10.000.000 | (1.048.169) | (3,10) |
| | | | **(1.048.169)** | **(3,10)** |

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Contratos de cambio de divisas a plazo** | | | |
| Compra BRL venta USD a 5,24294001 13/05/2026 | 1.466.734 | 73.787 | 0,22 |
| Compra JPY venta USD a 158,78822021 13/05/2026 | 2.641.562 | 37.970 | 0,11 |
| Compra AUD venta USD a 1,45419518 13/05/2026 | 750.243 | 33.458 | 0,10 |
| Compra USD venta PHP a 0,01671319 13/05/2026 | 812.136 | 22.237 | 0,07 |
| Compra CHF venta USD a 0,79648930 13/05/2026 | 1.173.902 | 22.189 | 0,07 |
| Compra EUR venta USD a 0,86351312 13/05/2026 | 1.568.013 | 20.788 | 0,06 |
| Compra AUD venta USD a 1,41861880 13/05/2026 | 831.795 | 15.838 | 0,05 |
| Compra USD venta INR a 0,01066116 13/05/2026 | 814.632 | 10.873 | 0,03 |
| Compra NOK venta USD a 9,56794167 13/05/2026 | 365.700 | 10.792 | 0,03 |
| Compra NOK venta USD a 9,79068290 13/05/2026 | 153.309 | 8.199 | 0,02 |
| Compra USD venta SEK a 0,10937238 13/05/2026 | 701.815 | 7.903 | 0,02 |
| Compra USD venta BRL a 0,20141263 13/05/2026 | 1.346.203 | 7.290 | 0,02 |
| Compra USD venta THB a 0,03092930 13/05/2026 | 829.391 | 6.164 | 0,02 |
| Compra EUR venta USD a 0,85915576 13/05/2026 | 623.868 | 5.081 | 0,02 |
| Compra BRL venta USD a 5,32513983 13/05/2026 | 71.172 | 4.752 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86391969 13/05/2026 | 340.309 | 4.674 | 0,01 |
| Compra USD venta TWD a 0,03175662 13/05/2026 | 670.476 | 4.257 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,34588021 13/05/2026 | 56.866 | 4.033 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,23007025 13/05/2026 | 73.804 | 3.523 | 0,01 |
| Compra USD venta JPY a 0,00639615 13/05/2026 | 2.705.347 | 3.360 | 0,01 |
| Compra ZAR venta USD a 16,79236793 13/05/2026 | 841.990 | 3.338 | 0,01 |
| Compra EUR venta USD a 0,86818956 13/05/2026 | 173.925 | 3.260 | 0,01 |
| Compra USD venta CHF a 1,28467004 13/05/2026 | 694.628 | 2.948 | 0,01 |
| Compra BRL venta USD a 5,27520033 13/05/2026 | 45.117 | 2.561 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17698501 13/05/2026 | 674.712 | 2.054 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75116413 13/05/2026 | 83.870 | 1.674 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75505147 13/05/2026 | 56.950 | 1.437 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74791697 13/05/2026 | 92.256 | 1.435 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,56343146 13/05/2026 | 47.473 | 1.378 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86613248 13/05/2026 | 78.510 | 1.282 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1510,66933765 13/05/2026 | 63.707 | 1.263 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,47584529 13/05/2026 | 47.700 | 1.186 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,87028482 13/05/2026 | 51.707 | 1.096 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,71927704 13/05/2026 | 44.632 | 1.079 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1496,45001993 13/05/2026 | 74.015 | 756 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86008262 13/05/2026 | 81.388 | 751 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,40694541 13/05/2026 | 42.203 | 734 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74574552 13/05/2026 | 48.274 | 608 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,79897923 13/05/2026 | 40.115 | 605 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85627511 13/05/2026 | 112.114 | 534 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17966325 13/05/2026 | 93.873 | 500 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,30481705 13/05/2026 | 54.810 | 348 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067924 13/05/2026 | 42.240 | 260 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85518164 13/05/2026 | 73.669 | 256 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85460441 13/05/2026 | 63.187 | 177 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,68474993 13/05/2026 | 11.670 | 171 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,67339799 13/05/2026 | 40.614 | 126 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,63449895 13/05/2026 | 55.579 | 46 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,62916121 13/05/2026 | 63.100 | (40) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05631922 13/05/2026 | 3.650 | (45) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17218202 13/05/2026 | 104.434 | (110) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17089815 13/05/2026 | 76.272 | (163) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,46952818 13/05/2026 | 51.576 | (192) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16816211 13/05/2026 | 44.590 | (200) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19897488 13/05/2026 | 40.266 | (272) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17027545 13/05/2026 | 103.260 | (276) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10792693 13/05/2026 | 136.707 | (288) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067268 13/05/2026 | 92.150 | (327) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,21464878 13/05/2026 | 109.825 | (373) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1463,97991296 13/05/2026 | 33.327 | (390) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34179692 13/05/2026 | 35.304 | (417) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,76842222 13/05/2026 | 40.728 | (466) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85120800 13/05/2026 | 404.132 | (478) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,40080126 13/05/2026 | 65.284 | (498) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27039000 13/05/2026 | 72.917 | (505) | (0,00) |
| Compra USD venta CHF a 1,27174690 13/05/2026 | 90.826 | (532) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10765112 13/05/2026 | 116.158 | (541) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34360098 13/05/2026 | 55.671 | (584) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,19279399 13/05/2026 | 111.827 | (644) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1467,90005025 13/05/2026 | 71.281 | (645) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05609854 13/05/2026 | 43.685 | (713) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00066376 13/05/2026 | 47.334 | (793) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15780208 13/05/2026 | 62.191 | (827) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,16177658 13/05/2026 | 89.179 | (884) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10678823 13/05/2026 | 74.410 | (940) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17052350 13/05/2026 | 391.920 | (965) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05569247 13/05/2026 | 42.088 | (987) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15960197 13/05/2026 | 89.179 | (1.050) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 31,95559797 13/05/2026 | 59.082 | (1.118) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 31,94480042 13/05/2026 | 62.076 | (1.196) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15430200 13/05/2026 | 76.272 | (1.242) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00066084 13/05/2026 | 61.589 | (1.299) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19462976 13/05/2026 | 50.483 | (1.436) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,85026393 13/05/2026 | 657.443 | (1.505) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19250054 13/05/2026 | 40.667 | (1.589) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,65119615 13/05/2026 | 55.255 | (1.636) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,75760223 13/05/2026 | 61.532 | (1.715) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,70818522 13/05/2026 | 127.863 | (1.806) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,70572699 13/05/2026 | 117.088 | (2.055) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,71716350 13/05/2026 | 1.386.382 | (2.257) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19503443 13/05/2026 | 88.144 | (2.329) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19587280 13/05/2026 | 105.973 | (2.357) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16217898 13/05/2026 | 265.191 | (2.539) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18846198 13/05/2026 | 43.471 | (2.575) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,32411897 13/05/2026 | 105.911 | (2.630) | (0,01) |
| Compra CHF venta USD a 0,77835870 13/05/2026 | 675.781 | (2.900) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,19248344 13/05/2026 | 79.129 | (3.099) | (0,01) |
| Compra SEK venta USD a 9,20262802 13/05/2026 | 678.611 | (3.186) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10392629 13/05/2026 | 96.195 | (3.284) | (0,01) |
| Compra USD venta EUR a 1,16592660 13/05/2026 | 746.291 | (4.761) | (0,01) |
| Compra USD venta MXN a 0,05659150 13/05/2026 | 744.240 | (5.721) | (0,02) |
| Compra MXN venta USD a 17,37458397 13/05/2026 | 683.009 | (6.235) | (0,02) |
| Compra INR venta USD a 94,32050041 13/05/2026 | 820.935 | (6.303) | (0,02) |
| Compra USD venta NOK a 0,10343226 13/05/2026 | 163.552 | (6.335) | (0,02) |
| Compra KRW venta USD a 1471,71090195 13/05/2026 | 1.396.334 | (9.049) | (0,03) |
| Compra SEK venta USD a 9,17927502 13/05/2026 | 1.340.520 | (9.679) | (0,03) |
| Compra USD venta EUR a 1,16410000 13/05/2026 | 1.670.940 | (13.261) | (0,04) |
| Compra USD venta NOK a 0,10321027 13/05/2026 | 352.498 | (14.381) | (0,04) |
| Compra PHP venta USD a 60,11239972 13/05/2026 | 673.322 | (14.884) | (0,04) |
| Compra USD venta GBP a 1,32834401 13/05/2026 | 820.134 | (17.814) | (0,05) |
| Compra USD venta PLN a 0,26880651 13/05/2026 | 858.056 | (20.455) | (0,06) |
| Compra USD venta GBP a 1,33336501 13/05/2026 | 1.247.853 | (22.491) | (0,07) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05815534 13/05/2026 | 845.328 | (23.069) | (0,07) |
| | | **105.695** | **0,31** |
| **Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 3.313.477 | 70.363 | 0,21 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 3.469.719 | 8.540 | 0,03 |
| Compra EUR venta USD a 0,85426718 07/05/2026 | 81.356 | 172 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17598809 07/05/2026 | 55.134 | 137 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84951367 07/05/2026 | 62.742 | (217) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 3.472.758 | (8.391) | (0,02) |
| | | **70.604** | **0,21** |
| **Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)** | | | |
| Compra SGD venta USD a 1,28716500 07/05/2026 | 285.123 | 2.987 | 0,01 |
| Compra SGD venta USD a 1,27404999 09/06/2026 | 288.058 | 745 | 0,00 |
| Compra USD venta SGD a 0,78308537 07/05/2026 | 288.110 | (717) | (0,00) |
| | | **3.015** | **0,01** |
| **Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 1.696.023 | 36.016 | 0,11 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 1.730.523 | 4.259 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 1.732.039 | (4.185) | (0,01) |
| | | **36.090** | **0,11** |

**Títulos en depósito fiduciario total o parcial al final del periodo tal como se describe en las notas adjuntas a los estados financieros.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| **Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)** | | | |
| Compra GBP venta USD a 0,75682694 07/05/2026 | 120.503 | 3.332 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74025067 09/06/2026 | 123.202 | 628 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35094967 07/05/2026 | 123.836 | (629) | (0,00) |
| | | **3.331** | **0,01** |
| **Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)** | | | |
| Compra EUR venta USD a 0,87056599 07/05/2026 | 2.097.831 | 44.548 | 0,13 |
| Compra EUR venta USD a 0,85321029 09/06/2026 | 2.140.504 | 5.268 | 0,02 |
| Compra USD venta EUR a 1,17023600 07/05/2026 | 2.142.379 | (5.177) | (0,02) |
| | | **44.639** | **0,13** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Futuros** | | | | |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | (2.597.700) | 75.634 | 0,22 |
| Euro-BTP Bond Future 08/06/2026 | EUR | (3.742.720) | 47.409 | 0,14 |
| US Long Bond Future 18/06/2026 | USD | (1.128.750) | 4.750 | 0,01 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 3.463.500 | (2.686) | (0,01) |
| US 5 Year Note Future 30/06/2026 | USD | 4.312.500 | (4.062) | (0,01) |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | 3.115.413 | (19.584) | (0,06) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | 3.510.080 | (21.054) | (0,06) |
| | | | **80.407** | **0,24** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Permutas de tipos de interés** | | | | |
| Cobro interés fijo 13,39% pago interés variable (12m BRACETIP) 03/01/2028 | BRL | 21.000.000 | (33.812) | (0,10) |
| Cobro interés fijo 3,55% pago interés variable (3m Korean CD) 21/04/2031 | KRW | 5.700.000.000 | (42.302) | (0,12) |
| | | | **(76.114)** | **(0,22)** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 3,96% cobro interés variable (1d SOFR) 26/02/2056 | USD | 1.900.000 | 77.462 | 0,23 |
| Pago interés fijo 3,04% cobro interés variable (ESTR) 27/01/2056 | EUR | 1.440.000 | (79) | (0,00) |
| Cobro interés fijo 4,38% pago interés variable (1d SONIA) 20/03/2036 | GBP | 3.750.000 | (62.825) | (0,19) |
| | | | **14.558** | **0,04** |
| Otros activos y pasivos | | | 2.286.269 | 6,76 |
| **PN** | | | **33.849.324** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 73,71 |
| Irlanda | IE | 9,40 |
| Reino Unido | GB | 6,81 |
| Francia | FR | 5,60 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 4,49 |

# Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Tenaris (IT) | LU | EUR | 3.291 | 105.106 | 0,22 |
| Valaris | US | USD | 877 | 91.452 | 0,19 |
| TotalEnergies | FR | EUR | 870 | 80.903 | 0,17 |
| Santos | AU | AUD | 6.438 | 36.988 | 0,08 |
| | | | | **314.449** | **0,66** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| US Solar Fund | GB | USD | 2.713.222 | 759.702 | 1,59 |
| Renewables Infrastructure Group | GB | GBP | 328.544 | 308.488 | 0,64 |
| SSE | GB | GBP | 1.882 | 67.508 | 0,14 |
| Ameren | US | USD | 447 | 50.376 | 0,11 |
| NRG Energy | US | USD | 277 | 42.779 | 0,09 |
| Elia Group | BE | EUR | 246 | 40.778 | 0,09 |
| | | | | **1.269.631** | **2,65** |
| **Materiales** | | | | | |
| BHP Group | AU | GBP | 3.219 | 126.760 | 0,26 |
| Linde | US | USD | 210 | 106.078 | 0,22 |
| CCL Industries (B) | CA | CAD | 1.327 | 83.519 | 0,17 |
| James Hardie Industries CDI | IE | AUD | 3.811 | 81.166 | 0,17 |
| Steel Dynamics | US | USD | 338 | 77.302 | 0,16 |
| International Flavors & Fragrances | US | USD | 944 | 66.234 | 0,14 |
| Orica | AU | AUD | 3.240 | 49.244 | 0,10 |
| DSM-Firmenich | CH | EUR | 390 | 29.066 | 0,06 |
| | | | | **619.369** | **1,29** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| RELX | GB | GBP | 3.185 | 115.981 | 0,24 |
| FedEx | US | USD | 269 | 105.455 | 0,22 |
| L3Harris Technologies | US | USD | 324 | 103.297 | 0,22 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 1.702 | 59.147 | 0,12 |
| NEXTracker (A) | US | USD | 425 | 50.365 | 0,11 |
| Cie de Saint-Gobain | FR | EUR | 513 | 46.698 | 0,10 |
| Kone (B) | FI | EUR | 726 | 46.182 | 0,10 |
| Daimler Truck Holding | DE | EUR | 785 | 39.516 | 0,08 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 3.247 | 27.937 | 0,06 |
| | | | | **594.578** | **1,24** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 864 | 129.325 | 0,27 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 1.863 | 127.852 | 0,27 |
| SK Hynix | KR | KRW | 142 | 124.798 | 0,26 |
| Cognizant Technology Solutions (A) | US | USD | 1.934 | 102.286 | 0,21 |
| Motorola Solutions | US | USD | 203 | 88.534 | 0,18 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 141 | 85.545 | 0,18 |
| Microsoft | US | USD | 202 | 81.550 | 0,17 |
| Auto Trader Group | GB | GBP | 6.559 | 44.174 | 0,09 |
| | | | | **784.064** | **1,64** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Cie Financiere Richemont (A) | CH | CHF | 542 | 102.812 | 0,21 |
| Autoliv | SE | USD | 590 | 68.596 | 0,14 |
| PDD Holdings ADR | IE | USD | 591 | 59.127 | 0,12 |
| Floor & Decor Holdings (A) | US | USD | 1.152 | 55.565 | 0,12 |
| Aritzia | CA | CAD | 501 | 52.344 | 0,11 |
| Nifco (Japón) | JP | JPY | 1.361 | 40.003 | 0,08 |
| LCI Industries | US | USD | 325 | 38.580 | 0,08 |
| Amer Sports | FI | USD | 895 | 31.114 | 0,06 |
| | | | | **448.141** | **0,94** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| CP ALL (F) | TH | THB | 67.969 | 90.808 | 0,19 |
| Lion | JP | JPY | 7.305 | 71.479 | 0,15 |
| Dollar Tree | US | USD | 667 | 64.773 | 0,14 |
| | | | | **227.060** | **0,47** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb | US | USD | 2.032 | 122.372 | 0,26 |
| Boston Scientific | US | USD | 1.672 | 95.598 | 0,20 |
| ConvaTec Group | GB | GBP | 24.296 | 69.544 | 0,15 |
| Fresenius | DE | EUR | 1.243 | 60.160 | 0,13 |
| Insulet | US | USD | 236 | 39.775 | 0,08 |
| | | | | **387.449** | **0,81** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF | IE | USD | 37.904 | 720.782 | 1,51 |
| Chrysalis Investments | GB | GBP | 418.820 | 495.333 | 1,03 |
| 3i Group | GB | GBP | 8.194 | 285.054 | 0,60 |
| Sdcl Efficiency Income Trust | GB | GBP | 461.592 | 269.512 | 0,56 |
| Morgan Stanley | US | USD | 661 | 125.018 | 0,26 |
| Zions Bancorp | US | USD | 1.717 | 109.014 | 0,23 |
| Apollo Global Management | US | USD | 794 | 102.303 | 0,21 |
| Storebrand (A) | NO | NOK | 5.277 | 101.480 | 0,21 |
| Standard Chartered (UK) | GB | GBP | 4.003 | 101.250 | 0,21 |
| BNP Paribas (FR) | FR | EUR | 946 | 99.007 | 0,21 |
| Tradeweb Markets (A) | US | USD | 804 | 92.152 | 0,19 |
| Nexi | IT | EUR | 19.311 | 91.688 | 0,19 |
| JPMorgan Chase | US | USD | 283 | 88.631 | 0,19 |
| Wells Fargo | US | USD | 1.036 | 84.993 | 0,18 |
| Royal Bank of Canada (CA) | CA | CAD | 471 | 84.047 | 0,18 |
| RenaissanceRe Holdings | BM | USD | 272 | 83.372 | 0,17 |
| SCOR | FR | EUR | 2.168 | 80.668 | 0,17 |
| NN Group | NL | EUR | 568 | 49.468 | 0,10 |
| | | | | **3.063.772** | **6,40** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| China Overseas Land & Investment | HK | HKD | 60.173 | 103.251 | 0,22 |
| | | | | **103.251** | **0,22** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,625% 23/07/2026 | US | USD | 7.183.700 | 7.124.158 | 14,88 |
| US Treasury Bill 3,617% 16/07/2026 | US | USD | 3.599.500 | 3.572.220 | 7,46 |
| US Treasury Bill 3,603% 04/06/2026 | US | USD | 2.600.600 | 2.591.780 | 5,41 |
| US Treasury Bill 3,398% 19/05/2026 | US | USD | 2.071.826 | 2.068.117 | 4,32 |
| New Zealand Government 4,50% 15/05/2035 | NZ | NZD | 3.396.000 | 1.978.200 | 4,13 |
| Mexico 7,75% 23/11/2034 | MX | MXN | 24.223.100 | 1.267.362 | 2,65 |
| Brazil 10,00% 01/01/2033 | BR | BRL | 6.007.000 | 1.016.660 | 2,12 |
| | | | | **19.618.497** | **40,97** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| BH Macro | GB | GBP | 544.492 | 3.134.797 | 6,55 |
| Tufton Assets | GB | USD | 506.850 | 618.357 | 1,29 |
| Manchester & London Investment | GB | GBP | 47.855 | 606.913 | 1,27 |
| Gore Street Energy Storage Fund | GB | GBP | 650.802 | 475.426 | 0,99 |
| Fair Oaks Income | GB | USD | 681.081 | 306.486 | 0,64 |
| Real Estate Credit Investments | GB | GBP | 184.421 | 295.491 | 0,62 |
| | | | | **5.437.470** | **11,35** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Brevan Howard ARG Bond Fund | LU | USD | 10.322 | 1.537.060 | 3,21 |
| Rtw Biotech Opportunities | GB | USD | 202.644 | 435.685 | 0,91 |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 11 | 237.730 | 0,50 |
| | | | | **2.210.475** | **4,62** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| KT | KR | KRW | 1.307 | 53.734 | 0,11 |
| Far EasTone Telecommunications | TW | TWD | 11.638 | 34.702 | 0,07 |
| | | | | **88.436** | **0,18** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| Redeia | ES | EUR | 6.670 | 116.567 | 0,24 |
| | | | | **116.567** | **0,24** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Fluidra | ES | EUR | 1.962 | 45.770 | 0,10 |
| | | | | **45.770** | **0,10** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Industria de Diseno Textil | ES | EUR | 1.649 | 97.809 | 0,20 |
| | | | | **97.809** | **0,20** |
| **Estado** | | | | | |
| US Treasury Bill 3,64% 25/06/2026 | US | USD | 2.752.027 | 2.736.807 | 5,71 |
| Peru 5,40% 12/08/2034 | PE | PEN | 4.650.000 | 1.279.521 | 2,67 |
| | | | | **4.016.328** | **8,39** |
| **Pagarés vinculados a renta variable** | | | | | |
| NOM (Nomura Irving1 (A)) ELN 09/10/2026 | CN | USD | 12.270 | 3.145.051 | 6,57 |
| | | | | **3.145.051** | **6,57** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Mesquite Energy 0,00% (Perpetuo) (Impagado)* | US | USD | 500.000 | 5 | 0,00 |
| | | | | **5** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Allegro Merger RTS 31/12/2049* | US | USD | 50.000 | 1 | 0,00 |
| | | | | **1** | **0,00** |
| **Fondo cerrado** | | | | | |
| SLF Realisation Fund* | GB | GBP | 621.330 | 8.437 | 0,02 |
| | | | | **8.437** | **0,02** |
| Fracciones | | | | (3) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 42.007.414)** | | | | **42.596.607** | **88,95** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.

La lista de notas completa figura en la página 9.

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### Contratos por diferencias

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| J.P. Morgan Jpossk5H Index (JPLS) | USD | 8.960.755 | 34.062 | 0,07 |
| Aijpbsk1 (JPLS) | USD | 2.331.657 | 30.131 | 0,06 |
| Goldman Sachs Macro Index (GS) | USD | 2.456.924 | 26.384 | 0,06 |
| J.P. Morgan Jposfvb8 Index (JPLS) | USD | 3.254.931 | 23.822 | 0,05 |
| Jmfxfcm1 Index (JPLS) | USD | 1.917.010 | 23.288 | 0,05 |
| Siemens Energy (MS) | EUR | 121.844 | 22.460 | 0,05 |
| Jcrevcg4 Index (JPLS) | USD | 4.307.289 | 17.254 | 0,04 |
| Equinor (MS) | NOK | (882.755) | 12.417 | 0,03 |
| Fuji Electric Holdings (UBS) | JPY | 21.956.092 | 10.039 | 0,02 |
| Hannover Rueckversicherungs (UBS) | EUR | (80.953) | 6.340 | 0,01 |
| Sino Biopharmaceutical (JPLS) | HKD | (778.645) | 5.799 | 0,01 |
| GS Vol Carry Basket S5 Excess Return (GS) | USD | 3.743.368 | 5.567 | 0,01 |
| Becton Dickinson (JPLS) | USD | (89.204) | 4.691 | 0,01 |
| Fiat Chrysler Automb (IT) (GS) | EUR | (48.790) | 4.479 | 0,01 |
| Verizon Communications (US) (MS) | USD | (122.245) | 4.304 | 0,01 |
| Simplex Holdings (JPLS) | JPY | 9.160.166 | 4.057 | 0,01 |
| Citigroup (HSBC) | USD | (130.431) | 3.704 | 0,01 |
| Fastenal (HSBC) | USD | (121.565) | 3.666 | 0,01 |
| Equifax (MS) | USD | (67.030) | 3.634 | 0,01 |
| Westpac Banking (JPLS) | AUD | (48.666) | 3.406 | 0,01 |
| Glaxosmithkline (UBS) | GBP | (32.699) | 3.396 | 0,01 |
| Canadian Tire (A) (JPLS) | CAD | (85.827) | 3.107 | 0,01 |
| GS FX C Basket Gsvlfem2 I (GS) | USD | 2.984.170 | 3.065 | 0,01 |
| First Quantum Minerals (CA) (MS) | CAD | (70.709) | 3.053 | 0,01 |
| Fortum (UBS) | EUR | (85.484) | 2.993 | 0,01 |
| Kongsberg Gruppen (HSBC) | NOK | (108.924) | 2.499 | 0,01 |
| Daiwa House Industry (JPLS) | JPY | (12.811.420) | 2.486 | 0,01 |
| Deutsche Bank (UBS) | EUR | (75.935) | 2.437 | 0,01 |
| Banca Generali (MS) | EUR | 38.578 | 2.435 | 0,01 |
| Lululemon Athletica (HSBC) | USD | (10.055) | 2.053 | 0,00 |
| Waters (JPLS) | USD | (24.972) | 2.037 | 0,00 |
| Deckers Outdoor (UBS) | USD | (38.788) | 2.007 | 0,00 |
| Shiseido (JPLS) | JPY | (10.115.185) | 1.838 | 0,00 |
| Uni-Charm (JPLS) | JPY | (7.313.473) | 1.795 | 0,00 |
| Zurich Insurance Group (MS) | CHF | (31.716) | 1.789 | 0,00 |
| Glaxosmithkline (GS) | GBP | (23.478) | 1.645 | 0,00 |
| Outotec (UBS) | EUR | (34.526) | 1.628 | 0,00 |
| Dexcom (GS) | USD | 83.602 | 1.554 | 0,00 |
| Continental (MS) | EUR | 47.457 | 1.249 | 0,00 |
| Baxter International (UBS) | USD | (88.188) | 1.181 | 0,00 |
| NN Group (MS) | EUR | 13.098 | 1.038 | 0,00 |
| WEX (GS) | USD | (41.501) | 995 | 0,00 |
| Wex (JPLS) | USD | (7.751) | 870 | 0,00 |
| Zurich Insurance Group (JPLS) | CHF | (48.570) | 685 | 0,00 |
| Geberit (UBS) | CHF | (24.089) | 619 | 0,00 |
| Antofagasta Holdings (HSBC) | GBP | (6.797) | 573 | 0,00 |
| Royal Carribean Cruise (MS) | USD | (108.063) | 568 | 0,00 |
| Marketaxess Holdings (JPLS) | USD | (6.924) | 548 | 0,00 |
| Marketaxess Holdings (GS) | USD | (37.429) | 541 | 0,00 |
| GS UP Vol S1 Excess Retrun Strategy (GS) | USD | 3.013.292 | 532 | 0,00 |
| LVMH Moet Hennessy (GS) | EUR | (51.704) | 450 | 0,00 |
| Engie (GS) | EUR | (90.414) | 443 | 0,00 |
| GFL Environmental (MS) | CAD | (4.065) | 432 | 0,00 |
| Volkswagen (GS) | EUR | (67.556) | 368 | 0,00 |
| Essilorluxottica (GS) | EUR | (33.852) | 318 | 0,00 |
| GFL Environmental (GS) | CAD | (19.948) | 281 | 0,00 |
| International Business Machine (UBS) | USD | (40.436) | 246 | 0,00 |
| Nemetschek (GS) | EUR | (24.381) | 231 | 0,00 |
| E.ON (GS) | EUR | (104.740) | 228 | 0,00 |
| Chunghwa Telecom (GS) | USD | (15.982) | 183 | 0,00 |
| Endesa (UBS) | EUR | (12.278) | 155 | 0,00 |
| Enel (GS) | EUR | (59.891) | 149 | 0,00 |
| Zurich Financial Services (UBS) | CHF | (10.359) | 122 | 0,00 |
| Burberry Group (GS) | GBP | (5.447) | 86 | 0,00 |
| Westpac Banking (UBS) | AUD | (21.871) | 81 | 0,00 |
| Howmet Aerospace (UBS) | USD | (41.152) | 77 | 0,00 |
| Chunghwa Telecom (UBS) | USD | (10.884) | 48 | 0,00 |
| Swisscom (UBS) | CHF | (8.080) | 47 | 0,00 |
| Envista Holdings (MS) | USD | (34.131) | 40 | 0,00 |
| CME Group (HSBC) | USD | (106.352) | 22 | 0,00 |
| Roche Holding (MS) | CHF | 47.698 | 19 | 0,00 |
| ENI (JPLS) | EUR | (15.709) | 8 | 0,00 |
| Texas Instruments (UBS) | USD | (7.918) | (15) | (0,00) |
| CME Group (GS) | USD | (13.571) | (15) | (0,00) |
| Yakult Honsha (MS) | JPY | (200.767) | (22) | (0,00) |
| National-Oilwell Varco (GS) | USD | (45.270) | (22) | (0,00) |
| Fubon Financial Holding (GS) | USD | (4.325) | (57) | (0,00) |
| Swisscom (JPLS) | CHF | (62.957) | (61) | (0,00) |
| LG Chemical (GS) | USD | (95.553) | (73) | (0,00) |
| Fubon Financial Holdings (UBS) | USD | (8.692) | (142) | (0,00) |
| Pearson (UBS) | GBP | (38.503) | (193) | (0,00) |
| OMV (HSBC) | EUR | (7.968) | (202) | (0,00) |
| Medibank Private (GS) | AUD | (7.667) | (209) | (0,00) |
| Westpac Banking (GS) | AUD | (67.157) | (236) | (0,00) |
| Nemetschek (JPLS) | EUR | (5.872) | (245) | (0,00) |
| Lululemon Athletica (GS) | USD | (52.360) | (286) | (0,00) |
| Nasdaq (GS) | USD | (122.422) | (334) | (0,00) |
| ENI (UBS) | EUR | (9.280) | (356) | (0,00) |
| Hexagon (B) (HSBC) | SEK | (453.667) | (375) | (0,00) |
| Burberry Group (UBS) | GBP | (41.395) | (379) | (0,00) |
| Fubon Financial Holding (HSBC) | USD | (23.046) | (463) | (0,00) |
| National-Oilwell Varco (JPLS) | USD | (6.514) | (524) | (0,00) |
| Lennox International (JPLS) | USD | (11.385) | (559) | (0,00) |
| GFL Environmental (JPLS) | CAD | (43.914) | (560) | (0,00) |
| SSE (JPLS) | GBP | 19.488 | (586) | (0,00) |
| Federal Signal (UBS) | USD | (8.462) | (590) | (0,00) |
| Eaton (GS) | USD | (15.379) | (618) | (0,00) |
| Advance Auto Parts (UBS) | USD | (49.883) | (660) | (0,00) |
| NVR (GS) | USD | (57.995) | (693) | (0,00) |
| Antofagasta Holdings (GS) | GBP | (29.541) | (695) | (0,00) |
| Feerrari (MS) | EUR | 39.926 | (710) | (0,00) |
| Honda Motor (JPLS) | JPY | (12.820.773) | (792) | (0,00) |
| Delta Electronics (UBS) | USD | (11.072) | (826) | (0,00) |
| Hana Financial Group (JPLS) | USD | (12.374) | (855) | (0,00) |
| Tele2 (B) (MS) | SEK | 461.633 | (857) | (0,00) |
| Costco Wholesale (HSBC) | USD | (81.012) | (904) | (0,00) |
| Delta Electronics (GS) | USD | (41.637) | (929) | (0,00) |
| CaixaBank (MS) | EUR | (24.868) | (955) | (0,00) |
| Dupont De Nemours (GS) | USD | (39.872) | (985) | (0,00) |
| American Express (GS) | USD | (49.588) | (1.016) | (0,00) |
| Dexcom (MS) | USD | 17.647 | (1.074) | (0,00) |
| Chunghwa Telecom (JPLS) | USD | (68.294) | (1.098) | (0,00) |
| KDDI (UBS) | JPY | 13.059.749 | (1.109) | (0,00) |
| Banco BPM (UBS) | EUR | (47.081) | (1.137) | (0,00) |
| Federal Signal (GS) | USD | (45.112) | (1.168) | (0,00) |
| Yakult Honsha (JPLS) | JPY | (6.044.345) | (1.267) | (0,00) |
| Howmet Aerospace (GS) | USD | (56.327) | (1.273) | (0,00) |
| Fubon Financial Holding (JPLS) | USD | (29.452) | (1.273) | (0,00) |
| GSvisk2S (GS) | USD | 2.879.659 | (1.574) | (0,00) |
| ENI (GS) | EUR | (56.379) | (1.612) | (0,00) |
| NetApp (JPLS) | USD | (14.731) | (1.622) | (0,00) |
| Fabrinet (GS) | USD | (69.145) | (1.680) | (0,00) |
| NetApp (GS) | USD | (77.274) | (1.724) | (0,00) |
| Hexagon (B) (MS) | SEK | (199.751) | (1.763) | (0,00) |
| Palantir Technologies (JPLS) | USD | (70.315) | (1.783) | (0,00) |
| Fxftem9 Index (UBS) | USD | 2.398.637 | (1.799) | (0,00) |
| Texas Instruments (GS) | USD | (59.738) | (1.814) | (0,00) |
| OMV (UBS) | EUR | (57.779) | (1.915) | (0,00) |
| Cboe Global Markets (HSBC) | USD | (116.744) | (2.001) | (0,00) |
| QUALCOMM (GS) | USD | (14.208) | (2.002) | (0,00) |
| Medibank Private (JPLS) | AUD | (81.108) | (2.463) | (0,01) |
| SGS (UBS) | CHF | (67.836) | (2.472) | (0,01) |
| CaixaBank (UBS) | EUR | (71.391) | (2.897) | (0,01) |
| Grab Holdings (A) (MS) | USD | (82.409) | (2.963) | (0,01) |
| Lennox International (GS) | USD | (60.279) | (3.269) | (0,01) |
| HSBC Us Volatility S1 Ind (HSBC) | USD | 3.819.120 | (3.739) | (0,01) |
| Endesa (MS) | EUR | (93.489) | (3.761) | (0,01) |
| Wal-Mart Stores (GS) | USD | (134.032) | (3.765) | (0,01) |
| Crowdstrike Holdings (MS) | USD | (46.151) | (4.828) | (0,01) |
| PPG Industries (MS) | USD | (100.404) | (5.201) | (0,01) |
| Texas Instruments (JPLS) | USD | (26.551) | (5.621) | (0,01) |
| Eaton (HSBC) | USD | (116.881) | (5.943) | (0,01) |
| Uisfxmru Index (UBS) | USD | 2.441.557 | (5.982) | (0,01) |
| Msisl3Ks (MS) | USD | 1.185.277 | (6.064) | (0,01) |
| Micron Technology (HSBC) | USD | (96.439) | (10.181) | (0,02) |
| LG Energy Solution (JPLS) | USD | (88.613) | (12.066) | (0,03) |
| Hana Financial Group (MS) | USD | (119.481) | (18.925) | (0,04) |
| Abgsskc2 Index (GS) | USD | 2.124.271 | (23.778) | (0,05) |
| Qualcomm (HSBC) | USD | (112.982) | (28.238) | (0,06) |
| JPM Global Equity Multi-Factor UCITS (JPLS) | USD | 4.796.212 | (29.394) | (0,06) |
| Aquantum Scarcity Premium (UBS) | USD | 8.577.408 | (29.703) | (0,06) |
| Morgan Stanley NDX Long G (MS) | USD | 1.896.342 | (31.296) | (0,07) |
| J.P. Morgan (Jmabotru) (JPLS) | USD | 3.151.534 | (38.884) | (0,08) |
| Goldman Sachs Macro Index (GS) | USD | 3.019.051 | (41.996) | (0,09) |
| UBS BBG COSI ExPercious Metals Lev ER (UBS) | USD | 1.363.847 | (59.624) | (0,12) |
| | | | **(126.986)** | **(0,27)** |

### Contratos de cambio de divisas a plazo

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra USD venta PHP a 0,01691761 24/06/2026 | 4.734.653 | 193.897 | 0,40 |
| Compra USD venta PEN a 0,29249174 24/06/2026 | 1.282.045 | 40.573 | 0,08 |
| Compra USD venta THB a 0,03115110 26/05/2026 | 2.833.409 | 38.297 | 0,08 |
| Compra USD venta MXN a 0,05790188 26/05/2026 | 1.412.767 | 23.217 | 0,05 |
| Compra NOK venta USD a 9,72546500 13/05/2026 | 496.064 | 23.048 | 0,05 |
| Compra AUD venta USD a 1,43528323 13/05/2026 | 636.130 | 19.727 | 0,04 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928323 26/05/2026 | 1.883.701 | 18.302 | 0,04 |
| Compra NOK venta USD a 9,58967117 13/05/2026 | 411.097 | 13.093 | 0,03 |
| Compra USD venta PLN a 0,27868606 26/05/2026 | 988.392 | 11.924 | 0,02 |
| Compra BRL venta USD a 5,34416007 13/05/2026 | 161.696 | 11.413 | 0,02 |
| Compra NOK venta USD a 9,72533102 13/05/2026 | 220.774 | 10.254 | 0,02 |
| Compra USD venta SEK a 0,10994842 13/05/2026 | 585.552 | 9.712 | 0,02 |
| Compra USD venta CZK a 0,04852202 26/05/2026 | 990.481 | 8.826 | 0,02 |
| Compra NOK venta USD a 9,36893198 26/05/2026 | 934.237 | 7.438 | 0,02 |
| Compra USD venta SEK a 0,11202273 13/05/2026 | 198.016 | 7.082 | 0,01 |
| Compra NOK venta USD a 9,34747629 26/05/2026 | 1.234.472 | 6.979 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,75718569 13/05/2026 | 238.199 | 6.702 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18139600 26/05/2026 | 976.813 | 6.025 | 0,01 |
| Compra USD venta PHP a 0,01703026 13/05/2026 | 112.127 | 5.256 | 0,01 |
| Compra USD venta NZD a 0,59860580 13/05/2026 | 290.958 | 4.626 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,44393075 13/05/2026 | 118.248 | 4.402 | 0,01 |
| Compra CAD venta USD a 1,37106540 13/05/2026 | 535.254 | 4.189 | 0,01 |
| Compra USD venta NZD a 0,60694700 13/05/2026 | 133.671 | 4.017 | 0,01 |
| Compra AUD venta USD a 1,45914724 13/05/2026 | 78.010 | 3.756 | 0,01 |
| Compra USD venta PLN a 0,27998209 13/05/2026 | 217.538 | 3.643 | 0,01 |
| Compra USD venta THB a 0,03171160 13/05/2026 | 103.596 | 3.410 | 0,01 |
| Compra USD venta PHP a 0,01702302 13/05/2026 | 70.802 | 3.287 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74677691 13/05/2026 | 217.904 | 3.051 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,74069383 13/05/2026 | 452.915 | 2.601 | 0,01 |
| Compra JPY venta USD a 158,66949990 26/05/2026 | 175.376 | 2.596 | 0,01 |
| Compra USD venta EUR a 1,18144239 26/05/2026 | 391.346 | 2.429 | 0,01 |
| Compra USD venta HUF a 0,00322117 26/05/2026 | 807.127 | 2.352 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,74865528 13/05/2026 | 75.638 | 2.297 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73831420 13/05/2026 | 499.670 | 2.207 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,66478111 13/05/2026 | 159.482 | 2.167 | 0,00 |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra HUF venta USD a 323,10260967 13/05/2026 | 55.215 | 2.129 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,85637400 13/05/2026 | 432.453 | 2.110 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01728366 13/05/2026 | 33.377 | 2.084 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73935296 26/05/2026 | 506.476 | 1.979 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,32416031 13/05/2026 | 26.950 | 1.794 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29065821 13/05/2026 | 78.961 | 1.771 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 159,32868713 13/05/2026 | 98.829 | 1.762 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,75038132 13/05/2026 | 89.734 | 1.696 | 0,00 |
| Compra USD venta IDR a 0,00005905 13/05/2026 | 71.171 | 1.612 | 0,00 |
| Compra USD venta JPY a 0,00658376 13/05/2026 | 46.553 | 1.425 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36404910 13/05/2026 | 458.966 | 1.225 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,18038928 26/05/2026 | 189.509 | 1.006 | 0,00 |
| Compra USD venta ZAR a 0,06099202 13/05/2026 | 48.285 | 973 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03121156 13/05/2026 | 57.108 | 949 | 0,00 |
| Compra ILS venta USD a 3,08771947 13/05/2026 | 19.730 | 907 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36664580 13/05/2026 | 178.604 | 818 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12787112 26/05/2026 | 1.086.725 | 802 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86060660 13/05/2026 | 80.104 | 789 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36542809 13/05/2026 | 204.301 | 752 | 0,00 |
| Compra CLP venta USD a 921,72499322 13/05/2026 | 33.858 | 739 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36744601 13/05/2026 | 137.172 | 709 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,41251454 13/05/2026 | 45.400 | 665 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01067660 13/05/2026 | 37.027 | 549 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73970218 26/05/2026 | 121.400 | 532 | 0,00 |
| Compra USD venta INR a 0,01075965 13/05/2026 | 22.939 | 521 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,39158790 13/05/2026 | 22.753 | 521 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,97669939 13/05/2026 | 54.098 | 490 | 0,00 |
| Compra CNY venta USD a 6,82404139 26/05/2026 | 1.249.494 | 485 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03118636 13/05/2026 | 25.853 | 409 | 0,00 |
| Compra COP venta USD a 3768,88023256 13/05/2026 | 12.388 | 404 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00068031 13/05/2026 | 51.828 | 402 | 0,00 |
| Compra PLN venta USD a 3,69445221 13/05/2026 | 21.264 | 369 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73879165 13/05/2026 | 112.842 | 357 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 156,93699962 13/05/2026 | 138.943 | 354 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,26475851 13/05/2026 | 6.471 | 354 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28963377 26/05/2026 | 48.938 | 326 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36475398 13/05/2026 | 99.851 | 318 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,29084722 13/05/2026 | 13.103 | 303 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,86481073 13/05/2026 | 19.465 | 288 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 32,17390147 13/05/2026 | 18.362 | 281 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,82167134 26/05/2026 | 15.576 | 246 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36577897 26/05/2026 | 53.351 | 240 | 0,00 |
| Compra THB venta USD a 32,94230203 13/05/2026 | 20.963 | 238 | 0,00 |
| Compra HUF venta USD a 334,80008932 13/05/2026 | 2.998 | 228 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,70928194 13/05/2026 | 30.718 | 220 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,73939717 26/05/2026 | 54.504 | 216 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,64884652 13/05/2026 | 30.386 | 198 | 0,00 |
| Compra NZD venta USD a 1,69924630 13/05/2026 | 156.618 | 197 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39862239 13/05/2026 | 39.260 | 184 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,96238003 26/05/2026 | 10.339 | 172 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00111585 13/05/2026 | 26.141 | 171 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 156,92969829 13/05/2026 | 67.957 | 170 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05714619 13/05/2026 | 76.528 | 156 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01691936 13/05/2026 | 3.684 | 148 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,58963700 13/05/2026 | 217.510 | 147 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1483,92999986 26/05/2026 | 38.722 | 140 | 0,00 |
| Compra USD venta EUR a 1,17706403 26/05/2026 | 55.861 | 138 | 0,00 |
| Compra USD venta NZD a 0,59055401 13/05/2026 | 60.695 | 136 | 0,00 |
| Compra TWD venta USD a 31,87640162 13/05/2026 | 22.469 | 133 | 0,00 |
| Compra USD venta CNY a 0,14689801 26/05/2026 | 63.010 | 129 | 0,00 |
| Compra BRL venta USD a 5,28495705 13/05/2026 | 2.048 | 120 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28275828 26/05/2026 | 91.546 | 119 | 0,00 |
| Compra USD venta PEN a 0,28584927 13/05/2026 | 20.281 | 112 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10928325 26/05/2026 | 11.010 | 107 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,36893125 26/05/2026 | 13.279 | 106 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10932704 26/05/2026 | 9.864 | 100 | 0,00 |
| Compra GBP venta USD a 0,74901930 13/05/2026 | 5.886 | 100 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1486,08000033 26/05/2026 | 18.615 | 94 | 0,00 |
| Compra CAD venta USD a 1,36586965 13/05/2026 | 22.595 | 91 | 0,00 |
| Compra USD venta PHP a 0,01643356 13/05/2026 | 8.763 | 89 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067852 13/05/2026 | 16.424 | 84 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03165960 13/05/2026 | 21.906 | 72 | 0,00 |
| Compra USD venta CAD a 0,73564219 13/05/2026 | 91.331 | 71 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,25364482 13/05/2026 | 84.720 | 70 | 0,00 |
| Compra MXN venta USD a 17,73466495 13/05/2026 | 5.899 | 67 | 0,00 |
| Compra JPY venta USD a 158,66942906 26/05/2026 | 3.887 | 58 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067855 26/05/2026 | 15.428 | 51 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03178033 26/05/2026 | 6.658 | 49 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,33661199 26/05/2026 | 10.321 | 46 | 0,00 |
| Compra USD venta CLP a 0,00113047 13/05/2026 | 2.155 | 43 | 0,00 |
| Compra NOK venta USD a 9,33684799 26/05/2026 | 7.421 | 33 | 0,00 |
| Compra KRW venta USD a 1483,05999883 26/05/2026 | 8.835 | 27 | 0,00 |
| Compra USD venta CHF a 1,28496320 26/05/2026 | 7.735 | 23 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10867881 26/05/2026 | 4.254 | 18 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12785603 26/05/2026 | 28.801 | 18 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03167363 26/05/2026 | 3.212 | 13 | 0,00 |
| Compra AUD venta USD a 1,39527384 26/05/2026 | 6.090 | 12 | 0,00 |
| Compra USD venta KRW a 0,00067643 26/05/2026 | 69.722 | 11 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03170145 26/05/2026 | 1.793 | 9 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10779192 26/05/2026 | 4.480 | 9 | 0,00 |
| Compra USD venta MXN a 0,05735968 13/05/2026 | 1.417 | 8 | 0,00 |
| Compra USD venta SEK a 0,10816101 13/05/2026 | 124.020 | 7 | 0,00 |
| Compra USD venta TWD a 0,03156556 13/05/2026 | 18.934 | 6 | 0,00 |
| Compra USD venta THB a 0,03078431 13/05/2026 | 1.969 | 5 | 0,00 |
| Compra USD venta HUF a 0,00323348 13/05/2026 | 862 | 5 | 0,00 |
| Compra USD venta HKD a 0,12784243 26/05/2026 | 6.201 | 3 | 0,00 |
| Compra SEK venta USD a 9,24305001 26/05/2026 | 3.912 | 2 | 0,00 |
| Compra USD venta NOK a 0,10758980 26/05/2026 | 6.075 | 0 | 0,00 |
| Compra USD venta DKK a 0,15814740 26/05/2026 | 28 | 0 | 0,00 |
| Compra HKD venta USD a 7,82213996 26/05/2026 | 1.815 | (1) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03070843 26/05/2026 | 2.703 | (2) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12774675 26/05/2026 | 12.112 | (3) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,50710045 26/05/2026 | 548 | (3) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,69707458 13/05/2026 | 160.833 | (3) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,49030034 26/05/2026 | 606 | (4) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1477,36000436 26/05/2026 | 5.043 | (4) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067562 26/05/2026 | 4.670 | (5) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35782700 13/05/2026 | 637.831 | (5) | (0,00) |
| Compra CNY venta USD a 6,80723001 26/05/2026 | 3.963 | (8) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067508 26/05/2026 | 4.677 | (9) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17397780 26/05/2026 | 74.710 | (11) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,62799990 26/05/2026 | 4.867 | (11) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,75999557 26/05/2026 | 4.080 | (13) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19950837 13/05/2026 | 3.453 | (14) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,58126413 26/05/2026 | 3.938 | (14) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,42689996 26/05/2026 | 4.721 | (16) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10726331 26/05/2026 | 6.720 | (20) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,69000166 26/05/2026 | 3.673 | (20) | (0,00) |
| Compra HKD venta USD a 7,82037430 26/05/2026 | 27.006 | (20) | (0,00) |
| Compra USD venta CLP a 0,00110470 13/05/2026 | 6.969 | (24) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16916,73773950 13/05/2026 | 1.142 | (27) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,59260606 13/05/2026 | 3.527 | (28) | (0,00) |
| Compra USD venta HKD a 0,12776896 26/05/2026 | 499.352 | (31) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1475,60000035 26/05/2026 | 15.623 | (32) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16906,28860521 13/05/2026 | 1.363 | (33) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17149,69488811 13/05/2026 | 3.564 | (35) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71242700 26/05/2026 | 4.523 | (36) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35226647 26/05/2026 | 9.415 | (39) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77613374 26/05/2026 | 6.829 | (39) | (0,00) |
| Compra USD venta ZAR a 0,05967851 13/05/2026 | 22.070 | (40) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73344403 26/05/2026 | 15.800 | (44) | (0,00) |
| Compra NOK venta USD a 9,29222101 13/05/2026 | 279.761 | (44) | (0,00) |
| Compra USD venta COP a 0,00026636 13/05/2026 | 1.655 | (46) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00067356 13/05/2026 | 21.371 | (48) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73264678 26/05/2026 | 12.433 | (48) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1473,03977729 13/05/2026 | 8.764 | (49) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 900,72796962 13/05/2026 | 34.995 | (51) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00629747 26/05/2026 | 3.379 | (52) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1470,61380243 26/05/2026 | 9.977 | (54) | (0,00) |
| Compra CHF venta USD a 0,77957005 26/05/2026 | 42.203 | (55) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,24176613 13/05/2026 | 133.358 | (62) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84775057 26/05/2026 | 13.683 | (63) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631750 13/05/2026 | 5.889 | (65) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71581296 26/05/2026 | 21.099 | (69) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,52969932 13/05/2026 | 53.018 | (69) | (0,00) |
| Compra USD venta THB a 0,03060537 26/05/2026 | 17.466 | (74) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,06649993 26/05/2026 | 5.219 | (75) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17000,66096088 13/05/2026 | 4.505 | (83) | (0,00) |
| Compra COP venta USD a 3642,27013803 13/05/2026 | 46.871 | (99) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35028242 13/05/2026 | 17.959 | (100) | (0,00) |
| Compra THB venta USD a 32,22509861 13/05/2026 | 10.821 | (115) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19956289 13/05/2026 | 31.715 | (121) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84642297 26/05/2026 | 19.983 | (123) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03146891 13/05/2026 | 49.352 | (137) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10768847 13/05/2026 | 33.638 | (145) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73141384 26/05/2026 | 30.817 | (170) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71756960 13/05/2026 | 160.078 | (170) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71670500 26/05/2026 | 84.109 | (171) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00632820 13/05/2026 | 20.133 | (189) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84412687 13/05/2026 | 22.791 | (216) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1478,14999214 13/05/2026 | 106.282 | (227) | (0,00) |
| Compra BRL venta USD a 4,97593992 13/05/2026 | 72.252 | (230) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 154,80600861 13/05/2026 | 22.944 | (254) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71030165 13/05/2026 | 24.472 | (274) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58697199 13/05/2026 | 81.950 | (315) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,17109121 13/05/2026 | 158.964 | (315) | (0,00) |
| Compra JPY venta USD a 155,84439240 13/05/2026 | 91.538 | (406) | (0,00) |
| Compra USD venta TWD a 0,03142954 13/05/2026 | 109.378 | (439) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84964264 13/05/2026 | 159.445 | (481) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,02524249 13/05/2026 | 20.473 | (489) | (0,00) |
| Compra GBP venta USD a 0,73567218 13/05/2026 | 457.096 | (492) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,71008300 13/05/2026 | 43.186 | (496) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 59,87095491 13/05/2026 | 20.318 | (529) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 16959,79998053 13/05/2026 | 26.056 | (541) | (0,00) |
| Compra USD venta MXN a 0,05625840 13/05/2026 | 40.092 | (542) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,02423953 13/05/2026 | 22.696 | (544) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,15701024 13/05/2026 | 39.035 | (546) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,45580584 13/05/2026 | 36.510 | (590) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 886,44997414 13/05/2026 | 35.613 | (616) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00066791 13/05/2026 | 59.730 | (634) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00628703 13/05/2026 | 40.132 | (636) | (0,00) |
| Compra USD venta KRW a 0,00065769 13/05/2026 | 25.102 | (647) | (0,00) |
| Compra USD venta HUF a 0,00295730 13/05/2026 | 8.150 | (652) | (0,00) |
| Compra MXN venta USD a 17,41996185 26/05/2026 | 88.014 | (674) | (0,00) |
| Compra TWD venta USD a 31,45249960 13/05/2026 | 93.407 | (698) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1439,12005652 13/05/2026 | 26.236 | (747) | (0,00) |
| Compra BRL venta USD a 5,00224998 26/05/2026 | 560.828 | (771) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,37211066 13/05/2026 | 36.697 | (777) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73379523 13/05/2026 | 479.636 | (830) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,32859899 13/05/2026 | 42.994 | (926) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73221397 26/05/2026 | 209.071 | (929) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10710810 13/05/2026 | 206.187 | (943) | (0,00) |
| Compra PEN venta USD a 3,36644019 13/05/2026 | 22.740 | (977) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10670882 26/05/2026 | 125.394 | (1.022) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17145,71011878 13/05/2026 | 105.577 | (1.060) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84645623 26/05/2026 | 176.973 | (1.085) | (0,00) |
| Compra KRW venta USD a 1461,99366846 13/05/2026 | 84.984 | (1.108) | (0,00) |
| Compra USD venta CAD a 0,73218288 26/05/2026 | 251.314 | (1.127) | (0,00) |
| Compra PHP venta USD a 60,16878901 13/05/2026 | 53.963 | (1.143) | (0,00) |
| Compra IDR venta USD a 17116,61017107 13/05/2026 | 101.427 | (1.189) | (0,00) |
| Compra EUR venta USD a 0,84764245 13/05/2026 | 221.764 | (1.190) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58626950 26/05/2026 | 220.122 | (1.209) | (0,00) |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Exposición subyacente USD | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,26938481 26/05/2026 | 593.437 | (1.246) | (0,00) |
| Compra USD venta AUD a 0,70631599 13/05/2026 | 77.448 | (1.296) | (0,00) |
| Compra NZD venta USD a 1,66489908 13/05/2026 | 68.369 | (1.298) | (0,00) |
| Compra SEK venta USD a 9,14812894 13/05/2026 | 124.515 | (1.318) | (0,00) |
| Compra PLN venta USD a 3,61171527 26/05/2026 | 245.839 | (1.343) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19937536 26/05/2026 | 1.050.820 | (1.368) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00627525 13/05/2026 | 79.424 | (1.405) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35061801 13/05/2026 | 300.412 | (1.597) | (0,00) |
| Compra ZAR venta USD a 16,25277103 13/05/2026 | 56.596 | (1.601) | (0,00) |
| Compra CZK venta USD a 20,71260010 26/05/2026 | 432.529 | (1.669) | (0,00) |
| Compra USD venta SEK a 0,10799551 26/05/2026 | 781.757 | (1.706) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,35356701 26/05/2026 | 546.522 | (1.712) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10481533 13/05/2026 | 69.045 | (1.787) | (0,00) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630220 26/05/2026 | 129.847 | (1.898) | (0,00) |
| Compra USD venta GBP a 1,34821228 26/05/2026 | 280.933 | (1.988) | (0,00) |
| Compra USD venta SGD a 0,78403148 26/05/2026 | 748.474 | (1.998) | (0,00) |
| Compra USD venta NOK a 0,10459845 13/05/2026 | 74.436 | (2.077) | (0,00) |
| Compra CLP venta USD a 860,04297142 13/05/2026 | 45.651 | (2.126) | (0,00) |
| Compra USD venta BRL a 0,19073268 13/05/2026 | 46.087 | (2.207) | (0,00) |
| Compra USD venta NZD a 0,58899160 26/05/2026 | 2.679.905 | (2.349) | (0,00) |
| Compra USD venta EUR a 1,14911690 13/05/2026 | 121.339 | (2.512) | (0,01) |
| Compra CAD venta USD a 1,35083100 13/05/2026 | 368.511 | (2.597) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00630801 26/05/2026 | 193.793 | (2.657) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,72742144 13/05/2026 | 262.503 | (2.731) | (0,01) |
| Compra USD venta JPY a 0,00631128 13/05/2026 | 228.596 | (2.753) | (0,01) |
| Compra PHP venta USD a 58,65359929 13/05/2026 | 60.667 | (2.781) | (0,01) |
| Compra ZAR venta USD a 16,00162863 13/05/2026 | 64.773 | (2.805) | (0,01) |
| Compra USD venta ILS a 0,32069511 13/05/2026 | 56.075 | (2.990) | (0,01) |
| Compra USD venta CAD a 0,71941463 13/05/2026 | 140.532 | (2.993) | (0,01) |
| Compra USD venta HUF a 0,00296444 13/05/2026 | 40.596 | (3.156) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253401 26/05/2026 | 875.251 | (3.407) | (0,01) |
| Compra USD venta GBP a 1,34519950 13/05/2026 | 368.984 | (3.434) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10307355 13/05/2026 | 83.449 | (3.511) | (0,01) |
| Compra PEN venta USD a 3,36347199 13/05/2026 | 83.533 | (3.661) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18750715 13/05/2026 | 60.620 | (3.880) | (0,01) |
| Compra EUR venta USD a 0,84119818 13/05/2026 | 342.102 | (4.422) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,71096840 13/05/2026 | 439.925 | (4.510) | (0,01) |
| Compra NZD venta USD a 1,64913880 13/05/2026 | 159.918 | (4.520) | (0,01) |
| Compra USD venta BRL a 0,18855082 13/05/2026 | 83.503 | (4.909) | (0,01) |
| Compra USD venta NOK a 0,10270480 13/05/2026 | 119.244 | (5.425) | (0,01) |
| Compra USD venta AUD a 0,69643090 13/05/2026 | 200.673 | (6.119) | (0,01) |
| Compra NZD venta USD a 1,68124305 13/05/2026 | 660.119 | (6.171) | (0,01) |
| Compra USD venta NZD a 0,58336510 13/05/2026 | 737.079 | (7.346) | (0,02) |
| Compra USD venta ILS a 0,32036444 13/05/2026 | 153.425 | (8.330) | (0,02) |
| Compra USD venta NOK a 0,10524757 13/05/2026 | 392.493 | (8.581) | (0,02) |
| Compra USD venta EUR a 1,16285530 13/05/2026 | 955.662 | (8.598) | (0,02) |
| Compra INR venta USD a 91,24560063 13/05/2026 | 218.811 | (8.759) | (0,02) |
| Compra CNY venta USD a 6,80744401 26/05/2026 | 5.351.524 | (10.944) | (0,02) |
| Compra USD venta NOK a 0,10202310 13/05/2026 | 229.475 | (11.894) | (0,02) |
| Compra MXN venta USD a 17,27059704 26/05/2026 | 934.583 | (15.110) | (0,03) |
| Compra PHP venta USD a 59,66620020 24/06/2026 | 564.606 | (17.109) | (0,04) |
| Compra USD venta GBP a 1,35253400 26/05/2026 | 5.464.305 | (21.271) | (0,04) |
| Compra HUF venta USD a 308,62040001 26/05/2026 | 2.439.689 | (21.395) | (0,04) |
| Compra PEN venta USD a 3,43970000 26/05/2026 | 1.591.825 | (36.901) | (0,08) |
| Compra PHP venta USD a 60,12391985 24/06/2026 | 1.804.897 | (41.266) | (0,09) |
| | | **188.125** | **0,39** |

### Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra CZK venta USD a 20,65947028 20/05/2026 | 58.428 | (379) | (0,00) |
| | | **(379)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697335 20/05/2026 | 605.214 | (3.518) | (0,01) |
| | | **(3.518)** | **(0,01)** |

### Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra HUF venta USD a 309,19503533 20/05/2026 | 66.435 | (436) | (0,00) |
| | | **(436)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra PLN venta USD a 3,60064882 20/05/2026 | 57.101 | (485) | (0,00) |
| | | **(485)** | **(0,00)** |

### Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra SGD venta USD a 1,26876795 20/05/2026 | 54.778 | (165) | (0,00) |
| | | **(165)** | **(0,00)** |

### Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,85581409 20/05/2026 | 108.201 | 494 | 0,00 |
| Compra EUR venta USD a 0,84697334 20/05/2026 | 1.687.538 | (9.809) | (0,02) |
| | | **(9.315)** | **(0,02)** |

### Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,73895865 20/05/2026 | 6.917.031 | 23.371 | 0,05 |
| | | **23.371** | **0,05** |

### Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra GBP venta USD a 0,73895864 20/05/2026 | 914.124 | 3.089 | 0,01 |
| Compra GBP venta USD a 0,73867632 20/05/2026 | 72.968 | 219 | 0,00 |
| Compra USD venta GBP a 1,35594501 20/05/2026 | 302.253 | (419) | (0,00) |
| | | **2.889** | **0,01** |

### Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697328 20/05/2026 | 56.200 | (327) | (0,00) |
| | | **(327)** | **(0,00)** |

### Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Compra EUR venta USD a 0,84697337 20/05/2026 | 179.463 | (1.043) | (0,00) |
| | | **(1.043)** | **(0,00)** |

### Futuros

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | 2.954.207 | 174.335 | 0,36 |
| US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026 | USD | (2.369.719) | 47.859 | 0,10 |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (1.956.018) | 40.598 | 0,08 |
| S&P/TSX 60 Index Future 18/06/2026 | CAD | 315.992 | 9.356 | 0,02 |
| DAX Index Future 19/06/2026 | EUR | 488.618 | 8.344 | 0,02 |
| XAP Construction Staples Index Future 18/06/2026 | USD | (850.800) | 7.800 | 0,02 |
| OMX Oslo 20 Index Future 15/05/2026 | NOK | (2.814.079) | 7.647 | 0,02 |
| Topix Index Future 11/06/2026 | JPY | 44.657.364 | 4.384 | 0,01 |
| US 10 Year Note Future 18/06/2026 | USD | (310.196) | 3.125 | 0,01 |
| SPI 200 Index Future 18/06/2026 | AUD | (87.976) | 1.317 | 0,00 |
| Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026 | CAD | (143.219) | 1.027 | 0,00 |
| Australian 10 Year Bond Future 15/06/2026 | AUD | (129.172) | 599 | 0,00 |
| IBEX 35 Index Future 15/05/2026 | EUR | 142.564 | 160 | 0,00 |
| OMX S30 Index Future 15/05/2026 | SEK | (2.099.065) | (224) | (0,00) |
| Amsterdam Index Future 15/05/2026 | EUR | (243.177) | (814) | (0,00) |
| CAC 40 Index Futures 15/05/2026 | EUR | 129.146 | (978) | (0,00) |
| FTSE/MIB Index Future 19/06/2026 | EUR | (191.074) | (1.495) | (0,00) |
| Hang Seng Index Future 28/05/2026 | HKD | (2.080.884) | (1.667) | (0,00) |
| Euro-Bund Future 08/06/2026 | EUR | (1.269.950) | (2.459) | (0,01) |
| FTSE 100 Index Future 19/06/2026 | GBP | 124.792 | (4.585) | (0,01) |
| XAU Utilities Index Future 18/06/2026 | USD | 849.420 | (8.280) | (0,02) |
| Long Gilt Future 26/06/2026 | GBP | 398.245 | (37.102) | (0,08) |
| Nasdaq 100 E-Mini Index Future 18/06/2026 | USD | (547.805) | (55.635) | (0,12) |
| E-Mini Russ 2000 Index Futures 18/06/2026 | USD | (1.951.600) | (202.530) | (0,42) |
| SX5E Dividend Index Future 18/12/2026 | EUR | (4.316.180) | (639.289) | (1,33) |
| | | | **(648.507)** | **(1,35)** |

### Permutas de tipos de interés

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Pago interés fijo 2,354% cobro interés variable (6m EURIBOR) 03/03/2035 | EUR | 721.444 | 43.632 | 0,09 |
| Pago interés fijo 4,24% cobro interés variable (6m AUD BB) 30/05/2035 | AUD | 761.524 | 33.208 | 0,07 |
| Pago interés fijo 2,515% cobro interés variable (6m EURIBOR) 20/01/2035 | EUR | 561.123 | 25.653 | 0,05 |
| Pago interés fijo 4,85% cobro interés variable (6m AUD BB) 13/02/2036 | AUD | 761.524 | 9.724 | 0,02 |
| Pago interés fijo 2,81% cobro interés variable (6m EURIBOR) 16/02/2036 | EUR | 280.561 | 7.037 | 0,01 |
| Cobro interés fijo 2,68% pago interés variable (3m STIBOR) 13/01/2035 | SEK | 3.647.299 | (8.498) | (0,02) |
| Cobro interés fijo 2,61% pago interés variable (3m STIBOR) 12/05/2035 | SEK | 3.607.218 | (11.029) | (0,02) |
| Cobro interés fijo 4,03% pago interés variable (3m NZ) 14/04/2035 | NZD | 921.845 | (11.812) | (0,02) |
| Cobro interés fijo 2,38% pago interés variable (3m STIBOR) 04/11/2034 | SEK | 4.569.143 | (21.072) | (0,04) |
| Cobro interés fijo 2,25% pago interés variable (3m STIBOR) 02/12/2034 | SEK | 3.767.539 | (21.743) | (0,05) |
| Cobro interés fijo 2,24% pago interés variable (3m STIBOR) 09/09/2034 | SEK | 5.531.068 | (31.367) | (0,07) |
| | | | **13.733** | **0,03** |

### Opciones

| | Cód. div. | Contratos | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| Opciones de venta adquiridas Euro Stoxx 50 Index 5700 19/06/2026 | EUR | 80 | 107.156 | 0,22 |
| Opciones de compra adquiridas Nasdaq 100 Index 27200 18/06/2026 | USD | 1 | 88.800 | 0,19 |
| Opciones de venta adquiridas S&P 500 Comp Idx 5900 18/06/2026 | USD | 4 | 29.848 | 0,06 |
| Opciones de compra adquiridas FTSE/JSE Top 40 Co. Idx 120K 18/06/2026 | ZAR | 340 | 12.945 | 0,03 |
| Opciones de venta suscritas S&P 500 Comp Idx 6400 18/06/2026 | USD | (2) | (5.084) | (0,01) |
| Opciones de venta suscritas S&P 500 Comp Idx 6600 18/06/2026 | USD | (2) | (7.658) | (0,02) |
| Opciones de venta suscritas Euro Stoxx 50 Index 5250 19/06/2026 | EUR | (40) | (17.500) | (0,04) |
| Opciones de compra suscritas Nasdaq 100 Index 28500 18/06/2026 | USD | (1) | (28.450) | (0,06) |
| | | | **180.057** | **0,38** |

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Swaps de inflación** | | | | |
| Pago interés fijo 3,01% cobro interés variable (UK CPI) 15/01/2036 | GBP | 80.160 | 4.841 | 0,01 |
| Pago interés fijo 3,26% cobro interés variable (UK CPI) 15/05/2035 | GBP | 80.160 | 3.251 | 0,01 |
| Pago interés fijo 2,48% cobro interés variable (US CPI) 15/05/2035 | USD | 240.481 | 2.071 | 0,00 |
| | | | **10.163** | **0,02** |
| **Swaps indexados a un día** | | | | |
| Pago interés fijo 3,754% cobro interés variable (1d SOFR) 03/12/2034 | USD | 761.524 | 7.341 | 0,02 |
| Pago interés fijo 3,76% cobro interés variable (1d SOFR) 16/03/2036 | USD | 400.802 | 4.264 | 0,01 |
| Pago interés fijo 3,73% cobro interés variable (1d SOFR) 11/03/2034 | USD | 200.401 | 1.643 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 4,57% pago interés variable (1d SONIA) 30/04/2036 | GBP | 280.561 | 927 | 0,00 |
| Pago interés fijo 0,59% cobro interés variable (1d SARON) 27/04/2036 | CHF | 240.481 | 547 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 4,417% pago interés variable (1d SONIA) 24/08/2033 | GBP | 40.080 | 81 | 0,00 |
| Cobro interés fijo 1,97% pago interés variable (1d TONAR) 19/01/2036 | JPY | 51.422.902 | (8.750) | (0,02) |
| Pago interés fijo 0,71% cobro interés variable (1d SARON) 23/09/2034 | CHF | 521.043 | (9.906) | (0,02) |
| Cobro interés fijo 3,48% pago interés variable (1d SONIA) 04/01/2034 | GBP | 160.321 | (13.086) | (0,03) |
| Cobro interés fijo 3,94% pago interés variable (1d SONIA) 26/02/2036 | GBP | 320.642 | (20.279) | (0,04) |
| Cobro interés fijo 4,07% pago interés variable (1d SONIA) 12/02/2036 | GBP | 480.962 | (23.564) | (0,05) |
| Cobro interés fijo 1,4% pago interés variable (1d TONAR) 26/08/2035 | JPY | 71.382.844 | (32.163) | (0,07) |
| Cobro interés fijo 1,39% pago interés variable (1d TONAR) 16/09/2035 | JPY | 92.905.914 | (42.919) | (0,09) |
| | | | **(135.864)** | **(0,28)** |
| Otros activos y pasivos | | | 5.801.049 | 12,06 |
| **PN** | | | **47.888.969** | **100,00** |

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 42,10 |
| Reino Unido | GB | 17,54 |
| China | CN | 6,63 |
| Nueva Zelanda | NZ | 4,13 |
| Luxemburgo | LU | 3,43 |
| Perú | PE | 2,67 |
| México | MX | 2,65 |
| Irlanda | IE | 2,29 |
| Brasil | BR | 2,12 |
| Corea | KR | 0,64 |
| Francia | FR | 0,64 |
| España | ES | 0,54 |
| Canadá | CA | 0,46 |
| Australia | AU | 0,44 |
| Área de Taiwán | TW | 0,34 |
| Suiza | CH | 0,28 |
| Suecia | SE | 0,27 |
| Japón | JP | 0,23 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,22 |
| Noruega | NO | 0,21 |
| Alemania | DE | 0,21 |
| Italia | IT | 0,19 |
| Tailandia | TH | 0,19 |
| Bermudas | BM | 0,17 |
| Finlandia | FI | 0,16 |
| Países Bajos | NL | 0,10 |
| Bélgica | BE | 0,09 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 11,05 |

Fidelity Funds

# Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Vista Energy ADR | MX | USD | 12.290 | 906.520 | 0,95 |
| | | | | **906.520** | **0,95** |
| **Materiales** | | | | | |
| Aris Mining | CA | CAD | 85.051 | 1.526.727 | 1,60 |
| Cia de Minas Buenaventura SAA ADR | PE | USD | 47.352 | 1.519.054 | 1,59 |
| Anglogold Ashanti | US | ZAR | 11.486 | 1.066.098 | 1,12 |
| Torex Gold Resources | CA | CAD | 23.540 | 977.783 | 1,03 |
| Aura Minerals | US | USD | 10.715 | 902.187 | 0,95 |
| Endeavour Mining | GB | CAD | 11.130 | 663.892 | 0,70 |
| First Quantum Minerals (CA) | CA | CAD | 14.537 | 348.969 | 0,37 |
| Ivanhoe Mines (A) | CA | CAD | 40.957 | 328.030 | 0,34 |
| Zijin Mining Group (H) | CN | HKD | 66.161 | 306.752 | 0,32 |
| Zijin Mining Group (A) | CN | CNY | 59.592 | 290.388 | 0,30 |
| Pan African Resources (ZA) | ZA | ZAR | 152.766 | 290.371 | 0,30 |
| Pan African Resources (UK) | ZA | GBP | 138.144 | 261.860 | 0,27 |
| Sibanye Stillwater | ZA | ZAR | 72.109 | 214.284 | 0,22 |
| | | | | **8.696.395** | **9,12** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| SK Square | KR | KRW | 7.406 | 4.260.420 | 4,47 |
| Contemporary Amperex Technology (A) | CN | CNY | 47.724 | 3.065.763 | 3,21 |
| Sieyuan Electric (A) | CN | CNY | 57.479 | 1.645.186 | 1,72 |
| Samsung C&T | KR | KRW | 7.139 | 1.447.737 | 1,52 |
| Astor Transformator Enerji Turizm | TR | TRY | 182.791 | 1.148.901 | 1,20 |
| Techtronic Industries | HK | HKD | 73.488 | 1.062.357 | 1,11 |
| Full Truck Alliance ADR | CN | USD | 88.567 | 762.119 | 0,80 |
| TAV Havalimanlari Holding | TR | TRY | 114.275 | 704.345 | 0,74 |
| Sinotruk Hong Kong | CN | HKD | 88.167 | 433.104 | 0,45 |
| Copa Holdings (A) | PA | USD | 2.990 | 340.562 | 0,36 |
| | | | | **14.870.494** | **15,59** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 139.162 | 9.548.796 | 10,01 |
| Samsung Electronics | KR | KRW | 26.497 | 3.964.021 | 4,16 |
| Elite Material | TW | TWD | 23.191 | 3.402.635 | 3,57 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 26.815 | 2.876.411 | 3,02 |
| SK Hynix | KR | KRW | 3.140 | 2.764.065 | 2,90 |
| Accton Technology | TW | TWD | 25.741 | 1.870.679 | 1,96 |
| Gold Circuit Electronics | TW | TWD | 35.283 | 1.577.186 | 1,65 |
| ASPEED Technology | TW | TWD | 2.910 | 1.543.101 | 1,62 |
| Lotes | TW | TWD | 18.061 | 1.507.189 | 1,58 |
| Asia Vital Components | TW | TWD | 15.151 | 1.372.264 | 1,44 |
| Wiwynn | TW | TWD | 8.991 | 1.338.501 | 1,40 |
| Unimicron Technology | TW | TWD | 37.956 | 1.068.902 | 1,12 |
| ASE Technology Holding | TW | TWD | 63.226 | 973.071 | 1,02 |
| MediaTek | TW | TWD | 10.852 | 900.419 | 0,94 |
| Grand Process Technology | TW | TWD | 7.471 | 708.323 | 0,74 |
| Tencent Holdings | CN | HKD | 10.184 | 615.252 | 0,64 |
| Advanced Micro-Fabrication Equip. (CH) | CN | CNY | 10.630 | 589.393 | 0,62 |
| Jentech Precision Industrial | TW | TWD | 3.381 | 582.838 | 0,61 |
| Zhongji Innolight (A) | CN | CNY | 3.832 | 481.829 | 0,51 |
| | | | | **37.684.875** | **39,51** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Naspers (N) | ZA | ZAR | 62.180 | 3.339.775 | 3,50 |
| Eicher Motors | IN | INR | 13.231 | 993.841 | 1,04 |
| Hyundai Mobis | KR | KRW | 1.589 | 457.676 | 0,48 |
| | | | | **4.791.292** | **5,02** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Indofood Sukses Makmur | ID | IDR | 1.784.777 | 695.270 | 0,73 |
| Indofood CBP Sukses Makmur | ID | IDR | 949.488 | 371.731 | 0,39 |
| D'Alba Global | KR | KRW | 1.650 | 252.209 | 0,26 |
| | | | | **1.319.210** | **1,38** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| APT Medical (A) | CN | CNY | 5.201 | 181.669 | 0,19 |
| | | | | **181.669** | **0,19** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| OTP Bank | HU | HUF | 27.493 | 3.678.191 | 3,86 |
| Standard Bank Group | ZA | ZAR | 105.306 | 2.019.197 | 2,12 |
| Kaspi.KZ ADR | KZ | USD | 18.842 | 1.664.279 | 1,74 |
| NU Holdings (KY) | BR | USD | 111.406 | 1.591.432 | 1,67 |
| TBC Bank Group | GE | GBP | 21.633 | 1.424.678 | 1,49 |
| AIA Group | HK | HKD | 118.110 | 1.293.900 | 1,36 |
| Credicorp (US) | PE | USD | 2.714 | 871.566 | 0,91 |
| Futu Holdings ADR | HK | USD | 5.528 | 854.600 | 0,90 |
| Korea Investment Holdings | KR | KRW | 4.881 | 796.476 | 0,83 |
| Bajaj Finance | IN | INR | 63.967 | 634.417 | 0,67 |
| Capitec Bank Holdings | ZA | ZAR | 1.874 | 485.005 | 0,51 |
| Asia Commercial Bank | VN | VND | 536.036 | 477.968 | 0,50 |
| Five-Star Business Finance | IN | INR | 78.721 | 399.288 | 0,42 |
| Inter & Co (A) | BR | USD | 49.546 | 370.607 | 0,39 |
| Bank Central Asia | ID | IDR | 1.086.050 | 368.122 | 0,39 |
| Guaranty Trust Holding | NG | USD | 3.190.425 | 312.662 | 0,33 |
| ICICI Prudential Asset Management (India) | IN | INR | 2.674 | 93.072 | 0,10 |
| | | | | **17.335.460** | **18,17** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| Emaar Properties | AE | AED | 62.188 | 199.795 | 0,21 |
| | | | | **199.795** | **0,21** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 39 | 837.135 | 0,88 |
| | | | | **837.135** | **0,88** |
| **Servicios de comunicación** | | | | | |
| Tencent Music Entertainment Group (A) | CN | HKD | 54.829 | 247.244 | 0,26 |
| | | | | **247.244** | **0,26** |
| **Valores admitidos o negociados en otros mercados regulados** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Nac Kazatomprom GDR Reg S | KZ | USD | 19.507 | 1.712.719 | 1,80 |
| PRIO (A) (BR) | BR | BRL | 61.375 | 819.092 | 0,86 |
| | | | | **2.531.811** | **2,65** |
| **Materiales** | | | | | |
| Grupo Mexico (B) | MX | MXN | 50.802 | 550.096 | 0,58 |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | **550.096** | **0,58** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Cyrela Brazil Realty | BR | BRL | 62.827 | 295.849 | 0,31 |
| Cyrela Brazil Realty (Prefer.) | BR | BRL | 9.339 | 39.908 | 0,04 |
| | | | | **335.757** | **0,35** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Banco BTG Pactual (US) | BR | BRL | 154.103 | 1.839.994 | 1,93 |
| Itausa (Prefer.) | BR | BRL | 592.014 | 1.646.499 | 1,73 |
| Banco do Brasil | BR | BRL | 149.443 | 665.003 | 0,70 |
| Guaranty Trust Holding | NG | NGN | 1.008.732 | 97.933 | 0,10 |
| | | | | **4.249.429** | **4,45** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Gazprom* | RU | USD | 541.126 | 5 | 0,00 |
| | | | | **5** | **0,00** |
| **Materiales** | | | | | |
| PhosAgro GDR* | RU | USD | 423 | 0 | 0,00 |
| PhosAgro* | RU | USD | 21.884 | 0 | 0,00 |
| | | | | **0** | **0,00** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Sberbank of Russia (Prefer.)* | RU | USD | 1.188.916 | 12 | 0,00 |
| | | | | **12** | **0,00** |
| Fracciones | | | | (2) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 68.584.800)** | | | | **94.737.197** | **99,32** |

| | Cód. div. | Exposición subyacente | Ganancias/ (pérdidas) no realizadas USD | % PN |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos por diferencias** | | | | |
| Advanced Micro-Fabricatio (MS) | USD | 739.694 | 34.356 | 0,04 |
| APT Medical (MS) | USD | 423.936 | (7.233) | (0,01) |
| | | | **27.123** | **0,03** |
| Otros activos y pasivos | | | 626.298 | 0,65 |
| **PN** | | | **95.390.618** | **100,00** |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

# Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - continuación

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| Área de Taiwán | TW | 27,67 |
| Corea | KR | 17,63 |
| China | CN | 9,04 |
| Brasil | BR | 7,62 |
| Sudáfrica | ZA | 6,93 |
| Hungría | HU | 3,86 |
| Kazajistán | KZ | 3,54 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 3,37 |
| Canadá | CA | 3,34 |
| Perú | PE | 2,51 |
| India | IN | 2,22 |
| EE. UU. | US | 2,06 |
| Turquía | TR | 1,94 |
| México | MX | 1,53 |
| Indonesia | ID | 1,50 |
| Georgia | GE | 1,49 |
| Irlanda | IE | 0,88 |
| Reino Unido | GB | 0,70 |
| Vietnam | VN | 0,50 |
| Nigeria | NG | 0,43 |
| Panamá | PA | 0,36 |
| Emiratos Árabes Unidos | AE | 0,21 |
| Rusia | RU | 0,00 |
| Efectivo y otro patrimonio neto | | 0,68 |

Fidelity Funds

# Institutional Global Focus Fund [4,8]

## Lista de inversiones a 30 de abril de 2026

| | Código del país | Cód. div. | Acciones o nominal | Valor de mercado USD | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| **Valores admitidos o negociados en un mercado de valores oficial** | | | | | |
| **Energía** | | | | | |
| Diamondback Energy | US | USD | 9.199 | 1.896.420 | 0,71 |
| | | | | **1.896.420** | **0,71** |
| **Empresas de servicios públicos** | | | | | |
| NextEra Energy | US | USD | 19.768 | 1.909.603 | 0,72 |
| | | | | **1.909.603** | **0,72** |
| **Empresas industriales** | | | | | |
| Airbus | NL | EUR | 42.380 | 8.692.770 | 3,26 |
| RELX | GB | GBP | 179.722 | 6.545.041 | 2,46 |
| Canadian Pacific Kanas City (US) | CA | USD | 54.003 | 4.649.648 | 1,75 |
| Honeywell International | US | USD | 13.725 | 2.941.223 | 1,10 |
| Volvo (B) | SE | SEK | 83.360 | 2.897.068 | 1,09 |
| General Electric (US) | US | USD | 8.321 | 2.415.892 | 0,91 |
| Copart | US | USD | 21.530 | 716.313 | 0,27 |
| | | | | **28.857.955** | **10,84** |
| **Tecnologías de la información** | | | | | |
| NVIDIA | US | USD | 109.726 | 22.020.988 | 8,27 |
| Microsoft | US | USD | 35.166 | 14.163.281 | 5,32 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | TW | TWD | 200.780 | 13.776.834 | 5,17 |
| Broadcom | US | USD | 30.775 | 12.709.175 | 4,77 |
| Salesforce | US | USD | 45.654 | 8.076.625 | 3,03 |
| Intuit | US | USD | 13.812 | 5.369.055 | 2,02 |
| Alphabet (A) | US | USD | 14.145 | 5.299.642 | 1,99 |
| Meta Platforms (A) | US | USD | 8.556 | 5.202.352 | 1,95 |
| Adobe | US | USD | 18.482 | 4.495.105 | 1,69 |
| Constellation Software (CA) | CA | CAD | 2.038 | 3.614.668 | 1,36 |
| Kioxia Holdings | JP | JPY | 13.037 | 3.117.962 | 1,17 |
| Everpure (A) | US | USD | 38.696 | 2.765.609 | 1,04 |
| Apple | US | USD | 10.073 | 2.739.345 | 1,03 |
| Gitlab (A) | US | USD | 121.857 | 2.693.033 | 1,01 |
| Murata Manufacturing | JP | JPY | 72.805 | 2.381.799 | 0,89 |
| Intel | US | USD | 18.296 | 1.706.981 | 0,64 |
| Synopsys | US | USD | 3.112 | 1.495.593 | 0,56 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | TW | USD | 3.698 | 1.450.389 | 0,54 |
| Accenture (A) | IE | USD | 7.462 | 1.332.181 | 0,50 |
| BE Semiconductor Industries (NL) | NL | EUR | 4.233 | 1.227.200 | 0,46 |
| Lam Research | US | USD | 4.192 | 1.071.994 | 0,40 |
| SPS Commerce | US | USD | 14.841 | 824.569 | 0,31 |
| Globant | LU | USD | 19.172 | 789.112 | 0,30 |
| Samsung Electronics Perpetuo (Prefer.) | KR | KRW | 3.094 | 331.919 | 0,12 |
| Monday.com | IL | USD | 4.501 | 298.229 | 0,11 |
| ASML Holding | NL | EUR | 20 | 28.659 | 0,01 |
| | | | | **118.982.299** | **44,68** |
| **Bienes de consumo discrecional** | | | | | |
| Amazon.com | US | USD | 66.459 | 17.163.817 | 6,45 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | FR | EUR | 5.287 | 2.799.370 | 1,05 |
| MercadoLibre | UY | USD | 1.498 | 2.674.551 | 1,00 |
| Chipotle Mexican Grill | US | USD | 55.986 | 1.914.170 | 0,72 |
| Prosus | NL | EUR | 35.856 | 1.727.222 | 0,65 |
| Alibaba Group Holding ADR | HK | USD | 10.131 | 1.340.585 | 0,50 |
| Charter Communications (A) | US | USD | 5.277 | 856.723 | 0,32 |
| MakeMyTrip | IN | USD | 16.937 | 805.006 | 0,30 |
| | | | | **29.281.444** | **11,00** |
| **Bienes de consumo básico** | | | | | |
| Diageo | GB | GBP | 91.548 | 1.828.579 | 0,69 |
| L'Oreal | FR | EUR | 3.074 | 1.319.742 | 0,50 |
| | | | | **3.148.321** | **1,18** |
| **Asistencia sanitaria** | | | | | |
| Danaher | US | USD | 34.512 | 6.191.517 | 2,33 |
| Thermo Fisher Scientific | US | USD | 10.415 | 4.968.478 | 1,87 |
| UnitedHealth Group | US | USD | 10.936 | 4.036.144 | 1,52 |
| Bayer | DE | EUR | 77.560 | 3.461.405 | 1,30 |
| AstraZeneca (GB) | GB | GBP | 14.472 | 2.740.880 | 1,03 |
| Veeva Systems (A) | US | USD | 13.117 | 2.040.295 | 0,77 |
| Sartorius Stedim Biotech | FR | EUR | 10.781 | 1.981.523 | 0,74 |
| Lantheus Holdings | US | USD | 15.474 | 1.285.255 | 0,48 |
| Boston Scientific | US | USD | 17.591 | 1.005.860 | 0,38 |
| | | | | **27.711.357** | **10,41** |
| **Servicios financieros** | | | | | |
| Berkshire Hathaway (B) | US | USD | 19.946 | 9.471.089 | 3,56 |
| Visa | US | USD | 17.024 | 5.608.001 | 2,11 |
| Arthur J Gallagher | US | USD | 26.140 | 5.321.630 | 2,00 |
| Blackrock | US | USD | 4.404 | 4.681.979 | 1,76 |
| S&P Global | US | USD | 10.535 | 4.528.656 | 1,70 |
| Investor (B) | SE | SEK | 98.331 | 3.983.920 | 1,50 |
| HDFC Bank | IN | INR | 421.330 | 3.439.027 | 1,29 |
| Mastercard (A) | US | USD | 5.104 | 2.582.999 | 0,97 |
| Intercontinental Exchange | US | USD | 16.177 | 2.558.968 | 0,96 |
| MSCI | US | USD | 4.229 | 2.487.653 | 0,93 |
| Shift4 Payments (A) | US | USD | 52.639 | 2.364.532 | 0,89 |
| HDFC Bank ADR | IN | USD | 86.970 | 2.191.640 | 0,82 |
| Bank Negara Indonesia Persero (L) | ID | IDR | 5.883.115 | 1.266.683 | 0,48 |
| | | | | **50.486.777** | **18,96** |
| **Inmobiliario** | | | | | |
| GO Residential REIT | US | USD | 161.400 | 1.685.015 | 0,63 |
| | | | | **1.685.015** | **0,63** |
| **Fondo abierto** | | | | | |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE | USD | 110 | 2.380.795 | 0,89 |
| Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP | IE | GBP | 1 | 149 | 0,00 |
| | | | | **2.380.944** | **0,89** |
| **Valores no admitidos a cotización** | | | | | |
| **Materiales** | | | | | |
| Farmers Business Network* | US | USD | 22.166 | 175.553 | 0,07 |
| | | | | **175.553** | **0,07** |
| Fracciones | | | | (1) | (0,00) |
| **Total de inversiones (coste USD 250.166.130)** | | | | **266.515.687** | **100,09** |
| Otros activos y pasivos | | | | (228.783) | (0,09) |
| **PN** | | | | **266.286.904** | **100,00** |

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

| País | Código del país | % PN |
|---|---|---|
| EE. UU. | US | 68,14 |
| Área de Taiwán | TW | 5,72 |
| Países Bajos | NL | 4,38 |
| Reino Unido | GB | 4,17 |
| Canadá | CA | 3,10 |
| Suecia | SE | 2,58 |
| India | IN | 2,42 |
| Francia | FR | 2,29 |
| Japón | JP | 2,07 |
| Irlanda | IE | 1,39 |
| Alemania | DE | 1,30 |
| Uruguay | UY | 1,00 |
| RAE de Hong Kong de la RPC | HK | 0,50 |
| Indonesia | ID | 0,48 |
| Luxemburgo | LU | 0,30 |
| Corea | KR | 0,12 |
| Israel | IL | 0,11 |
| Efectivo y otros pasivos netos | | (0,09) |

*Valor con precio determinado por los Administradores.
La lista de notas completa figura en la página 9.
Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros. El porcentaje del patrimonio neto en la lista de inversiones y en la distribución geográfica se encuentra sujeto a redondeo.

Fidelity Funds

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026

| NOMBRE | Consolidado | Fondos de renta variable: America Fund[8] | ASEAN Fund[8] | Asia Equity ESG Fund[8] | Asia Equity II ESG Fund[1,3,4,5,8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 176.117.622.444 | 2.839.085.316 | 716.437.752 | 3.233.706.442 | 1.370.350.406 |
| Depósitos bancarios | 797.805.040 | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 2.272.578.960 | 24.899.543 | 3.000.179 | 7.544.976 | 22.087.891 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 1.156.096.928 | - | 940.507 | 31.304.644 | 13.232.035 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 252.156.949 | 1.196.548 | 48.594 | 460.986 | 573.587 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 704.415.664 | 1.335.392 | 5.056.467 | 1.781.102 | 727.308 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | 55.189.253 | - | - | - | - |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 357.199.473 | 1.422.851 | - | 204.232 | - |
| Ganancia no realizada por futuros | 53.225.700 | - | - | - | - |
| Ganancias no realizadas por swaps | 33.944.311 | - | - | - | - |
| Opciones compradas a su valor de mercado | 44.890.359 | - | - | - | - |
| Total activo | 181.845.125.081 | 2.867.939.650 | 725.483.499 | 3.275.002.382 | 1.406.971.227 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 1.756.409.027 | - | 432.663 | 61.733.912 | 26.410.375 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 241.162.998 | 2.429.716 | 459.098 | 5.832.766 | 252.150 |
| Gastos pagaderos | 216.201.589 | 3.958.647 | 1.074.667 | 3.966.130 | 1.289.567 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | 63.455.793 | - | - | - | - |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 216.591.847 | 118.222 | - | 125.638 | - |
| Pérdidas no realizadas por futuros | 55.905.982 | - | - | - | - |
| Pérdidas no realizadas por swaps | 62.832.519 | - | - | - | - |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | 22.600.448 | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | 47.577.067 | - | - | 1.519.410 | 644.992 |
| Otros importes a pagar | 662.444 | 5.236 | 480 | 214.255 | - |
| Descubiertos bancarios | 11.528.730 | - | - | - | - |
| Total pasivo | 2.694.928.444 | 6.511.821 | 1.966.908 | 73.392.111 | 28.597.084 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 179.150.196.637 * | 2.861.427.829 | 723.516.591 | 3.201.610.271 | 1.378.374.143 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 146.877.770.490 ** | 3.007.370.298 | 810.946.134 | 2.767.321.182 | 1.031.509.994 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 138.834.359.633 ** | 3.133.776.152 | 874.367.574 | 2.865.685.799 | 1.033.215.158 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 153.569.164.586 | 2.223.331.513 | 678.646.219 | 2.476.124.736 | 1.053.260.323 |

* A título informativo, el total de patrimonio neto consolidado a 30 de abril de 2026, convertido a euros al tipo de cambio del 30 de abril de 2026, es de 152.741.307.850 EUR.
** El total de patrimonio neto consolidado incluye el patrimonio neto de los subfondos que se cerraron posteriormente.
La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Asia Pacific Opportunities Fund | Asian Smaller Companies Fund[8] | Asian Special Situations Fund[8] | Australian Diversified Equity Fund | China Consumer Fund[8] | China Focus Fund | China Innovation Fund[8] | Climate Solutions Fund[4,9] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | USD | USD | AUD | USD | USD | USD | USD |
| 1.100.087.848 | 1.355.049.740 | 2.421.300.314 | 504.569.297 | 2.730.326.181 | 2.340.255.545 | 186.647.542 | 45.480.508 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.622.635 | 1.149.768 | 37.809.046 | 7.822.566 | 7.823.773 | 31.782.876 | 1.092.262 | 28.619 |
| 10.397.676 | 18.375.696 | - | 798.471 | 6.641.225 | 21.797.580 | 946.965 | 1.604.725 |
| 85.727 | 548.034 | 4.437.373 | 69.623 | 187.680 | 982.332 | 163.725 | 502.062 |
| 997.075 | 1.109.954 | 2.104.249 | - | 2.276.361 | - | 359.849 | 106.762 |
| - | 31.600 | - | - | 3.430.136 | - | 143.623 | - |
| 139.840 | - | 763.075 | - | 187.150 | - | 399 | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.116.330.801 | 1.376.264.792 | 2.466.414.057 | 513.259.957 | 2.750.872.506 | 2.394.818.333 | 189.354.365 | 47.722.676 |
| 8.226.740 | 12.841.349 | 15.856 | 2 | 3.323.741 | 15.001.641 | 940.961 | 2.111.349 |
| 7.205.114 | 1.478.873 | 213.201 | 115.210 | 4.722.985 | 1.351.456 | 215.620 | 14.550 |
| 1.455.998 | 1.340.427 | 2.902.007 | 793.121 | 3.928.437 | 3.142.077 | 281.209 | 54.399 |
| - | 33.840 | 1.819.099 | - | 1.279.129 | - | 289.058 | - |
| 162.906 | - | 540.942 | - | 958 | - | 8.513 | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 879.816 | 1.840.653 | 9.849.587 | - | - | - | - | - |
| - | - | 5.634 | 48 | 976 | 1.690 | 315 | 982 |
| - | - | - | - | - | - | - | 121.161 |
| 17.930.574 | 17.535.142 | 15.346.326 | 908.381 | 13.256.226 | 19.496.864 | 1.735.676 | 2.302.441 |
| 1.098.400.227 | 1.358.729.650 | 2.451.067.731 | 512.351.576 | 2.737.616.280 | 2.375.321.469 | 187.618.689 | 45.420.235 |
| 1.341.081.356 | 1.134.013.716 | 1.738.307.710 | 508.278.262 | 2.963.433.856 | 2.233.297.621 | 133.384.599 | 24.518.853 |
| 1.845.457.525 | 1.336.842.564 | 1.983.323.437 | 558.253.652 | 3.000.777.143 | 2.953.440.912 | 124.349.522 | 26.930.930 |
| 1.010.608.311 | 1.355.449.450 | 1.519.576.710 | 383.377.511 | 2.436.461.474 | 2.170.162.734 | 157.526.567 | 36.804.491 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Emerging Asia Fund[8] | Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Emerging Markets Equity ESG Fund[8] | Emerging Markets Ex China Fund[4,8] | Emerging Markets Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 640.593.141 | 409.721.195 | 354.136.851 | 24.004.595 | 3.805.744.256 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 91.926 | 5.579.186 | 734.086 | 10.205 | 9.198.587 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 4.881.901 | 4.557.866 | 4.338.001 | 257.181 | 88.435.326 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 1.317.338 | 204.253 | 7.417 | 259.289 | 11.700.239 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 686.538 | 745.181 | 218.283 | 47.031 | 7.777.501 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | 1.271.878 |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 175.814 | 18.699 | 285.266 | - | 675.340 |
| Ganancia no realizada por futuros | - | - | - | - | - |
| Ganancias no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Total activo | 647.746.658 | 420.826.380 | 359.719.904 | 24.578.301 | 3.924.803.127 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 6.365.639 | 2.841.701 | 10.839.474 | 474.054 | 78.841.984 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 311.024 | 213.713 | 702.537 | 16.191 | 9.692.731 |
| Gastos pagaderos | 734.670 | 562.191 | 339.753 | 25.484 | 4.511.835 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | 267.753 |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 140.433 | 24.641 | 2.308 | 14 | 492.620 |
| Pérdidas no realizadas por futuros | - | - | - | - | - |
| Pérdidas no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | 1.018.811 | - | 117.311 | 7.258 | 1.965.966 |
| Otros importes a pagar | 1.849 | 294 | - | 514 | - |
| Descubiertos bancarios | - | - | - | - | 531.024 |
| Total pasivo | 8.572.426 | 3.642.540 | 12.001.383 | 523.515 | 96.303.913 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 639.174.232 | 417.183.840 | 347.718.521 | 24.054.786 | 3.828.499.214 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 409.158.379 | 256.027.138 | 1.107.103.023 | 7.940.883 | 2.988.806.450 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 459.317.309 | 247.374.660 | 1.563.616.154 | 7.551.031 | 3.254.213.744 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 441.817.682 | 367.249.560 | 309.351.135 | 17.303.711 | 2.738.556.762 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Euro 50 Index Fund | Europe Equity ESG Fund[8] | European Dynamic Growth Fund[8] | European Growth Fund[8] | European Larger Companies Fund[8] | European Smaller Companies Fund | FIRST All Country World Fund[8] | Germany Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | USD | EUR |
| 780.594.774 | 182.541.771 | 1.018.298.769 | 7.352.428.549 | 169.162.335 | 955.528.635 | 542.488.461 | 1.235.692.260 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 356.215 | 1.296.224 | 2.656.501 | 999.950 | 2.000.158 | 2.107.236 | 691.646 | 1.000.094 |
| 897.292 | 272.621 | 15.331.866 | 60.597.950 | 1.437.137 | 731.990 | 4.467.782 | - |
| 455.645 | 11.580 | 1.744 | 33.660 | 163.400 | 142.395 | 7.597.300 | 235.026 |
| 2.358.097 | 1.381.103 | 5.516.943 | 36.777.247 | 858.731 | 3.562.845 | 563.869 | 1.678.889 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | 1.665 | 317.916 | 2.179 | 39 | 657.124 | - | 23.804 |
| - | 24.581 | - | 34.585 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 784.662.023 | 185.529.545 | 1.042.123.739 | 7.450.874.120 | 173.621.800 | 962.730.225 | 555.809.058 | 1.238.630.073 |
| - | 273.227 | 11.754.210 | 37.222.216 | 846.181 | 2.597.400 | 5.756.417 | - |
| 2.465.239 | 43.354 | 1.694.107 | 2.624.404 | 77.876 | 407.746 | 1.050.452 | 1.257.079 |
| 178.625 | 281.963 | 1.435.657 | 11.231.116 | 245.834 | 1.324.407 | 504.926 | 1.660.589 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | 39.137 | 591.168 | 99.911 | 1.698 | 1.287.478 | - | 68.168 |
| 110 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 313 | 61 | 341 | 12.037 | 35 | 3.383 | - | 605 |
| - | - | - | - | - | - | 40.265 | - |
| 2.644.287 | 637.742 | 15.475.483 | 51.189.684 | 1.171.624 | 5.620.414 | 7.352.060 | 2.986.441 |
| 782.017.736 | 184.891.803 | 1.026.648.256 | 7.399.684.436 | 172.450.176 | 957.109.811 | 548.456.998 | 1.235.643.632 |
| 612.975.401 | 181.685.437 | 2.001.714.187 | 7.289.113.220 | 186.883.859 | 1.104.523.362 | 404.968.094 | 902.029.285 |
| 533.944.676 | 214.410.579 | 2.783.554.028 | 6.632.494.735 | 208.289.901 | 1.068.583.620 | 276.035.746 | 624.367.633 |
| 606.819.402 | 148.619.203 | 926.604.976 | 6.480.125.911 | 151.736.167 | 984.645.709 | 395.392.882 | 1.043.826.682 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Global Consumer Brands Fund[8] | Global Demographics Fund[8] | Global Financial Services Fund[8] | Global Focus Fund[8] | Global Founders Fund |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | EUR | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 834.199.349 | 803.382.624 | 1.186.952.765 | 933.456.510 | 4.999.433 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 393.809 | 467.808 | 1.851.243 | 5 | 62.038 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 4.718.544 | 8.927.741 | 195.640 | 9.763.943 | 56.408 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 29.849 | 24.085 | 203.774 | 46.113 | - |
| Dividendos e intereses a cobrar | 1.384.294 | 1.108.477 | 3.899.419 | 558.007 | 2.450 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 100.342 | 787.324 | 69.716 | 321.248 | - |
| Ganancia no realizada por futuros | - | - | - | - | - |
| Ganancias no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Total activo | 840.826.187 | 814.698.059 | 1.193.172.557 | 944.145.826 | 5.120.329 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 2.093.049 | 16.217.674 | 152.822 | 9.223.734 | 68.298 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 1.520.163 | 3.101.002 | 3.222.702 | 1.154.669 | - |
| Gastos pagaderos | 1.227.403 | 1.061.039 | 1.583.787 | 1.386.351 | 2.956 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 91.676 | 830.755 | 254.419 | 294.086 | - |
| Pérdidas no realizadas por futuros | - | - | - | - | - |
| Pérdidas no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | 288.089 | - | 357.647 | - | - |
| Otros importes a pagar | - | - | - | - | - |
| Descubiertos bancarios | 157.303 | 29.991 | 121.450 | 110.647 | - |
| Total pasivo | 5.377.683 | 21.240.461 | 5.692.827 | 12.169.487 | 71.254 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 835.448.504 | 793.457.598 | 1.187.479.730 | 931.976.339 | 5.049.075 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 952.125.991 | 822.264.460 | 1.437.612.656 | 755.147.227 | - |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 1.151.942.493 | 1.068.130.579 | 1.165.587.929 | 852.799.538 | - |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 618.190.480 | 535.628.670 | 918.280.072 | 876.193.086 | 4.948.400 |

| Global Healthcare Fund[8] | Global Industrials Fund | Global Smaller Companies Fund | Global Technology Fund[8] | Global Thematic Opportunities Fund[9] | Global Value Fund[9] | Greater China Fund[8] | Greater China Fund II[1,3,4,5,8] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | EUR | USD | EUR | USD | USD | USD | USD |
| 1.056.992.865 | 1.109.098.094 | 4.976.134 | 30.403.267.502 | 1.818.064.881 | 64.803.427 | 787.661.291 | 800.498.856 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.644.879 | 8.724 | 79.517 | 14.151.189 | 9.891.713 | 775 | 1.797.528 | 1.500.244 |
| 5.802.035 | 4.828.775 | - | 62.593.856 | 12.420.980 | 194.116 | 4.166.918 | 4.186.044 |
| 130.346 | 6.341.479 | - | 15.821.233 | 102.461 | 2.492 | 132.947 | - |
| 1.720.721 | 954.163 | 2.888 | 14.957.599 | 2.594.181 | 15.356 | 259.493 | 252.698 |
| - | - | - | 319.471 | 3.102 | - | - | - |
| 1.851 | 10.742 | - | 5.359.220 | - | 6.164 | - | - |
| 10.634 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.068.303.331 | 1.121.241.977 | 5.058.539 | 30.516.470.070 | 1.843.077.318 | 65.022.330 | 794.018.177 | 806.437.842 |
| 6.230.416 | 11.904.365 | - | 90.103.834 | 17.768.820 | 515.504 | 3.710.860 | 3.743.773 |
| 2.590.560 | 53.760 | - | 37.820.000 | 1.288.476 | 9.897 | 379.361 | 272.248 |
| 1.554.356 | 1.506.128 | 1.468 | 39.454.681 | 2.549.208 | 99.924 | 1.194.870 | 655.203 |
| - | - | - | 413.536 | 4.015 | - | - | - |
| 2.370 | 35.025 | - | 5.258.261 | - | 2.028 | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 39.216 | - | - | - |
| 507 | - | - | 20.858 | 371 | 27 | - | 24.098 |
| - | 37.805 | - | - | 149.697 | 7.302 | - | - |
| 10.378.209 | 13.537.083 | 1.468 | 173.071.170 | 21.799.803 | 634.682 | 5.285.091 | 4.695.322 |
| 1.057.925.122 | 1.107.704.894 | 5.057.071 | 30.343.398.900 | 1.821.277.515 | 64.387.648 | 788.733.086 | 801.742.520 |
| 1.307.998.819 | 665.365.930 | - | 21.274.225.114 | 1.557.745.162 | 73.968.160 | 652.505.811 | 616.445.087 |
| 1.578.014.936 | 580.124.166 | - | 19.954.266.177 | 1.699.574.479 | 86.998.244 | 757.743.899 | 609.129.320 |
| 990.327.720 | 947.585.389 | 4.923.581 | 27.366.540.416 | 1.428.318.974 | 65.605.482 | 604.885.296 | 605.023.380 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Iberia Fund[8] | India Focus Fund[7,8] | Indonesia Fund | Italy Fund[8] | Japan Equity ESG Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | EUR | USD | USD | EUR | JPY |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 316.931.304 | 2.168.878.969 | 150.469.413 | 425.420.204 | 46.298.874.692 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 4.556.828 | 25.011.246 | 1.271.729 | 86 | 522.379.839 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 1.165.081 | 2.156.192 | 1.375.359 | 7.039.623 | 292.571.584 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 66.300 | 113.542 | 339.665 | 104.834 | 2.566.706 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 2.172.289 | 319.630 | 706.430 | 51.510 | 375.325.405 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | - | 1.457 | - | - | 1.363.221 |
| Ganancia no realizada por futuros | - | - | - | - | - |
| Ganancias no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Total activo | 324.891.802 | 2.196.481.036 | 154.162.596 | 432.616.257 | 47.493.081.447 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 2.348.584 | 7.643.709 | 2.019.846 | 6.349.042 | 379.397.971 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 641.237 | 5.388.583 | - | 361.295 | 22.440.032 |
| Gastos pagaderos | 498.664 | 3.006.957 | 239.331 | 633.889 | 70.253.511 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | - | 832 | - | - | 28.494.673 |
| Pérdidas no realizadas por futuros | - | - | - | - | - |
| Pérdidas no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | - | 28.799.624 | - | - | - |
| Otros importes a pagar | 51 | 1.329 | 252 | 71 | 91.105 |
| Descubiertos bancarios | - | - | - | - | - |
| Total pasivo | 3.488.536 | 44.841.034 | 2.259.429 | 7.344.297 | 500.677.292 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 321.403.266 | 2.151.640.002 | 151.903.167 | 425.271.960 | 46.992.404.155 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 226.589.519 | 2.922.768.644 | 172.298.817 | 351.644.283 | 44.164.448.969 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 166.254.948 | 2.579.552.677 | 195.855.026 | 345.981.010 | 53.308.745.954 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 257.630.490 | 2.123.572.039 | 189.734.205 | 371.977.471 | 32.470.796.403 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Japan Growth Fund[8] | Japan Value Fund[8] | Latin America Fund | Nordic Fund[8] | Pacific Fund[8] | Sustainable Eurozone Equity Fund[9] | Sustainable Global Equity Fund[4,9] | Switzerland Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPY | JPY | USD | SEK | USD | EUR | USD | CHF |
| 4.129.289.351 | 547.141.997.607 | 425.569.382 | 8.778.357.250 | 1.110.753.380 | 423.058.892 | 7.156.729 | 238.589.274 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16.633.252 | 25.152.835.356 | 1.354 | 310.703.054 | 4.009.450 | 3.864.415 | 2.053 | 3.712.133 |
| 38.918.242 | 1.721.724.918 | 2.457.587 | - | 11.311.264 | - | 4.944 | - |
| 54.530 | 2.878.546.520 | 804.504 | 18.375.209 | 387.855 | 38.313 | - | 81.211 |
| 38.386.141 | 4.265.042.777 | 1.930.540 | 19.051.059 | 2.384.782 | 1.746.742 | 8.857 | 48.256 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 321.921 | 60.808.979 | - | 264.383 | 140.441 | - | - | - |
| - | 107.539.070 | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.223.603.437 | 581.328.495.227 | 430.763.367 | 9.126.750.955 | 1.128.987.172 | 428.708.362 | 7.172.583 | 242.430.874 |
| 13.159.706 | 1.728.189.514 | 10.343.928 | 412.180 | 12.948.451 | - | 4.967 | 1 |
| 12.963.732 | 2.044.057.986 | 3.080.608 | 202.364 | 675.654 | 395.724 | - | 92.867 |
| 5.299.615 | 634.022.976 | 625.529 | 12.418.152 | 1.533.706 | 623.040 | 6.570 | 367.553 |
| - | - | - | - | 86.956 | - | - | - |
| 2.588.180 | 3.400.089.946 | - | 4.260.413 | 374.763 | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 249.569 | - | 529 | - | 1.638 | 1.002 | - | 146 |
| - | 6 | - | - | - | - | 59 | - |
| 34.260.802 | 7.806.360.428 | 14.050.594 | 17.293.109 | 15.621.168 | 1.019.766 | 11.596 | 460.567 |
| 4.189.342.635 | 573.522.134.799 | 416.712.773 | 9.109.457.846 | 1.113.366.004 | 427.688.596 | 7.160.987 | 241.970.307 |
| 5.958.883.439 | 191.030.721.771 | 323.749.159 | 4.626.218.751 | 731.509.781 | 405.989.958 | 5.848.754 | 231.388.352 |
| 10.380.620.413 | 224.721.524.528 | 385.952.704 | 4.564.642.421 | 859.963.772 | 527.905.863 | 5.843.772 | 233.035.048 |
| 3.507.582.576 | 429.027.206.376 | 366.992.625 | 7.282.790.995 | 1.147.825.175 | 361.964.817 | 5.703.176 | 200.359.398 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Technology Opportunities Fund[8] | Thailand Fund[8] | UK Special Situations Fund | US Equity Fund[8] | Water & Waste Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | GBP | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 270.129.226 | 134.299.586 | 125.113.161 | 736.573.300 | 829.618.269 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 130.018 | 1.000.312 | 17.308.237 | 204.106 | 3.289.934 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 13.084 | 2.195.895 | 69.504 | 3.856.642 | 3.825.781 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 208.731 | - | 127.900 | 1.062.691 | 74.964 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 60.681 | 3.020.796 | 1.494.874 | 30.949 | 1.403.991 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | - | - | 712.656 | - | - |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 5.741 | - | - | 41.365 | 167.004 |
| Ganancia no realizada por futuros | - | - | - | 52.117 | - |
| Ganancias no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Total activo | 270.547.481 | 140.516.589 | 144.826.332 | 741.821.170 | 838.379.943 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 13.102 | 3.722.282 | 336.570 | - | 6.843.456 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 214.981 | 262.393 | 127.771 | 980.041 | 1.037.102 |
| Gastos pagaderos | 399.365 | 212.933 | 139.713 | 1.034.864 | 1.196.858 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | - | - | 214.943 | - | 852.911 |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 4.937 | - | - | 2.922 | 3.310 |
| Pérdidas no realizadas por futuros | - | - | 320.448 | - | - |
| Pérdidas no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | - | - | - | - | - |
| Otros importes a pagar | 321 | 35 | 3.057 | 636 | 901 |
| Descubiertos bancarios | - | - | - | 916 | - |
| Total pasivo | 632.706 | 4.197.643 | 1.142.502 | 2.019.379 | 9.934.538 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 269.914.775 | 136.318.946 | 143.683.830 | 739.801.791 | 828.445.405 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 201.895.371 | 118.050.812 | 92.847.701 | 882.002.554 | 979.709.726 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 259.023.837 | 131.043.034 | 88.180.284 | 871.284.134 | 1.322.230.251 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 204.144.213 | 113.536.709 | 113.729.882 | 688.043.925 | 720.674.404 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| | Fondos de renta variable con reparto de dividendos: | | | | | | Fondos multiactivo: |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| World Fund[8] | Asia Pacific Dividend Fund[8] | European Dividend Fund[8] | Global Defensive Equity Fund[4,8] | Global Dividend Fund[8] | Global Dividend Plus Fund[8] | Global Equity Income ESG Fund[4,8] | Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund[1,4] |
| USD | USD | EUR | USD | USD | USD | USD | USD |
| 7.501.673.353 | 542.924.021 | 1.321.444.709 | 949.131.169 | 20.275.466.307 | 2.699.043.337 | 1.017.447.924 | 49.312.896 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.151.117 | 3.363.590 | 10 | 211 | 865.290.775 | 71.660.271 | 535.316 | 1.871.468 |
| 12.790.463 | 9.962.662 | 13.147.176 | 4.806.011 | 74.966.445 | 46.744.302 | 3.759.707 | 580.224 |
| 2.902.425 | 3.964.763 | 429.505 | 462.659 | 32.841.003 | 19.252.429 | 728.295 | 75.253 |
| 8.778.628 | 1.161.110 | 6.695.186 | 1.687.103 | 52.851.600 | 9.774.828 | 1.941.311 | 278.664 |
| - | - | - | - | - | - | - | 51 |
| 1.223.042 | 495.656 | 58.408 | 37.180 | 20.779.419 | 3.591.535 | 620.178 | 112.604 |
| - | - | - | - | - | - | - | 423.265 |
| - | - | - | - | - | - | - | 53.559 |
| - | - | - | - | - | - | - | 796.922 |
| 7.528.519.028 | 561.871.802 | 1.341.774.994 | 956.124.333 | 21.322.195.549 | 2.850.066.702 | 1.025.032.731 | 53.504.906 |
| | | | | | | | |
| 24.303.787 | 11.560.416 | 8.228.940 | 7.659.641 | 76.052.227 | 56.225.452 | 6.387.677 | 527.855 |
| 2.026.364 | 417.003 | 26.534.333 | 9.203.538 | 4.950.454 | 3.569.851 | 390.490 | 141.962 |
| 10.145.900 | 860.826 | 1.853.162 | 935.652 | 29.991.632 | 4.579.349 | 1.003.821 | 84.163 |
| - | - | - | - | 10.008.660 | 1.445.734 | - | 43.364 |
| 980.008 | 152.173 | 151.764 | 3.000 | 20.324.889 | 3.331.628 | 55.062 | 254.637 |
| - | - | - | - | - | - | - | 31.325 |
| - | - | - | - | - | - | - | 2.897 |
| - | 12.890 | - | - | - | 17.187.428 | - | 137.868 |
| - | 49.189 | - | - | - | - | - | 4.852 |
| 2.725 | 1.301 | 199 | - | 71.319 | 22.099 | 1.562 | 250 |
| - | - | - | - | - | 407.060 | - | 75.279 |
| 37.458.784 | 13.053.798 | 36.768.398 | 17.801.831 | 141.399.181 | 86.768.601 | 7.838.612 | 1.304.452 |
| | | | | | | | |
| 7.491.060.244 | 548.818.004 | 1.305.006.596 | 938.322.502 | 21.180.796.368 | 2.763.298.101 | 1.017.194.119 | 52.200.454 |
| 5.397.394.107 | 325.838.529 | 948.331.309 | 508.007.852 | 15.573.296.211 | 704.588.476 | 762.087.206 | 53.596.124 |
| 5.358.140.425 | 331.779.513 | 493.662.588 | 259.860.903 | 12.089.412.340 | 375.643.024 | 981.380.148 | 63.870.189 |
| | | | | | | | |
| 5.176.457.618 | 445.299.171 | 1.187.584.877 | 818.281.851 | 15.478.817.656 | 2.499.200.615 | 870.505.916 | 44.859.476 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | European Multi Asset Income Fund[8] | Global Multi Asset Defensive Fund[4,8] | Global Multi Asset Dynamic Fund | Global Multi Asset Growth & Income Fund[4,6,8] | Global Multi Asset Income Fund[6,8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | EUR | EUR | USD | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 365.898.231 | 597.618.284 | 476.750.659 | 121.545.713 | 3.593.571.741 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 7.934.404 | 21.431.477 | 21.361.550 | 24.414.673 | 126.164.813 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 5.181.057 | 10.578.224 | 7.541.529 | 293.015 | 114.887.116 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 6.913 | 4.747.395 | 7.295.743 | 3.676.376 | 7.340.377 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 3.655.080 | 3.684.339 | 1.315.656 | 778.670 | 40.691.364 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | - | 1.192.375 | 4.416 | 130.480 | 7.562.144 |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 1.310.875 | 1.242.898 | 429.434 | 249.193 | 30.030.636 |
| Ganancia no realizada por futuros | 116.180 | 918.069 | 102.930 | 3.224.319 | 14.685.837 |
| Ganancias no realizadas por swaps | 77.553 | 203.243 | 12.455 | 5.207 | 2.045.972 |
| Opciones compradas a su valor de mercado | 1.981.265 | 4.893.971 | 564 | 1.860.460 | 30.618.347 |
| Total activo | 386.161.558 | 646.510.275 | 514.814.936 | 156.178.106 | 3.967.598.347 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 5.659.142 | 9.989.927 | 19.307.667 | 4.594.784 | 107.020.403 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 279.895 | 72.072 | 143.610 | 9.048 | 3.185.393 |
| Gastos pagaderos | 451.821 | 559.653 | 815.552 | 198.403 | 4.947.650 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | 640.937 | 764.856 | 49.998 | 374.209 | 216.222 |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 1.635.718 | 2.519.756 | 994.077 | 314.299 | 38.921.324 |
| Pérdidas no realizadas por futuros | 229.025 | 107.566 | 327.420 | 52.650 | 3.799.861 |
| Pérdidas no realizadas por swaps | 279.297 | 3.826.971 | 95.219 | 302.838 | 1.446.767 |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | 92.116 | 222 | 378.747 | 3.841.789 |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | - | 25.624 | 4.923 | - | 9 |
| Otros importes a pagar | 292 | 395 | 452 | 1.303 | 17.081 |
| Descubiertos bancarios | 2.496.723 | 3.274 | 326.946 | 2.089 | 5.125.424 |
| Total pasivo | 11.672.850 | 17.962.210 | 22.066.086 | 6.228.370 | 168.521.923 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 374.488.708 | 628.548.065 | 492.748.850 | 149.949.736 | 3.799.076.424 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 387.876.507 | 94.315.276 | 140.168.390 | 103.482.051 | 4.237.623.803 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 431.755.994 | 48.510.632 | 147.569.653 | 100.219.736 | 5.251.209.309 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 352.937.905 | 566.223.401 | 409.563.215 | 112.135.304 | 3.479.296.635 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| | | Fondos de renta fija: | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Global Multiple Opportunities Fund[4,6] | Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4] | Asia Pacific Bond ESG Fund[4,8] | Asia Pacific Strategic Income Fund | Asian Bond Fund | Asian High Yield Fund | China High Yield Fund | China RMB Bond Fund[8] |
| EUR | USD | USD | USD | USD | USD | USD | CNY |
| 57.468.837 | 120.424.508 | 14.415.599 | 65.582.343 | 572.774.403 | 1.459.255.600 | 395.849.182 | 1.081.828.888 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 415.699 | 12.703.419 | 1.887.280 | 3.485.853 | 18.678.496 | 41.622.527 | 14.163.839 | 33.083.474 |
| 531.535 | 3.128.923 | - | 1.854.682 | 98 | 151.548 | - | 681 |
| 100.087 | 24.503 | - | 65.317 | 110.450 | 683.331 | 1.638.626 | 8.955.457 |
| 128.646 | 3.237.342 | 165.400 | 970.779 | 6.918.267 | 24.589.150 | 8.073.232 | 12.876.762 |
| - | 583.188 | - | - | - | - | - | - |
| 799 | 2.234.540 | 40.112 | 5.410.170 | 6.132.823 | 5.541.223 | 1.776.523 | 7.028.111 |
| - | 4.266.101 | 14.079 | 97.151 | 502.142 | 1.556.890 | 256.799 | 1.953.697 |
| - | 3.857.746 | - | - | 2.425.040 | 5.278.706 | 1.632.269 | 12.742 |
| 120.906 | 2.174.778 | - | - | - | - | - | - |
| 58.766.509 | 152.635.048 | 16.522.470 | 77.466.295 | 607.541.719 | 1.538.678.975 | 423.390.470 | 1.145.739.812 |
| 134.708 | 2.218.767 | - | 59.573 | 64.730 | 2.994.305 | 3.931.030 | 686 |
| 75.275 | 111.817 | - | - | 645.995 | 1.587.896 | 200.146 | 1.139.098 |
| 42.945 | 171.047 | 16.124 | 84.933 | 501.395 | 1.662.345 | 544.637 | 911.030 |
| - | 448.270 | - | - | - | - | - | - |
| 13.696 | 1.161.120 | 4.652 | 5.274.654 | 993.276 | 719.199 | 319.721 | 822.623 |
| - | 1.393.915 | 62.201 | 115.797 | 2.258.593 | 1.554.122 | 1.490.156 | 1.193.183 |
| - | 188.487 | - | 57.908 | 12.366 | 715.802 | 225.199 | 3.269 |
| 32.509 | 554.558 | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 160 | - | 14 | 212 | 1.959 | - | 3.408 | - |
| - | 142.323 | - | - | - | - | - | - |
| 299.293 | 6.390.304 | 82.991 | 5.593.077 | 4.478.314 | 9.233.669 | 6.714.297 | 4.069.889 |
| 58.467.216 | 146.244.744 | 16.439.479 | 71.873.218 | 603.063.405 | 1.529.445.306 | 416.676.173 | 1.141.669.923 |
| 68.909.920 | 123.805.378 | 14.379.796 | 52.893.046 | 845.451.537 | 1.433.303.111 | 545.645.326 | 1.282.556.948 |
| 80.123.520 | 135.864.650 | 18.227.367 | 54.959.757 | 1.036.798.556 | 1.608.903.159 | 700.264.291 | 1.573.651.115 |
| 57.970.558 | 115.717.282 | 14.400.055 | 64.858.996 | 574.958.025 | 1.628.014.108 | 464.763.806 | 1.092.523.810 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Climate Transition Bond Fund[4,8] | Emerging Market Corporate Debt Fund[8] | Emerging Market Debt Fund[8] | Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8] | Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 386.443.423 | 48.731.563 | 526.761.577 | 110.886.395 | 64.695.675 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 5.867.114 | 281.267 | 5.785.732 | 2.759.307 | 2.094.958 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 17.191.912 | - | 3.426.550 | 10.030.390 | 4.237.511 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 104.001 | 10.212 | 25.041 | 236 | 73.997 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 5.071.511 | 662.160 | 7.726.596 | 3.137.674 | 1.480.092 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 12.255.626 | 810.618 | 6.707.621 | 4.070.048 | 2.302.158 |
| Ganancia no realizada por futuros | 774.406 | 60.423 | 955.569 | - | 369.855 |
| Ganancias no realizadas por swaps | 327.753 | 369.096 | 3.852.035 | 99.964 | 645.568 |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Total activo | 428.035.746 | 50.925.339 | 555.240.721 | 130.984.014 | 75.899.814 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 13.111.701 | - | 9.774.871 | 5.119.021 | 2.728.895 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 29.119 | 125.714 | 563.571 | 125.688 | 82.197 |
| Gastos pagaderos | 174.604 | 71.031 | 652.849 | 120.070 | 96.023 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 7.386.166 | 91.888 | 2.110.402 | 4.258.166 | 1.756.569 |
| Pérdidas no realizadas por futuros | 1.706.512 | 95.490 | 2.902.957 | - | 316.113 |
| Pérdidas no realizadas por swaps | 1.610.739 | - | - | 504.072 | 294.961 |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | - | - | - | - | - |
| Otros importes a pagar | 2.048 | - | 320 | - | - |
| Descubiertos bancarios | - | - | - | - | - |
| Total pasivo | 24.020.889 | 384.123 | 16.004.970 | 10.127.017 | 5.274.758 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 404.014.857 | 50.541.216 | 539.235.751 | 120.856.997 | 70.625.056 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 292.083.420 | 57.121.361 | 567.016.549 | 77.248.559 | 109.245.104 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 318.887.152 | 69.497.359 | 678.924.421 | 157.552.944 | 189.634.948 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 384.338.321 | 51.153.068 | 540.334.921 | 108.776.364 | 73.517.858 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Euro Bond Fund[8] | Euro Corporate Bond Fund[4,8] | Euro Short Term Bond Fund[4,8] | European High Yield Fund[8] | Flexible Bond Fund[8] | Global Bond Fund[8] | Global Corporate Bond Fund[4,8] | Global High Yield Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | EUR | EUR | EUR | GBP | USD | USD | USD |
| 680.374.670 | 300.316.307 | 1.354.883.623 | 2.730.123.558 | 88.979.917 | 1.516.863.420 | 397.840.035 | 194.359.215 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.129.518 | 4.701.134 | 72.315.893 | 17.764.097 | 2.746.088 | 11.053.149 | 10.961.064 | 608.699 |
| 68.595.594 | 14.181.765 | - | 4.980.922 | - | 8.918.068 | 17.930.673 | 784.633 |
| 91.915 | 63.320 | 873.958 | 380.536 | 42.753 | 89.534 | 32.364 | 98.217 |
| 9.434.631 | 1.823.962 | 7.346.696 | 51.256.148 | 1.369.166 | 14.994.692 | 4.804.270 | 3.141.160 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 170.407 | 220.986 | - | 1.687.152 | 2.514.744 | 20.038.258 | 5.463.778 | 3.633.079 |
| 357.866 | 43.260 | 336.284 | 966.858 | 1.141.396 | 1.499.513 | 787.086 | 272.055 |
| 280.134 | 117.514 | - | 1.343.114 | 2.035.965 | - | 274.030 | - |
| - | - | - | - | - | - | - | 45.966 |
| 761.434.735 | 321.468.248 | 1.435.756.454 | 2.808.502.385 | 98.830.029 | 1.573.456.634 | 438.093.300 | 202.943.024 |
| 48.394.434 | 26.264.206 | 44.745.003 | 33.161.109 | - | 157.646.032 | 13.940.059 | 3.488.900 |
| 830.420 | 604.307 | 2.582.194 | 1.512.163 | 99.036 | 4.063.441 | 1.909.001 | 86.662 |
| 583.890 | 254.230 | 770.760 | 2.369.630 | 111.492 | 834.729 | 218.126 | 240.456 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 100.343 | 5.817 | - | 11.238.358 | 2.326.116 | 12.074.958 | 3.586.281 | 285.390 |
| - | 59.431 | - | 1.510.258 | 942.296 | - | 2.155.157 | 93.145 |
| 1.039.596 | 354.923 | - | 6.207.455 | 1.918.735 | 3.768.454 | 4.334.906 | 81.938 |
| - | - | - | - | - | - | - | 18.105 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.061 | 486 | 3.222 | 5.904 | 4.983 | 4.130 | - | 582 |
| - | - | - | 84.903 | - | - | 924.553 | - |
| 50.949.744 | 27.543.400 | 48.101.179 | 56.089.780 | 5.402.658 | 178.391.744 | 27.068.083 | 4.295.178 |
| 710.484.991 | 293.924.848 | 1.387.655.275 | 2.752.412.605 | 93.427.371 | 1.395.064.890 | 411.025.217 | 198.647.846 |
| 1.060.435.790 | 431.395.109 | 2.072.850.936 | 2.404.671.507 | 103.446.315 | 1.797.151.165 | 370.719.001 | 185.580.834 |
| 1.109.378.580 | 430.252.480 | 2.134.454.342 | 2.368.666.481 | 117.290.346 | 1.643.177.342 | 330.208.623 | 170.930.796 |
| 690.302.576 | 300.590.316 | 1.354.621.732 | 2.796.504.216 | 91.596.408 | 1.547.291.719 | 396.938.088 | 198.445.175 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Global Hybrids Bond Fund[4,8] | Global Income Fund[8] | Global Inflation-linked Bond Fund[8] | Global Short Duration Income Fund[8] | Strategic Bond Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 53.086.228 | 4.582.409.245 | 512.028.937 | 2.061.497.866 | 310.948.428 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 389.711 | 33.447.223 | 5.208.059 | 6.141.932 | 17.833.482 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 79.485 | 68.057.537 | - | 19.495.753 | - |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | - | 6.928.319 | 4.919.932 | 2.510.925 | 442.801 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 672.418 | 70.339.536 | 663.108 | 28.871.152 | 4.174.630 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 390.086 | 62.246.365 | 11.441.548 | 38.877.401 | 14.668.873 |
| Ganancia no realizada por futuros | 133.826 | 2.385.365 | 191.870 | 1.683.525 | 4.428.025 |
| Ganancias no realizadas por swaps | - | 688.721 | 1.516.210 | 1.151.754 | 3.949.374 |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Total activo | 54.751.754 | 4.826.502.311 | 535.969.664 | 2.160.230.308 | 356.445.613 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 1.096.375 | 133.641.504 | 909.992 | 36.177.582 | - |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 31.798 | 2.883.441 | 116.436 | 1.276.360 | 223.974 |
| Gastos pagaderos | 38.339 | 7.021.157 | 237.530 | 1.824.617 | 356.568 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | - | - | - | - | - |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 270.753 | 16.224.511 | 5.603.293 | 5.537.826 | 6.509.381 |
| Pérdidas no realizadas por futuros | 216.172 | 11.324.897 | 806.235 | 170.829 | 3.314.799 |
| Pérdidas no realizadas por swaps | - | 3.908.849 | 419.867 | 1.971.588 | 10.614.773 |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | - | - | - | - | - |
| Otros importes a pagar | - | 4.732 | 16.077 | 7.980 | 2.035 |
| Descubiertos bancarios | - | - | - | - | - |
| Total pasivo | 1.653.437 | 175.009.091 | 8.109.430 | 46.966.782 | 21.021.530 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 53.098.317 | 4.651.493.220 | 527.860.234 | 2.113.263.526 | 335.424.083 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 80.587.089 | 2.065.323.051 | 574.848.584 | 1.158.511.981 | 440.777.021 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 128.197.948 | 708.751.913 | 645.083.050 | 755.304.672 | 457.586.276 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 53.617.735 | 4.525.555.904 | 495.924.102 | 2.030.898.583 | 305.904.870 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| | | | Fondos de liquidez: | | Fondos Fidelity Lifestyle: | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Structured Credit Income Fund[4,8] | US Dollar Bond Fund[8] | US High Yield Fund[8] | Euro Cash Fund[8] | US Dollar Cash Fund[8] | Fidelity Target™ 2025 Fund[8] | Fidelity Target™ 2030 Fund[8] | Fidelity Target™ 2035 Fund[4,8] |
| EUR | USD | USD | EUR | USD | EUR | EUR | EUR |
| 65.476.686 | 3.942.338.353 | 2.490.892.099 | 1.365.276.114 | 2.459.760.813 | 156.563.747 | 482.957.815 | 448.254.883 |
| - | - | - | 194.233.276 | 525.403.924 | 22.244.849 | 1.375.586 | - |
| 5.306.451 | 52.963.117 | 5.762.059 | 193.210 | 923.468 | 59.488 | 8.785.396 | 6.782.125 |
| - | 27.139.954 | 7.683.910 | - | - | 490.926 | 1.957.622 | 560.485 |
| 21.148 | 4.172.243 | 15.597.536 | 5.951.173 | 22.669.270 | 86.866 | 657.260 | 943.623 |
| 303.118 | 49.061.073 | 38.744.878 | 3.361.258 | 8.728.643 | 384.953 | 2.755.770 | 546.010 |
| - | - | - | - | - | - | 13.888 | 6.384 |
| 2.557 | 37.961.798 | 16.885.281 | - | 6.701.571 | 61.443 | 963.046 | 178.117 |
| 42.789 | 3.040.044 | 4.065.509 | - | - | - | 193.119 | 55.162 |
| - | - | - | - | - | - | 129.088 | - |
| 50.294 | - | 670.230 | - | - | - | 128.542 | 58.671 |
| 71.203.043 | 4.116.676.582 | 2.580.301.502 | 1.569.015.031 | 3.024.187.689 | 179.892.272 | 499.917.132 | 457.385.460 |
| 505.433 | 13.654.121 | 29.916.569 | 46.811.350 | 109.641.927 | 5.265.973 | 16.667.438 | 1.026.144 |
| 5.220 | 4.042.217 | 21.847.242 | 844.581 | 2.755.273 | 88.055 | 136.565 | - |
| 24.354 | 2.963.055 | 2.239.634 | 345.782 | 676.236 | 121.009 | 423.035 | 472.046 |
| - | - | - | - | - | - | 153 | 128 |
| 100.734 | 10.967.477 | 2.180.968 | - | 401.349 | - | 2.111.738 | 30.447 |
| - | 14.861.043 | 1.555.651 | - | - | - | 53.375 | 1.658 |
| - | 12.395.129 | 1.049.055 | - | - | - | 477.289 | 41.577 |
| - | - | 263.976 | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | 5.197 | 13.786 |
| 39 | 36.325 | 16.702 | 9.992 | 5.267 | 1.206 | 2.542 | 2.168 |
| 5.769 | - | - | - | - | - | 8.881 | 24.899 |
| 641.549 | 58.919.367 | 59.069.797 | 48.011.705 | 113.480.052 | 5.476.243 | 19.886.213 | 1.612.853 |
| 70.561.494 | 4.057.757.215 | 2.521.231.705 | 1.521.003.326 | 2.910.707.637 | 174.416.029 | 480.030.919 | 455.772.607 |
| 81.263.922 | 5.281.332.668 | 2.583.919.260 | 1.155.746.919 | 2.605.670.147 | 200.565.207 | 424.316.040 | 350.575.429 |
| 62.153.184 | 3.721.168.726 | 2.544.188.701 | 735.029.438 | 1.911.420.467 | 225.551.807 | 399.641.586 | 360.508.295 |
| 65.448.632 | 3.994.027.146 | 2.469.836.311 | 1.360.698.177 | 2.447.590.921 | 156.126.176 | 448.704.901 | 364.232.416 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Fidelity Target™ 2040 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2045 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2050 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2055 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2060 Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 410.143.939 | 249.807.165 | 193.822.895 | 76.539.833 | 47.701.726 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 5.526.569 | 3.399.288 | 2.660.409 | 1.069.126 | 680.388 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 744.274 | 359.952 | 248.941 | 81.417 | 50.764 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | 388.635 | 299.539 | 283.468 | 224.874 | 238.256 |
| Dividendos e intereses a cobrar | 467.055 | 284.540 | 220.771 | 87.249 | 54.404 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | 91 | 55 | 43 | 16 | 11 |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | 188.561 | 185.866 | 65.158 | 26.578 | 19.411 |
| Ganancia no realizada por futuros | 42.087 | 25.629 | 19.895 | 7.859 | 4.899 |
| Ganancias no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Total activo | 417.501.211 | 254.362.034 | 197.321.580 | 78.036.952 | 48.749.859 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 681.125 | 414.875 | 321.929 | 222.438 | 230.180 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | 61.386 | 257 | 18.643 | - | - |
| Gastos pagaderos | 470.096 | 245.450 | 201.652 | 69.380 | 41.548 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | 117 | 71 | 55 | 22 | 14 |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | - | - | - | - | - |
| Pérdidas no realizadas por futuros | - | - | - | - | - |
| Pérdidas no realizadas por swaps | - | - | - | - | - |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | - | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | 12.889 | 7.849 | 6.093 | 2.407 | 1.501 |
| Otros importes a pagar | 2.163 | 1.172 | 949 | 371 | 233 |
| Descubiertos bancarios | 23.320 | 14.218 | 11.025 | 4.360 | 2.719 |
| Total pasivo | 1.251.096 | 683.892 | 560.346 | 298.978 | 276.195 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 416.250.115 | 253.678.142 | 196.761.234 | 77.737.974 | 48.473.664 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 340.022.906 | 181.445.477 | 136.010.637 | 48.937.080 | 28.399.171 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 363.243.964 | 189.811.126 | 150.895.100 | 22.858.331 | 14.755.739 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 331.242.800 | 201.821.066 | 156.613.317 | 61.810.464 | 38.535.907 |

| Fondos Institutional Target: | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund[1,4,5] |
| EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 14.690.412 | 278.954.277 | 868.947.470 | 896.213.795 | 749.051.793 | 654.901.427 | 534.910.906 | 298.303.936 |
| 936.663 | 12.339.196 | 1.116.353 | - | - | - | - | - |
| 103.334 | 2.639.022 | 17.725.791 | 29.270.555 | 23.316.813 | 20.673.256 | 17.158.936 | 9.932.124 |
| 30.428 | 618.190 | 1.676.282 | 721.634 | 513.986 | 449.568 | 367.377 | 205.095 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 42.788 | 1.067.160 | 2.766.423 | 1.377.212 | 993.941 | 869.369 | 710.421 | 396.628 |
| - | - | - | 66.028 | 56.874 | 49.726 | 40.612 | 22.644 |
| 4.951 | 206.588 | 611.799 | 42.660 | - | - | - | - |
| 1.162 | 36.658 | 101.306 | 122.186 | 99.043 | 86.629 | 70.792 | 39.519 |
| 377 | 61.092 | 142.025 | 8.184 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15.810.115 | 295.922.183 | 893.087.449 | 927.822.254 | 774.032.450 | 677.029.975 | 553.259.044 | 308.899.946 |
| 349.856 | 6.431.904 | 10.872.124 | 922.991 | 161.975 | 141.681 | 115.779 | 64.639 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.606 | 76.971 | 286.644 | 374.201 | 314.692 | 277.165 | 227.163 | 127.225 |
| - | - | - | 166 | 139 | 121 | 99 | 55 |
| 9.907 | 492.744 | 1.313.340 | 89.223 | - | - | - | - |
| 194 | 31.418 | 58.628 | 2.435 | - | - | - | - |
| 2.922 | 92.294 | 262.371 | 17.831 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | 276 | 230 | 201 | 164 | 92 |
| 88 | 1.397 | 2.296 | 1.441 | 658 | 419 | 626 | 486 |
| - | - | - | 103 | 84 | 73 | 60 | 33 |
| 367.573 | 7.126.728 | 12.795.403 | 1.408.667 | 477.778 | 419.660 | 343.891 | 192.530 |
| 15.442.542 | 288.795.455 | 880.292.046 | 926.413.587 | 773.554.672 | 676.610.315 | 552.915.153 | 308.707.416 |
| 26.779.324 | 314.185.910 | 718.396.711 | 685.699.640 | 564.473.528 | 487.688.767 | 393.854.032 | 215.297.152 |
| 53.105.658 | 332.635.671 | 634.372.256 | 619.302.339 | 500.173.599 | 426.588.293 | 339.151.333 | 179.456.582 |
| 14.676.582 | 277.605.009 | 867.984.453 | 721.839.785 | 600.752.463 | 526.407.589 | 430.894.766 | 241.285.663 |

# Estado del patrimonio neto a 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund[1,4,5] | Fondos de rendimiento absoluto: Absolute Return Global Equity Fund[4] | Absolute Return Global Fixed Income Fund[4] | Absolute Return Multi Strategy Fund[4] | Fondos de renta variable reservados a instituciones: Institutional Emerging Markets Equity Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|
| DIVISA | EUR | USD | USD | USD | USD |
| ACTIVO | | | | | |
| Inversiones en títulos a su valor de mercado | 217.038.560 | 1.526.864.527 | 32.328.999 | 42.596.607 | 94.737.197 |
| Depósitos bancarios | - | - | - | - | - |
| Efectivo en bancos e intermediarios | 7.775.811 | 63.460.560 | 2.296.206 | 3.902.285 | 209.818 |
| Importes a cobrar por inversiones vendidas | 149.576 | 46.767.880 | - | 1.735.842 | 3.808.111 |
| Importes a cobrar por acciones del fondo emitidas | - | 11.271.470 | 29 | 99.336 | - |
| Dividendos e intereses a cobrar | 289.257 | 9.104.065 | 19.645 | 214.537 | 208.679 |
| Ganancia no realizada por contratos por diferencias | 16.462 | 38.628.594 | - | 304.754 | 34.356 |
| Ganancia no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | - | 6.569.245 | 516.026 | 581.392 | - |
| Ganancia no realizada por futuros | 28.821 | - | 127.793 | 306.551 | - |
| Ganancias no realizadas por swaps | - | - | 77.462 | 144.220 | - |
| Opciones compradas a su valor de mercado | - | - | - | 238.749 | - |
| Total activo | 225.298.487 | 1.702.666.341 | 35.366.160 | 50.124.273 | 98.998.161 |
| PASIVO | | | | | |
| Importes a pagar por inversiones adquiridas | 47.153 | 37.367.456 | 1 | 135.177 | 2.077.887 |
| Importes a pagar por acciones del fondo reembolsadas | - | 911.463 | 352 | - | 1.402.799 |
| Gastos pagaderos | 92.684 | 1.727.399 | 29.244 | 15.462 | 66.906 |
| Pérdida no realizada por contratos por diferencias | 40 | 43.370.467 | - | 431.740 | 7.233 |
| Pérdida no realizada por contratos de cambio de divisas a plazo | - | 1.846.593 | 252.652 | 382.675 | - |
| Pérdidas no realizadas por futuros | - | - | 47.386 | 955.058 | - |
| Pérdidas no realizadas por swaps | - | - | 1.187.187 | 256.188 | - |
| Opciones suscritas a su valor de mercado | - | - | - | 58.692 | - |
| Impuestos pagaderos por plusvalías | 67 | - | - | - | 38.296 |
| Otros importes a pagar | 491 | 73.024 | 14 | 267 | 78 |
| Descubiertos bancarios | 24 | 1 | - | 45 | 14.344 |
| Total pasivo | 140.459 | 85.296.403 | 1.516.836 | 2.235.304 | 3.607.543 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.26 | 225.158.028 | 1.617.369.938 | 33.849.324 | 47.888.969 | 95.390.618 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.25 | 148.090.602 | 812.579.846 | 31.590.156 | 113.037.135 | 155.482.942 |
| PATRIMONIO NETO a 30.04.24 | 114.725.231 | 300.044.683 | 32.957.228 | 68.898.876 | 161.944.679 |
| COSTE DE LAS INVERSIONES | 176.812.519 | 1.364.458.825 | 32.293.159 | 42.007.414 | 68.584.800 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Institutional Global Focus Fund[4,8] |
|---|
| USD |
| 266.515.687 |
| - |
| 5 |
| 2.763.990 |
| - |
| 159.319 |
| - |
| - |
| - |
| - |
| - |
| 269.439.001 |
| 2.716.729 |
| 209.365 |
| 194.412 |
| - |
| - |
| - |
| - |
| - |
| - |
| - |
| 31.591 |
| 3.152.097 |
| 266.286.904 |
| 237.054.264 |
| 174.972.599 |
| 250.166.130 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Fondos de renta variable** | | | | |
| **America Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 39.773.092 | 18,77 | 15,57 | 15,75 |
| - Acciones A (EUR) | 9.209.261 | 16,01 | 13,72 | 14,75 |
| - Acciones A (GBP) | 278.626 | 5,577 | 4,707 | 5,079 |
| - Acciones A (SGD) | 10.626.365 | 3,163 | 2,689 | 2,841 |
| - Acciones A (SGD) (cubiertas) | 15.073.507 | 3,172 | 2,705 | 2,785 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 5.866.035 | 40,76 | 33,81 | 34,21 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 7.017.543 | 44,28 | 37,96 | 40,80 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 6.050 | 21,76 | 18,85 | 21,70 |
| - Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas) | 196.149 | 26,21 | 21,88 | 22,45 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 596.849 | 2.371 | 1.988 | 2.027 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.176.643 | 22,13 | 18,77 | 19,31 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 684.397 | 8.760 | 7.143 | 7.123 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 2.483.590 | 28,28 | 23,41 | 23,52 |
| - B1-Acciones ACC (USD) | 2.770 | 12,53 | 10,50 | 10,73 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 133.322 | 11,80 | 10,22 | 11,09 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 150.364 | 19,19 | 16,53 | 17,86 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.918.909 | 47,35 | 40,90 | 44,29 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.827.454 | 22,37 | 18,36 | 18,39 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.339.571 | 19,81 | 16,81 | 17,89 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 72.023 | 20,85 | 17,52 | 17,83 |
| - Acciones SR-ACC (USD) | 184.895 | 19,18 | 15,88 | 16,04 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 53.029.144 | 3,231 | 2,741 | 2,891 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas) | 2.865.644 | 3,250 | 2,766 | 2,842 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 11.070.961 | 3,243 | 2,714 | 2,904 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 190.198 | 1,848 | 1,525 | 1,536 |
| - Acciones Y (USD) | 2.224.322 | 25,30 | 20,86 | 20,99 |
| - Acciones Y (EUR) | 271.222 | 33,13 | 28,24 | 30,18 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 33.480 | 20,37 | 17,18 | 17,57 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.222.678 | 39,73 | 32,67 | 32,78 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 3.561.714 | 43,06 | 36,61 | 39,01 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 839.261 | 23,70 | 19,93 | 20,31 |
| **ASEAN Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 11.241.684 | 37,73 | 35,28 | 33,36 |
| - Acciones A (SGD) | 4.280.623 | 1,958 | 1,877 | 1,854 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.367.154 | 29,90 | 27,39 | 25,53 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 986.197 | 15,03 | 13,63 | 12,81 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 1.095 | 11,56 | 11,05 | 11,05 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 406.838 | 13,84 | 13,21 | 13,18 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 7.090.158 | 16,09 | 14,58 | 13,46 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.917 | 0,997 | 0,922 | - |
| - Acciones Y (USD) | 323.426 | 11,99 | 11,20 | 10,59 |
| - Acciones Y (SGD) | 1.177.853 | 1,028 | 0,985 | 0,973 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.552.754 | 22,39 | 20,34 | 18,81 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) | 17.233 | 1,119 | 1,042 | 1,006 |
| **Asia Equity ESG Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 44.951.002 | 14,83 | 10,49 | 10,02 |
| - Acciones A (EUR) | 30.236.229 | 12,66 | 9,248 | 9,385 |
| - Acciones A (GBP) | 443.254 | 5,838 | 4,200 | 4,279 |
| - Acciones A (SGD) | 20.821.359 | 3,031 | 2,196 | 2,191 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.028.011 | 39,73 | 28,05 | 26,80 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 10.179.145 | 43,01 | 31,39 | 31,86 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 3.941 | 18,14 | 14,32 | 14,60 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.426.864 | 11,11 | 7,779 | 7,573 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 59.960 | 11,93 | 8,724 | 8,635 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 581.697 | 11,92 | 8,627 | 8,610 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 1.864.245 | 1,237 | 0,929 | 0,941 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 181.971 | 16,38 | 11,68 | 11,26 |
| - Acciones C (USD) | 64.484 | 16,50 | 11,77 | 11,36 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Asia Equity ESG Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 654.861 | 82,03 | 60,32 | 61,67 |
| - Acciones I (USD) | 117.222 | 11,11 | - | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 24.869.446 | 16,60 | 11,61 | 10,98 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 2.509.935 | 25,36 | 18,32 | 18,41 |
| - Acciones I-ACC (NOK) | 18.602.227 | 12,70 | 9,930 | 10,02 |
| - Acciones R-ACC (EUR) | 7.475.860 | 13,79 | 9,958 | 10,02 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 10.261.416 | 3,109 | 2,246 | 2,237 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.576.894 | 2,855 | 2,034 | 2,055 |
| - Acciones Y (USD) | 1.662.927 | 22,35 | 15,79 | 15,05 |
| - Acciones Y (EUR) | 3.196.262 | 26,02 | 19,01 | 19,25 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 5.107.236 | 23,50 | 16,45 | 15,59 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 11.403.433 | 27,81 | 20,12 | 20,25 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 391.417 | 11,64 | 8,053 | 7,789 |
| **Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8] - USD** | | | | |
| - Acciones S-ACC (SGD) | 684.738.180 | 2,565 | 1,843 | 1,826 |
| **Asia Pacific Opportunities Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.951.498 | 16,14 | 13,75 | 13,51 |
| - Acciones A (EUR) | 196.459 | 14,51 | 12,80 | 13,37 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 8.587.266 | 32,42 | 28,53 | 29,79 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 24.038 | 3.564 | 3.477 | 3.509 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 19.115.692 | 1,506 | 1,303 | 1,294 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 123.699 | 11,37 | 10,10 | 10,65 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 3.575.274 | 28,62 | 25,38 | 26,70 |
| - Acciones I (EUR) | 3.080 | 10,38 | 9,163 | 9,564 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 11.047.035 | 17,19 | 14,49 | 14,10 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.620.877 | 19,87 | 17,31 | 17,89 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 4.100.925 | 1,528 | 1,311 | 1,360 |
| - Acciones Y (EUR) | 964.988 | 15,50 | 13,68 | 14,27 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.052.415 | 27,21 | 22,97 | 22,39 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 3.464.076 | 37,78 | 32,97 | 34,13 |
| **Asian Smaller Companies Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 995.450 | 31,66 | 26,21 | 26,79 |
| - Acciones A (EUR) | 1.534.212 | 36,13 | 30,93 | 33,57 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.905.033 | 36,09 | 29,39 | 29,62 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.576.375 | 41,19 | 34,66 | 37,11 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 2.447.444 | 1,934 | 1,615 | 1,700 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 339.836 | 20,57 | 17,44 | 18,82 |
| - Acciones I (USD) | 16.601.682 | 14,57 | 12,05 | 12,31 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 817.879 | 24,71 | 19,91 | 19,87 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 11.175.792 | 17,11 | 14,25 | 15,11 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 71.729.643 | 1,227 | 1,006 | 1,071 |
| - Acciones I-QDIST (GBP) | 17.111.298 | 0,997 | - | - |
| - Acciones Y (USD) | 1.446.922 | 20,91 | 17,30 | 17,68 |
| - Acciones Y (EUR) | 2.028.194 | 19,91 | 17,04 | 18,50 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.038.232 | 40,59 | 32,78 | 32,76 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.909.485 | 22,23 | 18,55 | 19,69 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 2.576.320 | 46,76 | 38,43 | 40,95 |
| **Asian Special Situations Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 6.396.498 | 87,66 | 52,92 | 50,41 |
| - Acciones A (GBP) | 302.571 | 6,785 | 4,169 | 4,233 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 8.387.775 | 46,47 | 28,01 | 26,68 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.330.881 | 64,39 | 40,12 | 40,58 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 139.512 | 18,21 | 11,46 | 12,42 |
| - Acciones Asijských akcií A-ACC (CZK) (cubiertas) | 381.854 | 2.237 | 1.310 | 1.249 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.208.146 | 25,19 | 14,92 | 14,39 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 45.876 | 23,49 | 14,71 | 14,95 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 913.267 | 29,84 | 18,73 | 19,09 |
| - Acciones I (USD) | 13.422 | 16,43 | 9,910 | 9,432 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 14.767.685 | 23,54 | 14,05 | 13,24 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.906.377 | 28,62 | 17,65 | 17,68 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Asian Special Situations Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones I-ACC (SEK) | 4.220 | 19,87 | 12,38 | 13,27 |
| - Acciones R-ACC (USD) | 286 | 20,31 | 12,06 | 11,33 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 134.506.198 | 3,404 | 2,099 | 2,083 |
| - Acciones W (GBP) | 16.550.174 | 2,574 | 1,581 | 1,604 |
| - Acciones Y (USD) | 770.735 | 26,30 | 15,87 | 15,10 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 4.303.809 | 41,24 | 24,65 | 23,28 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 863.555 | 20,55 | 12,70 | 12,74 |
| **Australian Diversified Equity Fund - AUD** | | | | |
| - Acciones A (AUD) | 3.350.798 | 98,08 | 92,11 | 87,22 |
| - Acciones A-ACC (AUD) | 4.336.391 | 33,84 | 31,42 | 29,36 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 12.291 | 10,52 | 8,953 | 8,760 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 300 | 19,26 | 15,75 | 14,84 |
| - Acciones Y (EUR) | 570 | 11,92 | 10,31 | 10,51 |
| - Acciones Y-ACC (AUD) | 1.038.178 | 35,35 | 32,54 | 30,15 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.715 | 13,19 | 11,18 | 11,17 |
| **China Consumer Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 4.039.201 | 15,78 | 14,48 | 13,29 |
| - Acciones A (EUR) | 4.341.879 | 18,47 | 17,52 | 17,08 |
| - Acciones A (GBP) | 471.939 | 18,80 | 17,55 | 17,18 |
| - Acciones A (SGD) | 5.946.331 | 1,499 | 1,410 | 1,352 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 29.347.358 | 15,85 | 14,49 | 13,30 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 42.386.380 | 18,50 | 17,47 | 17,04 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 23.206.934 | 14,66 | 13,26 | 12,28 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 91.713 | 2.067 | 2.164 | 2.040 |
| - Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas) | 1.291.372 | 11,21 | 10,23 | 9,559 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 167.136 | 8,942 | 8,373 | 7,856 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 108.840 | 11,78 | 10,88 | 10,09 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 90.113 | 10,06 | 9,600 | 9,453 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 3.299.640 | 10,82 | 10,27 | 10,06 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 17.736.899 | 16,31 | 15,52 | 15,25 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.659.171 | 13,15 | 11,89 | 10,81 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 14.266.955 | 10,42 | - | - |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 3.626 | 0,719 | 0,662 | 0,641 |
| - Acciones RA-ACC (EUR) | 4.104 | 11,55 | 10,87 | - |
| - Acciones W (GBP) | 3.523.089 | 0,553 | 0,516 | 0,505 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 12.695.236 | 17,92 | 16,24 | 14,78 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 16.057.015 | 15,05 | 14,09 | 13,63 |
| **China Focus Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 11.823.883 | 73,36 | 63,93 | 59,94 |
| - Acciones A (GBP) | 1.315.679 | 6,779 | 6,016 | 6,016 |
| - Acciones A (SGD) | 49.275.184 | 2,009 | 1,795 | 1,758 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 5.632.811 | 13,19 | 11,30 | 10,39 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 12.237.450 | 20,87 | 18,47 | 18,04 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 5.888.215 | 20,99 | 17,79 | 16,51 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 267.570 | 10,20 | 9,239 | 8,988 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 14.873.437 | 10,24 | 9,185 | 9,010 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 2.472 | 10,80 | 9,538 | 9,095 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 37.116 | 11,82 | 10,57 | 10,42 |
| - Acciones C (USD) | 74.262 | 12,45 | 10,86 | 10,17 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 78.614 | 16,66 | 14,82 | 14,55 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 3.661.023 | 22,13 | 19,73 | 19,42 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 19.832.013 | 15,96 | 13,52 | 12,31 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.057.642 | 13,11 | 11,49 | 11,11 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 25.031.304 | 2,402 | 2,103 | 2,016 |
| - Acciones X-MINCOME (USD) | 554 | 10,92 | 9,444 | 8,830 |
| - Acciones Y (USD) | 709.032 | 16,63 | 14,48 | 13,59 |
| - Acciones Y (GBP) | 66.901.320 | 2,114 | 1,874 | 1,876 |
| - Acciones Y (SGD) | 1.149.041 | 1,341 | 1,197 | 1,174 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 7.256.676 | 27,53 | 23,37 | 21,31 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.694.206 | 24,48 | 21,48 | 20,81 |
| **China Innovation Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 575.860 | 14,21 | 11,69 | 10,67 |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **China Innovation Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 780.536 | 7,456 | 6,122 | 5,588 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.897.699 | 18,99 | 16,12 | 15,63 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 5.391.430 | 16,31 | 13,26 | 12,20 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 27.821 | 2.487 | 2.340 | 2.194 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 6.415.876 | 0,687 | 0,578 | 0,551 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 14.184.966 | 0,685 | 0,579 | 0,540 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 51.927 | 12,49 | 10,71 | 10,49 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 82.514 | 7,166 | 6,113 | 5,955 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.762.173 | 7,059 | 6,036 | 5,895 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 5.550 | 7,635 | 6,205 | 5,605 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 14.332 | 7,764 | 6,521 | 6,256 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 244.502 | 0,772 | 0,640 | 0,617 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.234.918 | 16,88 | 13,75 | 12,44 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 518.754 | 7,677 | 6,456 | 6,207 |
| **Climate Solutions Fund [4,9] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 381.470 | 14,02* | 9,303 | 8,668 |
| - Acciones A (EUR) | 227.820 | 14,03* | 9,620 | 9,519 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 408.097 | 13,55* | 9,291 | 9,194 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 26.042 | 4.170* | 3.169 | 3.032 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 382.973 | 13,61* | 9,404 | 9,375 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 814.267 | 14,75* | 9,687 | 8,932 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 1.595.457 | 1,498* | 1,001 | 0,984 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 2.872.579 | 1,484* | 0,993 | 0,978 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 159.454 | 14,62* | 9,615 | 8,883 |
| **Emerging Asia Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 687.419 | 32,68* | 21,95 | 21,21* |
| - Acciones A (EUR) | 368.028 | 44,20* | 30,69 | 31,49* |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.267.255 | 33,02* | 22,10 | 21,29* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.488.817 | 44,42* | 30,73 | 31,44* |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 1.882.323 | 29,12* | 19,30 | 18,75* |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 2.977.741 | 33,14* | 21,43 | 20,40* |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 503.034 | 29,30* | 20,43 | 21,05* |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.621.190 | 33,75* | 22,36 | 21,31* |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.325.691 | 3,629* | 2,452 | 2,496* |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.383.995 | 64,44* | 42,77 | 40,85* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.168.111 | 19,43* | 13,33 | 13,52* |
| **Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 849.226 | 15,88* | 11,85 | 9,962 |
| - Acciones A (EUR) | 2.597.141 | 18,15* | 14,00 | 12,51 |
| - Acciones A (GBP) | 253.797 | 23,13* | 17,57 | 15,76 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.998.171 | 19,58* | 14,34 | 11,78 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.768.291 | 22,35* | 16,91 | 14,76 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 5.496 | 2.951* | - | - |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 864.257 | 18,46* | 14,19 | 11,94 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 918.055 | 19,38* | 14,78 | 12,99 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 6.533.524 | 13,82* | 10,02 | 8,144 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 604.168 | 18,38* | 13,34 | 10,87 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.842.840 | 16,58* | 12,46 | 10,78 |
| - Acciones SP A (USD) | 1.035.407 | 0,0359 | 0,0364 | 1,1835 |
| - Acciones SP A (EUR) | 3.213.759 | 0,0410 | 0,0430 | 1,4878 |
| - Acciones SP A (GBP) | 315.475 | 0,0524 | 0,0540 | 1,8761 |
| - Acciones SP A-ACC (USD) | 4.316.339 | 0,0416 | 0,0422 | 1,3750 |
| - Acciones SP A-ACC (EUR) | 3.977.331 | 0,0475 | 0,0497 | 1,7227 |
| - Acciones SP A-ACC (PLN) | 413.522 | 0,0370 | 0,0389 | 1,3638 |
| - Acciones SP E-ACC (EUR) | 1.257.022 | 0,0421 | 0,0441 | 1,5270 |
| - Acciones SP I-ACC (USD) | 6.461.907 | 0,0285 | 0,0289 | 0,9419 |
| - Acciones SP Y-ACC (USD) | 392.200 | 0,0381 | 0,0386 | 1,2594 |
| - Acciones SP Y-ACC (EUR) | 914.172 | 0,0344 | 0,0360 | 1,2475 |
| - Acciones SP A (USD) | 1.035.407 | 0,0359 | 0,0364 | 1,1835 |
| - Acciones SP A (EUR) | 3.213.759 | 0,0410 | 0,0430 | 1,4878 |
| - Acciones SP A (GBP) | 315.475 | 0,0524 | 0,0540 | 1,8761 |
| - Acciones SP A-ACC (USD) | 4.316.339 | 0,0416 | 0,0422 | 1,3750 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD** | | | | |
| - Acciones SP A-ACC (EUR) | 3.977.331 | 0,0475 | 0,0497 | 1,7227 |
| - Acciones SP A-ACC (PLN) | 413.522 | 0,0370 | 0,0389 | 1,3638 |
| - Acciones SP E-ACC (EUR) | 1.257.022 | 0,0421 | 0,0441 | 1,5270 |
| - Acciones SP I-ACC (USD) | 6.461.907 | 0,0285 | 0,0289 | 0,9419 |
| - Acciones SP Y-ACC (USD) | 392.200 | 0,0381 | 0,0386 | 1,2594 |
| - Acciones SP Y-ACC (EUR) | 914.172 | 0,0344 | 0,0360 | 1,2475 |
| **Emerging Markets Equity ESG Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 289.926 | 19,82 | 14,96* | 14,87* |
| - Acciones A (EUR) | 2.431.120 | 21,36 | 16,67* | 17,59* |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.885.414 | 20,09 | 15,08* | 14,95* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 36.987 | 12,83 | 9,951* | 10,47* |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 461 | 12,64 | 9,858* | 10,44* |
| - Acciones I (USD) | 513 | 10,98 | 8,281* | 8,231* |
| - Acciones I (GBP) | 801.570 | 1,295 | 0,994* | 1,050* |
| - Acciones I-ACC (USD) | 2.303.677 | 22,62 | 16,80* | 16,50* |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.464.468 | 11,89 | 9,132* | 9,524* |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 24.251.199 | 1,123 | 0,849* | 0,889* |
| - Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 2.780.750 | 10,75 | 8,384* | 8,587* |
| - Acciones R (CHF) | 804 | 12,43 | 9,866* | 10,79* |
| - Acciones R-ACC (EUR) | 458 | 13,05 | 10,01* | 10,42* |
| - Acciones R-GDIST (GBP) | 37.455 | 1,535 | 1,185* | 1,264* |
| - Acciones W (GBP) | 4.721.859 | 1,632 | 1,253* | 1,328* |
| - Acciones Y (EUR) | 526.393 | 13,81 | 10,78* | 11,38* |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.088.615 | 22,12 | 16,47* | 16,20* |
| - Acciones Y-ACC (HUF) | 576.314 | 4.565 | 3.893* | 3.932* |
| **Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 274.732 | 21,07* | 11,71 | 11,41 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 274.459 | 19,61* | 11,26 | 11,66 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.034 | 1.001* | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 9.497 | 19,15* | 11,08 | 11,55 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 159.400 | 21,80* | 11,98 | 11,56 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 462 | 20,31* | 11,54 | 11,81 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 4.059 | 1,978* | 1,106 | 1,137 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 25.256 | 1,964* | 1,100 | 1,134 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 231.165 | 21,66* | 11,93 | 11,53 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 131.824 | 20,16* | 11,48 | 11,78 |
| **Emerging Markets Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 19.804.415 | 47,55 | 29,14 | 28,96 |
| - Acciones A (EUR) | 4.651.753 | 23,45 | 14,85 | 15,68 |
| - Acciones A (GBP) | 524.009 | 4,559 | 2,843 | 3,013 |
| - Acciones A (SGD) | 24.406.486 | 2,305 | 1,448 | 1,503 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 9.665.699 | 31,85 | 19,52 | 19,28 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 6.604.806 | 24,36 | 15,43 | 16,19 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 260.104 | 7.522 | 5.281 | 5.356 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.168.864 | 19,20 | 11,87 | 11,88 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 4.070.727 | 1,407 | 0,889 | 0,897 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 522.733 | 20,23 | 12,88 | 13,58 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.158.083 | 75,97 | 48,48 | 51,24 |
| - Acciones I (EUR) | 2.058.219 | 19,22 | 12,17 | 12,84 |
| - Acciones I (GBP) | 1.441.568 | 2,371 | 1,477 | 1,563 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 35.246.148 | 27,01 | 16,38 | 16,02 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 6.494.767 | 14,53 | 9,112 | 9,462 |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 4.817.423 | 12,17 | 7,435 | 7,321 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 123.195.722 | 2,380 | 1,492 | 1,536 |
| - Acciones W (GBP) | 9.761.156 | 1,908 | 1,189 | 1,260 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 9.507.612 | 2,886 | 1,785 | 1,864 |
| - Acciones Y (USD) | 3.635.504 | 21,77 | 13,32 | 13,23 |
| - Acciones Y (EUR) | 230.665 | 16,23 | 10,27 | 10,83 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 13.584.887 | 25,65 | 15,59 | 15,27 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.197.985 | 24,04 | 15,10 | 15,71 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 111.507 | 13,51 | 8,424 | 8,420 |
| **Euro 50 Index Fund - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 13.455.860 | 18,69 | 16,31 | 15,69 |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.
* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Euro 50 Index Fund - EUR** | | | | |
| - Acciones A (GBP) | 61.309.556 | 0,421 | 0,362 | 0,350 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 11.746.562 | 27,14 | 23,12 | 21,51 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 5.733.272 | 31,72 | 27,00 | 25,09 |
| **Europe Equity ESG Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 2.329.082 | 31,61 | 27,97 | 27,21 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.698.269 | 22,54 | 19,82 | 19,05 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 86.611 | 2.045 | 1.779 | 1.707 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 170.845 | 21,61 | 18,60 | 17,65 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 14.602 | 15,66 | 13,84 | 13,37 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 478.399 | 32,14 | 28,47 | 27,57 |
| - Acciones I (EUR) | 353 | 15,86 | 14,03 | 13,63 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 333 | 15,29 | 13,30 | 12,64 |
| - Acciones W (GBP) | 3.689 | 1,256 | 1,094 | 1,069 |
| - Acciones Y (EUR) | 411.694 | 17,60 | 15,57 | 15,14 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 648.028 | 26,50 | 23,10 | 22,02 |
| **European Dynamic Growth Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 3.897.466 | 75,78 | 81,02 | 82,07 |
| - Acciones A (SGD) | 4.792.999 | 1,717 | 1,820 | 1,813 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 10.332.828 | 31,47 | 33,64 | 34,08 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 401.565 | 8.306 | 8.555 | 8.461 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 1.565.533 | 27,42 | 28,65 | 28,51 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 2.370.851 | 1,875 | 2,021 | 2,064 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 1.048.637 | 24,37 | 25,54 | 25,58 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 9.302 | 12,24 | 13,16 | 13,40 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.198.781 | 63,94 | 68,88 | 70,30 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.974.993 | 19,41 | 20,55 | 20,60 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 5.207 | 18,85 | 19,34 | 18,26 |
| - Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 5.000.450 | 11,62 | 12,06 | 11,93 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 5.172.052 | 2,365 | 2,469 | 2,490 |
| - Acciones Y (EUR) | 562.808 | 22,57 | 24,10 | 24,30 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.765.828 | 29,72 | 31,51 | 31,64 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 355.323 | 17,13 | 17,83 | 17,73 |
| **European Growth Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 311.165.886 | 21,79 | 20,92 | 18,47 |
| - Acciones A (SGD) | 2.095.623 | 1,888 | 1,797 | 1,560 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 7.758.226 | 19,90 | 18,85 | 16,40 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 926.338 | 23,75 | 22,01 | 18,94 |
| - Acciones C (EUR) | 26.209 | 15,79 | 15,17 | 13,40 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 450.579 | 53,88 | 51,42 | 45,08 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.358.586 | 17,53 | 16,44 | 14,16 |
| - Acciones SR-ACC (EUR) | 102.027 | 24,92 | 23,56 | 20,45 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 9.401.269 | 2,154 | 2,020 | 1,724 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 18.450.776 | 2,119 | 1,960 | 1,697 |
| - Acciones Y (EUR) | 3.337.300 | 19,36 | 18,58 | 16,39 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 7.424.007 | 29,24 | 27,47 | 23,69 |
| **European Larger Companies Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 287.940 | 67,74 | 65,16 | 58,09 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.955.373 | 25,57 | 24,24 | 21,23 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 67.216 | 17,21 | 16,40 | 14,44 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 264.936 | 77,40 | 73,93 | 65,23 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 845.626 | 25,47 | 23,90 | 20,71 |
| - Acciones Y (EUR) | 281.886 | 19,03 | 18,30 | 16,30 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.126.005 | 25,32 | 23,81 | 20,67 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 13.194 | 27,10 | 24,94 | 21,40 |
| **European Smaller Companies Fund - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 5.898.314 | 70,34 | 65,34 | 66,61 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 9.376.074 | 30,10 | 27,79 | 28,15 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 437.709 | 24,00 | 21,81 | 22,03 |
| - Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 11.709 | 11,51 | 10,55 | 10,75 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **European Smaller Companies Fund - EUR** | | | | |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 537.019 | 41,64 | 38,74 | 39,53 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 7.571.288 | 15,66 | 14,31 | 14,35 |
| - Acciones Y (EUR) | 549.782 | 22,63 | 21,02 | 21,41 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 877.292 | 35,54 | 32,54 | 32,68 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 3.892.568 | 9,669 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.801.215 | 10,65 | 9,538 | 9,394 |
| **FIRST All Country World Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 338.338 | 38,01* | 29,26 | 27,28 |
| - Acciones A (SGD) | 11.651 | 2,680* | 2,115 | 2,059 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.963.097 | 41,50* | 33,02 | 32,69 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 720.859 | 35,84* | 28,73 | 28,66 |
| - Acciones I (USD) | 585 | 28,05* | 21,44 | 19,90 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 240.323 | 30,51* | 23,25 | 21,45 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 1.497.373 | 31,75* | 25,00 | 24,50 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 37.812.709 | 3,513* | 2,724 | 2,680 |
| - Acciones RA (EUR) | 106.859 | 10,08* | - | - |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 2.150 | 10,01* | - | - |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 10.061.788 | 15,39* | 11,72 | 10,80 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 338.606 | 29,70* | 22,67 | 20,95 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 425 | 9,993* | - | - |
| **Germany Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 6.171.349 | 87,90 | 80,70* | 65,80 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 8.881.171 | 36,85 | 33,84* | 27,41 |
| - Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas) | 68.074 | 18,01 | 16,90* | 14,01 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 942.213 | 27,58 | 24,75* | 19,67 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 2.945.721 | 18,76 | 17,05* | 13,68 |
| - Acciones Y (EUR) | 565.763 | 19,83 | 18,17* | 14,81 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 6.831.856 | 39,96 | 36,38* | 29,22 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 95.172 | 18,30 | 17,04* | 13,99 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 48.149 | 24,47 | 21,79* | 17,18 |
| **Global Consumer Brands Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.076.925 | 27,47 | 24,00 | 24,23 |
| - Acciones A (EUR) | 3.068.742 | 93,54 | 84,46 | 90,56 |
| - Acciones A (GBP) | 2.083.076 | 1,682 | 1,496 | 1,610 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.891.382 | 17,70 | 15,98 | 17,13 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 33.461 | 10,53 | 9,107 | 9,265 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 221.105 | 7.421 | 7.427 | 7.699 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 31.427 | 11,09 | 10,12 | 10,98 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 462.258 | 19,94 | 18,10 | 19,50 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 729.338 | 18,35 | 16,41 | 17,23 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.868.499 | 30,30 | 27,57 | 29,78 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.020.311 | 25,54 | 22,90 | 24,11 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 458.266 | 11,33 | 9,797 | 9,790 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 3.689 | 1,171 | 1,041 | 1,109 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.565.730 | 3,234 | 2,851 | 3,043 |
| - Acciones Y (EUR) | 382.550 | 32,38 | 28,98 | 30,81 |
| - Acciones Y (GBP) | 225.786 | 2,764 | 2,437 | 2,601 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 218.578 | 24,69 | 21,39 | 21,41 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.387.129 | 59,83 | 53,56 | 56,94 |
| **Global Demographics Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 6.123.620 | 34,55 | 28,09 | 29,21 |
| - Acciones A (EUR) | 744.177 | 18,46 | 15,51 | 17,13 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 619.822 | 7.868 | 7.328 | 7.824 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 51.931 | 1,751 | 1,459 | 1,585 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.761.661 | 32,03 | 26,61 | 28,46 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 419.592 | 1.719 | 1.414 | 1.484 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 984.756 | 13,17 | 10,69 | 11,09 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 17.978 | 11,81 | 10,02 | 11,18 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 90.501 | 21,90 | 18,49 | 20,53 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.001.849 | 28,00 | 23,44 | 25,26 |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.
* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Demographics Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 462.118 | 19,05 | 15,33 | 15,79 |
| - Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas) | 8.566.656 | 10,09 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.653.253 | 38,77 | 31,25 | 32,22 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 1.809.504 | 4,459 | 3,658 | 4,021 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.074.850 | 35,87 | 29,57 | 31,37 |
| **Global Financial Services Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 3.642.877 | 68,84 | 64,25 | 55,47 |
| - Acciones A (GBP) | 5.411.296 | 1,218 | 1,120 | 0,970 |
| - Acciones A (USD) | 3.482.859 | 26,74 | 24,15 | 19,63 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 8.669.134 | 25,23 | 23,54 | 20,29 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 17.721.314 | 2,628 | 2,432 | 2,061 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 288.446 | 15,14 | 13,88 | 11,64 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 2.067.903 | 26,24 | 23,52 | 19,35 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.461.694 | 58,39 | 54,88 | 47,66 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 3.709.718 | 23,97 | 22,13 | 18,88 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.811.476 | 15,89 | 14,19 | 11,40 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 17.997.215 | 3,591 | 3,272 | 2,806 |
| - Acciones Y (EUR) | 511.846 | 32,25 | 30,08 | 25,94 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 3.603.179 | 44,32 | 40,99 | 35,03 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 4.949.851 | 21,80 | 19,51 | 15,70 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 469.263 | 15,53 | 14,12 | 11,72 |
| **Global Focus Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 517.881 | 141,0 | 116,5 | 108,6 |
| - Acciones A (EUR) | 820.004 | 126,3 | 107,8 | 106,8 |
| - Acciones A (GBP) | 4.719.079 | 8,319 | 6,994 | 6,956 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.027.315 | 27,84 | 22,99 | 21,45 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 107.233 | 13,39 | 11,43 | 11,32 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.946.368 | 24,06 | 20,22 | 19,30 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.716.162 | 108,0 | 92,94 | 92,77 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 628.245 | 22,30 | 18,88 | 18,16 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.031.812 | 30,87 | 25,24 | 23,30 |
| - Acciones I-ACC (CHF) | 457 | 11,81 | 10,15 | 10,45 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 415 | 14,21 | 12,00 | 11,77 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 3.602 | 1,412 | 1,174 | 1,156 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 12.230.692 | 3,760 | 3,134 | 3,090 |
| - Acciones Y (EUR) | 312.782 | 37,29 | 31,57 | 31,02 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.063.618 | 42,37 | 34,70 | 32,10 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 358.277 | 38,93 | 32,95 | 32,38 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 713.681 | 26,00 | 21,68 | 20,53 |
| **Global Founders Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 249.000 | 10,10 | - | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 424 | 10,14 | - | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | 10,10 | - | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.685 | 1,007 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 249.000 | 10,10 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 424 | 10,14 | - | - |
| **Global Healthcare Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 3.823.669 | 57,33 | 60,95 | 69,29 |
| - Acciones A (GBP) | 9.087.305 | 0,984 | 1,030 | 1,175 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 8.176.981 | 36,59 | 38,91 | 44,23 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 1.389.086 | 5.017 | 5.913 | 6.499 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.470.905 | 23,75 | 24,43 | 26,15 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 107.671 | 9,236 | 9,694 | 10,72 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 77.237 | 9,782 | 10,16 | 10,99 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 141.642 | 9,118 | 9,791 | 11,24 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 505.051 | 15,78 | 16,86 | 19,27 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.667.987 | 47,53 | 50,91 | 58,32 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.220.517 | 17,22 | 18,12 | 20,40 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 26.599.103 | 2,538 | 2,635 | 2,981 |
| - Acciones Y (EUR) | 863.645 | 27,50 | 28,99 | 32,68 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Healthcare Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.433.723 | 49,63 | 52,32 | 58,98 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 594.299 | 13,11 | 13,37 | 14,19 |
| **Global Industrials Fund - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 3.188.124 | 123,9 | 92,22 | 96,94 |
| - Acciones A (GBP) | 1.276.924 | 2,279 | 1,670 | 1,763 |
| - Acciones A (USD) | 23.973 | 16,76 | 12,07 | 11,94 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 5.771.734 | 16,89 | 12,55 | 13,19 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 17.213 | 3.539 | 2.916 | - |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.650.343 | 16,78 | 12,07 | 11,94 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 54.699 | 1.310 | 946,0 | - |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 1.314.689 | 13,42 | 9,568 | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 152.523 | 14,35 | 10,77 | 11,43 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.748.239 | 103,4 | 77,42 | 81,97 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 903.588 | 13,01 | 9,570 | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 24.820.373 | 3,660 | 2,655 | 2,777 |
| - Acciones Y (EUR) | 896.423 | 33,61 | 25,01 | 26,26 |
| - Acciones Y (USD) | 1.035.078 | 16,93 | 12,19 | 11,99 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.255.765 | 48,34 | 35,62 | 37,11 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 976.366 | 18,71 | 13,34 | 13,14 |
| **Global Smaller Companies Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 249.000 | 10,11 | - | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 426 | 10,09 | - | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | 10,12 | - | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.700 | 1,005 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 249.000 | 10,12 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 426 | 10,09 | - | - |
| **Global Technology Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 137.464.545 | 87,06 | 64,26 | 62,83 |
| - Acciones A (GBP) | 23.231.421 | 1,941 | 1,410 | 1,384 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 61.401.073 | 62,60 | 46,21 | 45,18 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 1.289.268 | 11.130 | 9.106 | 8.607 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 65.563.292 | 3,666 | 2,683 | 2,579 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 31.601.083 | 80,96 | 57,82 | 53,22 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 17.452.994 | 35,27 | 25,58 | 24,23 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 301.983 | 1.489 | 1.067 | 1.002 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 16.354.753 | 15,23 | 10,79 | 10,02 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 2.560.107 | 156,2 | 113,8 | 108,3 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 15.906.624 | 1,726 | 1,258 | 1,193 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 5.894.587 | 71,28 | 50,59 | 47,10 |
| - Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 1.513.537 | 19,49 | 13,96 | 13,10 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 620.309 | 15,66 | 11,68 | 11,53 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 1.180.806 | 64,99 | 48,21 | 47,37 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 20.243.395 | 79,03 | 58,77 | 57,89 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 16.292.524 | 51,68 | 37,77 | 36,56 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 163.158.188 | 1,407 | 1,012 | 0,984 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 9.853.561 | 65,63 | 46,41 | 42,30 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 11.088.861 | 31,01 | 22,27 | 20,89 |
| - Acciones I-CDIST (G) (EUR) | 7.817.429 | 13,05 | 9,844 | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 153.029.741 | 11,08 | 7,987 | 7,773 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 4.948.858 | 17,24 | 12,50 | 12,00 |
| - Acciones X-ACC (USD) | 225.422 | 10,59 | - | - |
| - Acciones Y (EUR) | 5.234.856 | 108,6 | 79,66 | 77,32 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 10.434.482 | 215,9 | 158,0 | 153,2 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 28.626.758 | 56,36 | 39,91 | 36,43 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 16.505.710 | 55,39 | 39,83 | 37,45 |
| **Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 10.391.205 | 100,0 | 75,13 | 72,46 |
| - Acciones A (EUR) | 3.230.804 | 85,30 | 66,22 | 67,84 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.203.432 | 30,78 | 23,12 | 22,30 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.026.692 | 33,43 | 25,96 | 26,59 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 252.634 | 13,14 | 9,773 | 9,510 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 7.736 | 3.916 | 3.370 | 3.338 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 19.126 | 12,61 | 9,841 | 10,13 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 333.889 | 12,72 | 9,953 | 10,27 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.270.839 | 13,72 | 10,21 | 9,744 |
| - Acciones W (GBP) | 3.602 | 1,359 | 1,034 | 1,057 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 1.289.532 | 3,010 | 2,282 | 2,327 |
| - Acciones Y (USD) | 726.238 | 26,44 | 19,76 | 18,96 |
| - Acciones Y (EUR) | 229.848 | 30,42 | 23,50 | 23,95 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 7.302.493 | 33,67 | 25,08 | 23,98 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 70.709 | 13,89 | 10,69 | 10,86 |
| **Global Value Fund [9] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 748.748 | 43,73 | 36,65 | 38,16 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 182.221 | 11,13 | 9,326 | 9,711 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 487.741 | 38,40 | 33,27 | 36,80 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 185.133 | 9,971 | 8,546 | 9,065 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 186.298 | 9,891 | 8,634 | 9,621 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 513 | 10,90 | 9,050 | 9,327 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 33.672 | 41,15 | 34,20 | 35,31 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 1.203.016 | 1,183 | 1,001 | 1,101 |
| **Greater China Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 1.404.747 | 332,3 | 244,6 | 228,6 |
| - Acciones A (SGD) | 5.267.764 | 2,836 | 2,139 | 2,088 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 659.391 | 16,61 | 12,18 | 11,38 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.972.515 | 20,49 | 15,53 | 15,41 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 3.941 | 15,16 | 12,43 | 12,39 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 111.448 | 19,68 | 14,99 | 14,96 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.115.404 | 68,24 | 52,10 | 52,11 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 362.996 | 19,03 | 13,81 | 12,78 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 25.486.374 | 2,936 | 2,202 | 2,145 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.053.331 | 34,26 | 24,90 | 23,08 |
| **Greater China Fund II [1,3,4,5,8] - USD** | | | | |
| - Acciones S-ACC (SGD) | 376.529.554 | 2,713 | 2,021 | 1,958 |
| **Iberia Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 421.417 | 147,0 | 115,7 | 95,55 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.620.700 | 34,97 | 27,13 | 22,26 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 415.119 | 87,80 | 68,64 | 56,75 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 102.792 | 26,28 | 20,18 | 16,40 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.685.630 | 34,83 | 26,80 | 21,81 |
| **India Focus Fund [7,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 15.175.162 | 72,37 | 81,90 | 76,77 |
| - Acciones A (EUR) | 3.720.955 | 75,04 | 87,77 | 87,38 |
| - Acciones A (GBP) | 3.424.368 | 9,638 | 11,10 | 11,09 |
| - Acciones A (SGD) | 8.633.429 | 1,897 | 2,201 | 2,154 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.437.791 | 14,94 | 16,91 | 15,85 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 3.632 | 97,40 | 104,9 | 101,4 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 884.225 | 17,23 | 20,31 | 20,37 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 4.025.421 | 16,85 | 18,88 | 17,52 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 1.373.761 | 1,064 | 1,213 | 1,200 |
| - Acciones X-ACC (USD) | 189.069 | 8,881 | - | - |
| - Acciones Y (USD) | 71.785 | 30,77 | 34,53 | 32,10 |
| - Acciones Y (EUR) | 1.029.565 | 36,75 | 42,62 | 42,07 |
| - Acciones Y (GBP) | 71.830.083 | 3,819 | 4,361 | 4,321 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.941.943 | 27,32 | 30,65 | 28,49 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.967.265 | 20,20 | 23,43 | 23,13 |
| **Indonesia Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 6.651.054 | 19,84 | 21,69 | 24,40 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Indonesia Fund - USD** | | | | |
| - Acciones Y (USD) | 545.275 | 8,057 | 8,815 | 9,924 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 939.168 | 16,53 | 17,34 | 18,96 |
| **Italy Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 1.443.924 | 81,63 | 66,30 | 59,35 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.661.785 | 33,59 | 26,91 | 23,67 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 48.054 | 25,75 | 20,73 | 18,33 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 5.479.323 | 18,49 | 14,92 | 13,23 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 281.418 | 27,87 | 22,11 | 19,24 |
| - Acciones Y (EUR) | 117.608 | 21,54 | 17,48 | 15,63 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.141.963 | 25,37 | 20,16 | 17,58 |
| **Japan Equity ESG Fund [8] - JPY** | | | | |
| - Acciones A (JPY) | 73.780.579 | 429,6 | 331,3 | 343,3 |
| - Acciones A (EUR) | 7.222.810 | 2,326 | 2,036 | 2,029 |
| - Acciones A (SGD) | 2.379.875 | 1,011 | 0,878 | 0,860 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 968.032 | 15,53 | 13,60 | 13,55 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY) | 111.096 | 1,815 | 1,392 | 1,416 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 351.819 | 32,26 | 24,01 | 23,96 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 431.207 | 15,82 | 13,95 | 14,01 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 874 | 12,21 | 10,58 | 10,44 |
| - Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 4.146 | 20,37 | 15,09 | 14,92 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 1.266.900 | 1,181 | 1,009 | 1,001 |
| - Acciones Y (EUR) | 123.909 | 22,28 | 19,50 | 19,36 |
| - Acciones Y-ACC (JPY) | 2.361.749 | 2.226 | 1.702 | 1.749 |
| **Japan Growth Fund [8] - JPY** | | | | |
| - Acciones A (JPY) | 132.638 | 3.639 | 2.592 | 2.707 |
| - Acciones I-ACC (JPY) | 25 | 37.707 | 26.578 | 27.480 |
| - Acciones Y-ACC (JPY) | 122.554 | 4.014 | 2.836 | 2.936 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 875.434 | 18,78 | 15,05 | 14,99 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 26.481 | 39,67 | 27,69 | 28,10 |
| **Japan Value Fund [8] - JPY** | | | | |
| - A2 Shares (JPY) | 6.003.474 | 10.889 | - | - |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 5.947.798 | 58,83 | 37,23 | 36,61 |
| - Acciones A-ACC (JPY) | 6.537.367 | 6.425 | 4.101 | 4.117 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.446.073 | 58,50 | 42,39 | 40,94 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 5.625.342 | 50,89 | 31,49 | 30,43 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 2.384.058 | 1.413 | 952,6 | 1.007 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 315.378 | 15,16 | 9,888 | 10,09 |
| - Acciones B (JPY) | 5.988.502 | 1.672 | 1.078 | 1.093 |
| - Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 1.536.753 | 19,01 | 11,86 | 11,64 |
| - Acciones I-ACC (JPY) | 19.952.187 | 3.281 | 2.073 | 2.061 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 8.823.472 | 14,56 | 10,45 | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 8.126.843 | 26,89 | 16,78 | 16,37 |
| - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) | 27.615.503 | 1,648 | 1,180 | 1,150 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 15.016.051 | 2,201 | 1,557 | 1,496 |
| - Acciones Y-ACC (JPY) | 7.702.258 | 7.180 | 4.544 | 4.524 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.895.005 | 39,43 | 28,32 | 27,12 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 2.319.509 | 30,88 | 19,50 | 19,19 |
| - Acciones Y (USD) (cubiertas) | 16.284.365 | 30,03 | 18,57 | 18,00 |
| **Latin America Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 7.040.626 | 41,19 | 29,67 | 32,36* |
| - Acciones A-ACC (USD) | 327.123 | 15,18 | 10,52 | 11,11* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 957.717 | 14,25 | 10,20 | 11,45* |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 91.591 | 16,78 | 12,07 | 13,61* |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 197.838 | 61,85 | 44,62 | 50,45* |
| - Acciones I-ACC (USD) | 903.754 | 16,57 | 11,36 | 11,87* |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 9.620.037 | 1,949 | 1,362 | 1,522* |
| - Acciones Y (USD) | 853.212 | 10,57 | 7,608 | 8,303* |
| - Acciones Y (EUR) | 57.496 | 11,91 | 8,888 | 10,30* |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.527.978 | 14,94 | 10,26 | 10,75* |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.
* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Latin America Fund - USD** | | | | |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 87.890 | 15,04 | 10,68 | 11,88* |
| **Nordic Fund [8] - SEK** | | | | |
| - Acciones A (SEK) | 1.411.035 | 2.858 | 2.071 | 2.234 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 3.428.735 | 303,5 | 212,0 | 222,3 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.822.357 | 39,21 | 27,12 | 26,54 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 516.478 | 44,68 | 31,14 | 30,82 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 3.189.343 | 13,23 | - | - |
| - Acciones Y (SEK) | 2.246.492 | 21,32 | 15,45 | 16,64 |
| - Acciones Y-ACC (SEK) | 3.392.158 | 63,55 | 44,03 | 45,76 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.391.305 | 24,61 | 16,88 | 16,38 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.149.083 | 24,27 | 17,12 | 17,06 |
| **Pacific Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 9.242.175 | 61,49 | 39,68 | 37,83 |
| - Acciones A (SGD) | 2.619.498 | 2,236 | 1,479 | 1,473 |
| - Acciones A (USD) (cubiertas) | 1.888.502 | 23,70 | 14,68 | 14,13 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.856.477 | 36,40 | 24,13 | 24,37 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 221.677 | 7.577 | 5.567 | 5.436 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 3.569 | 159,9 | 105,3 | 102,9 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.086.620 | 21,84 | 14,59 | 14,85 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 55.559 | 21,72 | 13,79 | 12,98 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 2.341.537 | 2,923 | 1,892 | 1,902 |
| - Acciones Y (USD) | 1.032.412 | 25,24 | 16,26 | 15,50 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 549.033 | 37,18 | 23,65 | 22,30 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 5.445.975 | 31,01 | 20,38 | 20,41 |
| **Sustainable Eurozone Equity Fund [9] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 2.666.232 | 13,63 | 12,49 | 12,03* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 11.344.767 | 27,91 | 25,50 | 24,43* |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 29.375 | 4.409 | 4.465 | 4.136* |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 812.432 | 23,96 | 22,06 | 21,29* |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 512.247 | 16,20 | 14,65 | 13,90* |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 785.856 | 1,536 | 1,370 | 1,306* |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 1.473.327 | 18,50 | 16,59 | 15,61* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 729.768 | 24,62 | 22,30 | 21,19* |
| **Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 512 | 13,73 | 11,18 | 11,27 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.685 | 12,91 | 10,87 | 11,65 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 11.542 | 12,63 | 10,71 | 11,56 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | 14,19 | 11,43 | 11,40 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 453 | 13,35 | 11,12 | 11,78 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 4.009 | 1,302 | 1,068 | 1,135 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.009 | 1,293 | 1,062 | 1,132 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 245.750 | 14,08 | 11,37 | 11,37 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 223.095 | 13,25 | 11,06 | 11,75 |
| **Switzerland Fund [8] - CHF** | | | | |
| - Acciones A (CHF) | 2.015.509 | 80,71 | 75,87 | 73,24 |
| - Acciones A-ACC (CHF) | 3.097.557 | 18,82 | 17,69 | 17,08 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) | 934.448 | 22,47 | 20,94 | 20,04 |
| **Technology Opportunities Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 134.218 | 15,92 | 10,19 | 9,988 |
| - Acciones A (EUR) | 13.687 | 13,20 | 8,736 | 9,096 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 7.411.183 | 24,17 | 16,00 | 16,65 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 389.029 | 4.482 | 3.287 | 3.309 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 68.596 | 13,11 | 8,503 | 8,555 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 7.033 | 1.366 | 884,7 | 875,6 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 495.621 | 14,04 | 8,964 | 8,747 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.311.593 | 17,75 | 11,83 | 12,41 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.526 | 16,85 | 10,68 | 10,36 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Technology Opportunities Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 102.729 | 26,08 | 17,08 | 17,60 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 864.194 | 2,435 | 1,573 | 1,630 |
| - Acciones Y (EUR) | 35.838 | 25,76 | 16,90 | 17,45 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 15.760 | 16,67 | 10,59 | 10,29 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 432.565 | 25,74 | 16,89 | 17,43 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 41.704 | 13,69 | 8,812 | 8,815 |
| **Thailand Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 2.837.660 | 45,46 | 36,00 | 37,43 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 345.255 | 10,31 | 7,993 | 8,182 |
| - Acciones Y (USD) | 16.267 | 11,05 | 8,756 | 9,114 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 132.072 | 27,04 | 20,79 | 21,10 |
| **UK Special Situations Fund - GBP** | | | | |
| - Acciones A (GBP) | 13.260.495 | 1,656 | 1,393 | 1,271 |
| - Acciones A-ACC (GBP) | 2.328.850 | 1,501 | 1,234 | 1,104 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 389.233 | 17,16 | 14,33 | 12,77 |
| - Acciones I (GBP) | 39.172.535 | 1,481 | 1,245 | 1,134 |
| - Acciones W (GBP) | 18.244.880 | 1,467 | 1,233 | 1,124 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 17.892.702 | 1,546 | 1,261 | 1,118 |
| **US Equity Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 4.061.318 | 102,6 | 88,97 | 87,38 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.770.579 | 38,77 | 33,61 | 33,01 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.108.520 | 42,31 | 37,91 | 39,55 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 266.051 | 30,05 | 26,66 | 26,76 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 520.735 | 40,35 | 36,42 | 38,28 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 175.805 | 20,07 | 17,76 | 18,34 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.428.686 | 3,140 | 2,747 | 2,852 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 1.054.566 | 1,875 | 1,618 | 1,589 |
| - Acciones Y (USD) | 419.690 | 37,70 | 32,41 | 31,56 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.301.952 | 40,52 | 34,83 | 33,92 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 865.754 | 30,01 | 26,66 | 27,58 |
| **Water & Waste Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.485.051 | 15,56 | 13,55 | 14,11 |
| - Acciones A (EUR) | 1.262.271 | 13,64 | 12,28 | 13,57 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 17.397.086 | 15,19 | 13,67 | 15,12 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 409.921 | 4.623 | 4.614 | 4.932 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 3.328 | 15,26 | 14,86 | 16,50 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 5.379.580 | 13,94 | 12,68 | 15,02 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 3.811.197 | 13,07 | 11,67 | 12,39 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 886.457 | 12,64 | 11,01 | 11,41 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 78.542 | 1,049 | 0,940 | 0,999 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 16.274 | 11,06 | 10,06 | 11,24 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 715.022 | 13,07 | 11,83 | 13,14 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 228.828 | 11,49 | 10,31 | 11,02 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 5.156.848 | 14,41 | 13,07 | 14,56 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.425.747 | 12,54 | 11,27 | 12,07 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 94.041 | 16,78 | 14,46 | 14,90 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 752.695 | 16,37 | 14,59 | 15,97 |
| - Acciones I-ACC (NOK) | 4.050 | 16,21 | 15,63 | 17,17 |
| - Acciones I-ACC (SEK) | 1.029.736 | 14,93 | 13,44 | 15,75 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 30.950 | 13,39 | 11,53 | 11,87 |
| - Acciones RY-ACC (CHF) | 21.050 | 11,49 | 10,41 | 11,95 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 25.470 | 13,42 | 11,95 | 13,06 |
| - Acciones W (GBP) | 1.552.789 | 1,561 | 1,380 | 1,527 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 2.713.369 | 1,603 | 1,409 | 1,551 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 180.345 | 14,69 | 12,98 | 14,10 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 687.319 | 16,57 | 14,31 | 14,78 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 9.048.485 | 16,17 | 14,44 | 15,83 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 53.212 | 13,02 | 11,78 | 12,69 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 936.038 | 13,98 | 12,36 | 13,00 |
| **World Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 8.902.534 | 29,63 | 22,25 | 20,92 |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **World Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 33.112.867 | 49,74 | 38,61 | 38,55 |
| - Acciones A-ACC (CZK) | 264.227 | 2.074 | 1.645 | 1.657 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 59.959.509 | 25,67 | 19,93 | 19,89 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 605.912 | 33,06 | 24,59 | 23,31 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 753.345 | 6.849 | 5.893 | 5.689 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 1.270.835 | 2,516 | 1,937 | 1,901 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 3.034.462 | 3.011 | 2.272 | 2.187 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.181.194 | 15,89 | 12,21 | 11,68 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 87.702 | 13,98 | 10,96 | 11,05 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 12.893.214 | 57,21 | 44,74 | 45,01 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.235.840 | 31,05 | 23,09 | 21,49 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 7.753.361 | 27,85 | 21,40 | 21,16 |
| - Acciones I-ACC (JPY) (cubiertas) | 322.822 | 1.372 | 1.049 | 1.038 |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 3.711.040 | 14,60 | 10,91 | 10,22 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 28.910.968 | 22,57 | 17,34 | 17,14 |
| - Acciones Y (EUR) | 3.762.251 | 42,33 | 32,64 | 32,40 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.270.293 | 32,68 | 24,34 | 22,68 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 9.822.851 | 45,74 | 35,21 | 34,86 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.457.655 | 21,58 | 16,34 | 15,72 |

## Fondos de renta variable con reparto de dividendos

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 5.791.810 | 40,57 | 29,48 | 28,05 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 19.472 | 11,91 | - | - |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 1.940.181 | 19,32 | 14,44 | 14,15 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 543.610 | 13,15 | 10,02 | 9,994 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 5.538.210 | 13,49 | 10,17 | 10,23 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 16.580.507 | 1,236 | 0,968 | 0,985 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 6.916.337 | 17,91 | 13,26 | 12,91 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 21.735.081 | 18,15 | 13,30 | 13,06 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 21.991.313 | 1,292 | 0,985 | 0,979 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 25.614 | 11,82 | - | - |
| - Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 139.041 | 12,70 | 9,499 | 9,344 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 424 | 11,84 | - | - |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 424 | 11,75 | - | - |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 424 | 11,87 | - | - |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 424 | 11,78 | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 6.423 | 11,85 | - | - |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 606 | 11,77 | - | - |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 562.123 | 15,96 | 11,35 | 10,56 |
| - Acciones RA-MINCOME (USD) | 43.790 | 15,28 | 11,07 | 10,52 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 36.394 | 16,17 | 11,44 | 10,57 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 457 | 14,89 | 10,88 | 10,69 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.595 | 15,40 | 11,15 | 10,53 |
| - Acciones RY-QINCOME (USD) | 500 | 15,36 | 11,12 | 10,57 |
| - Acciones RY-QINCOME (EUR) | 457 | 14,11 | 10,58 | 10,69 |
| - Acciones RY-QINCOME (GBP) | 3.930 | 1,416 | 1,045 | 1,059 |
| - Acciones Y (USD) | 286.158 | 24,47 | 17,78 | 16,92 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.280.099 | 29,49 | 20,89 | 19,35 |
| **European Dividend Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 4.649.388 | 23,12* | 22,05 | 19,40 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 15.120.097 | 29,74* | 27,92 | 24,16 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 347.638 | 13,80* | 13,34 | 12,00 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 481.591 | 12,22* | 12,15 | 11,13 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 51.825 | 1.014* | 1.025 | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 3.800.844 | 16,98* | 16,44 | 14,69 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 1.096.190 | 17,32* | 16,71 | 14,87 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 1.745.565 | 17,87* | 16,91 | 14,94 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 20.998.033 | 17,00* | 16,47 | 14,73 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 38.370 | 1.017* | 1.035 | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 156.076 | 13,39* | 12,70 | 11,10 |
| - B1-Acciones MDIST (EUR) | 33.820 | 12,46* | 11,95 | 10,58 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 10.237 | 13,94* | 13,16 | 11,44 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **European Dividend Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 1.626 | 12,64* | 12,30 | 11,04 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 3.247 | 10,33* | - | - |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 4.959 | 10,14* | - | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.133.320 | 19,98* | 18,57 | 15,91 |
| - Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 461 | 11,75* | 11,31 | 9,986 |
| - Acciones W (GBP) | 6.462.127 | 1,673* | 1,569 | 1,385 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.684.767 | 33,74* | 31,41 | 26,95 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 857.880 | 14,41* | 13,84 | 12,26 |
| **Global Defensive Equity Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 5.612.943 | 25,32 | 23,42 | 19,18* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 971.396 | 11,81 | 11,29 | - |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 7.884 | 2.860 | 3.031 | - |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.143 | 1.106 | 1.034 | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.276 | 10,15 | - | - |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 1.585.767 | 11,23 | 10,37 | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 4.369.103 | 22,60 | 21,98 | 19,46* |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 2.666.480 | 16,19 | 15,75 | 13,92* |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 13.508 | 11,43 | 11,04 | - |
| - B1-MINCOME (G) Shares (EUR) | 461 | 11,03 | 10,86 | - |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 6.511 | 11,03 | 10,87 | - |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 1.632.234 | 10,01 | 9,617 | - |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 476 | 9,812 | 9,621 | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 435.972 | 11,64 | 11,21 | - |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 4.471 | 11,22 | 11,02 | - |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 464 | 11,24 | 11,03 | - |
| - Acciones I (USD) | 144.143 | 25,47 | 23,68 | 19,42* |
| - Acciones I-ACC (USD) | 6.941.488 | 30,57 | 27,98 | 22,68* |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.152.504 | 12,06 | 11,41 | - |
| - Acciones I-QINCOME (G) (EUR) | 8.531.569 | 11,36 | 10,96 | - |
| - Acciones W (GBP) | 11.615.633 | 1,683 | 1,592 | 1,392* |
| - Acciones X-ACC (GBP) | 8.456.458 | 1,921 | 1,776 | 1,523* |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.387.138 | 27,86 | 25,55 | 20,74* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.334.540 | 12,01 | 11,38 | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.936.186 | 10,21 | - | - |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 1.316.023 | 17,00 | 16,40 | 14,37* |
| **Global Dividend Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 71.395.190 | 34,81 | 29,98 | 24,67 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 80.382.421 | 22,21 | 19,77 | 17,28 |
| - Acciones Svetových dividend A-ACC (CZK) (cubiertas) | 5.017.749 | 2.974 | 2.586 | 2.218 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 49.206.128 | 36,15 | 31,81 | 27,52 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 6.259.532 | 11.112 | 9.391 | 7.867 |
| - Acciones A-GDIST (EUR) | 40.057.740 | 15,53 | 14,21 | 12,76 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 9.541.497 | 19,01 | 17,06 | 15,10 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 41.880.872 | 17,60 | 15,78 | 13,94 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 3.279.084 | 200,1 | 179,1 | 158,5 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 11.574.146 | 15,66 | 14,18 | 12,27 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 111.452.674 | 1,119 | 1,041 | 0,919 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 38.962.347 | 24,24 | 21,37 | 18,04 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 21.982.709 | 27,32 | 24,92 | 22,34 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 81.300.368 | 24,02 | 20,96 | 17,85 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 205.514.082 | 2,451 | 2,215 | 1,952 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 4.122.099 | 20,23 | 17,78 | 15,51 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 3.444.712 | 22,22 | 19,70 | 17,35 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 18.140.289 | 18,88 | 16,94 | 14,91 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 77.243.094 | 1,714 | 1,552 | 1,379 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 5.633.692 | 24,36 | 21,49 | 18,14 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 100.147.634 | 27,48 | 25,07 | 22,48 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 52.982 | 14,20 | 12,35 | 10,26 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 913.495 | 13,01 | 11,70 | 10,32 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas) | 1.602.573 | 13,43 | 11,93 | 10,42 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 73.410 | 12,54 | 11,55 | 10,45 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 92.502 | 12,78 | 11,64 | 10,42 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 8.002.939 | 21,36 | 19,10 | 16,78 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.594.700 | 20,57 | 18,20 | 15,83 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Dividend Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 3.993.056 | 15,70 | 14,21 | 12,67 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 8.232.202 | 16,41 | 15,05 | 13,56 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 23.244.676 | 27,49 | 24,65 | 21,71 |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 12.963.650 | 20,30 | 18,43 | 16,48 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.294.869 | 46,50 | 40,97 | 35,46 |
| - Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 732.019 | 29,76 | 25,35 | 21,31 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 34.104.607 | 11,17 | - | - |
| - Acciones I-QDIST (EUR) | 2.988.643 | 17,08 | 15,37 | 13,56 |
| - Acciones R-GDIST (EUR) | 16.575.618 | 10,52 | - | - |
| - Acciones RY (EUR) | 1.138.317 | 14,35 | 12,88 | 11,35 |
| - Acciones RY-GDIST (EUR) | 372.569 | 10,57 | - | - |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 188.796.518 | 2,278 | 2,006 | 1,721 |
| - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 8.092.888 | 1,741 | 1,570 | 1,381 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 31.887.818 | 3,451 | 2,999 | 2,609 |
| - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) | 33.773.716 | 2,447 | 2,178 | 1,945 |
| - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 62.141.332 | 2,004 | 1,754 | 1,525 |
| - Acciones Y (EUR) | 1.384.458 | 18,21 | 16,35 | 14,42 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 18.460.688 | 40,74 | 34,78 | 28,38 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 12.465.941 | 22,21 | 19,60 | 16,99 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) | 91.961.194 | 1,102 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 1.833.830 | 21,98 | 19,60 | 17,23 |
| - Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas) | 46.177 | 1.202 | 1.037 | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 19.666.979 | 40,38 | 35,20 | 30,19 |
| - Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 112.848 | 13,56 | 11,94 | 10,06 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 1.244.074 | 14,32 | 12,86 | 11,03 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 4.516.428 | 1,352 | 1,248 | 1,092 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 1.962.810 | 13,46 | 11,77 | 9,847 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (USD) | 12.524.242 | 19,45 | 17,01 | 14,24 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 11.401.279 | 19,18 | 17,34 | 15,42 |
| **Global Dividend Plus Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 945.086 | 12,75 | 11,43 | 10,02 |
| - Acciones A (EUR) | 6.837.674 | 12,30 | 11,42 | 10,64 |
| - Acciones A (GBP) | 11.613.000 | 0,375 | 0,342 | 0,320 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 7.661.807 | 14,45 | 12,50 | 10,55 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.717.896 | 26,99 | 24,13 | 21,63 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 11.268.165 | 11,00 | - | - |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 562.904 | 3.986 | 3.950 | 3.424 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 43.637 | 99,88 | - | - |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7.805 | 1.049 | - | - |
| - Acciones A-GDIST (EUR) | 572.043 | 12,10 | 11,46 | 10,88 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 650.917 | 117,4 | 109,6 | 102,8 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 58.805.346 | 10,28 | 9,680 | 8,872 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 432 | 10,20 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 203.688.625 | 10,47 | 9,760 | 9,022 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 6.331 | 0,971 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 11.611.579 | 10,88 | 10,29 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 4.587.764 | 10,44 | 9,950 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (CHF) (cubiertas) | 49.880 | 9,988 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 1.597.890 | 10,29 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 12.051.297 | 1,048 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 76.361.564 | 10,36 | 9,947 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 4.857.642 | 1.033 | 1.012 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6.805.482 | 993,0 | 972,6 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 10.048.996 | 101,4 | 98,66 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 63.314 | 0,957 | - | - |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 228.477 | 12,24 | 11,01 | 9,679 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 1.285.223 | 11,49 | 10,48 | 9,331 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 15.050 | 9,931 | - | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 10.751.783 | 11,29 | 10,20 | 9,161 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 5.564.549 | 1,076 | 1,006 | 0,936 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 2.807.876 | 11,71 | 10,72 | 9,895 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 1.865.548 | 10,59 | 9,776 | 9,140 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 18.925.623 | 11,16 | 10,41 | 9,678 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 430 | 10,42 | - | - |
| - Acciones B-ACC (USD) | 4.396.308 | 14,78 | 12,91 | 11,01 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Dividend Plus Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 36.063.170 | 12,16 | 11,57 | 10,71 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 432 | 10,16 | - | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 10.264.784 | 10,66 | 10,19 | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 96.129 | 10,18 | - | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 12.699.381 | 1.017 | 1.003 | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 418 | 10,13 | - | - |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 430 | 10,38 | - | - |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 418 | 10,14 | - | - |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 430 | 10,40 | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.377.480 | 22,29 | 20,07 | 18,13 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 430 | 10,39 | - | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 902 | 15,55 | 13,32 | 11,12 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 603.264 | 15,76 | 13,94 | 12,37 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 18.260.025 | 2,133 | 1,862 | 1,661 |
| - Acciones W-GDIST (GBP) | 320.071 | 1,268 | 1,171 | 1,106 |
| - Acciones Y (USD) | 64.688 | 12,86 | 11,53 | 10,11 |
| - Acciones Y (EUR) | 701.711 | 14,22 | 13,20 | 12,29 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.409.086 | 16,60 | 14,24 | 11,92 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 724.776 | 29,53 | 26,17 | 23,27 |
| - Acciones Y-GDIST (EUR) | 70.201 | 12,58 | 11,81 | 11,11 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 807.566 | 9,948 | - | - |
| - Acciones Y-QDIST (USD) | 790.433 | 12,47 | 11,22 | 9,850 |
| **Global Equity Income ESG Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | 12,95 | 12,05 | - |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 9.498.617 | 13,00 | 12,52 | 10,49 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.983.549 | 20,71 | 20,12 | 17,49 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 179.380 | 23,76 | 24,98 | 21,81 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 867.112 | 22,90 | 22,48 | 20,93 |
| - Acciones A-GDIST (EUR) | 436.486 | 12,98 | 12,86 | 11,38 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 464 | 11,25 | 11,14 | - |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 2.307.419 | 15,85 | 15,66 | 13,83 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 172.047 | 12,41 | 12,18 | 10,69 |
| - B1-Acciones MDIST (EUR) | 7.348 | 12,12 | 11,97 | 10,54 |
| - B1-MINCOME (G) Shares (EUR) | 461 | 10,90 | 10,91 | - |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 461 | 10,92 | 10,93 | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.221.663 | 17,39 | 17,02 | 14,90 |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 576 | 11,08 | 11,05 | - |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 4.981 | 11,10 | 11,07 | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 6.289.268 | 22,65 | 21,78 | 18,74 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 11.512.423 | 1,835 | 1,739 | 1,502 |
| - Acciones I-ACC (NOK) | 31.787.185 | 26,03 | 27,09 | 23,40 |
| - Acciones I-ACC (SEK) | 2.433.118 | 25,13 | 24,42 | 22,56 |
| - Acciones I-ACC (NOK) (cubiertas) | 17.876.298 | 10,35 | - | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 7.761.207 | 1,748 | 1,658 | 1,435 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 2.106.160 | 20,47 | 19,53 | 16,67 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.925.072 | 23,41 | 21,82 | 17,71 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 8.138.857 | 22,32 | 21,50 | 18,53 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.401 | 10,09 | - | - |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 1.893.922 | 16,64 | 16,30 | 14,27 |

## Fondos multiactivo

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 756.724 | 14,68* | 11,14 | 10,36* |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 166.013 | 3.869* | 3.364 | 3.213* |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 929.412 | 10,69* | 8,281 | 7,837* |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 44.835 | 8,461* | 6,764 | 6,679* |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 3.370 | 8,419* | 6,803 | 6,739* |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 754.640 | 9,019* | 7,161 | 7,006* |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 1.489.231 | 0,812* | 0,662 | 0,677* |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 2.620.052 | 0,803* | 0,658 | 0,657* |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 986.977 | 7,393* | 6,021 | 6,006* |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 418.037 | 10,19* | 7,946 | 7,571* |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 500.654 | 6,990* | 5,727 | 5,754* |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4] - USD** | | | | |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 512 | 12,07* | 9,394 | 9,216* |
| **European Multi Asset Income Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 10.514.191 | 18,11* | 17,84 | 17,25 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.562.925 | 19,05* | 18,10 | 16,94 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 359.013 | 17,33* | 16,04 | 14,66 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 522.549 | 8,181* | 8,257 | 8,207 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 108.915 | 9,047* | 9,023 | 8,870 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 9.482 | 11,17* | 10,67 | 10,04 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 38.076 | 8,743* | 8,766 | 8,661 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 3.053.759 | 16,26* | 15,54 | 14,63 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 194.120 | 8,710* | 8,738 | 8,639 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.622.886 | 21,38* | 20,21 | 18,81 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 8.205 | 9,404* | 9,320 | 9,108 |
| **Global Multi Asset Defensive Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 841.050 | 11,77* | 10,76* | 10,56* |
| - Vermoegens. Acciones Def A (EUR) | 6.271 | 9,642* | 8,817* | 8,653* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 15.455.988 | 13,98* | 12,65* | 12,20* |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 44.566 | 0,993* | 0,891* | 0,845* |
| - Acciones A-ACC (USD) | 193.516 | 10,93* | 9,569* | 8,686* |
| - Acciones A-CDIST (G) (EUR) | 430 | 10,42* | - | - |
| - B1 Shares (EUR) | 9.834 | 11,38* | 10,40* | 10,14* |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 267.373 | 11,39* | 10,41* | 10,14* |
| - B1-CDIST (G) Shares (EUR) | 418 | 9,936* | - | - |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 3.990.300 | 10,34* | 9,375* | 9,061* |
| - Acciones D-CDIST (G) (EUR) | 418 | 9,955* | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 8.533.235 | 12,77* | 11,59* | 11,20* |
| - Acciones E-CDIST (G) (EUR) | 430 | 10,41* | - | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 10.300.235 | 11,22* | 10,07* | 9,634* |
| - Acciones I-CDIST (G) (EUR) | 624.096 | 10,54* | - | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 11.649.335 | 10,72* | 9,643* | 9,241* |
| - Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR) | 163.752 | 1,188* | 1,047* | 0,990* |
| **Global Multi Asset Dynamic Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 1.490.057 | 35,63* | 27,20* | 26,19* |
| - Acciones A (EUR) | 68.206 | 14,14* | 11,16* | 11,42* |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.116.350 | 12,12* | 9,479* | 9,289* |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.681.769 | 21,92* | 16,56* | 15,82* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 214.161 | 14,98* | 11,70* | 11,87* |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 174.238 | 13,08* | 9,780* | 9,423* |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 480.258 | 12,87* | 9,955* | 9,677* |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 1.551.494 | 11,88* | - | - |
| - Acciones B-ACC (USD) | 3.687.941 | 12,70* | - | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 21.246.008 | 11,77* | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 150.446 | 12,13* | 9,435* | 9,238* |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.139 | 13,63* | 10,18* | 9,634* |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 454 | 13,30* | 10,28* | 10,34* |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.602 | 1,380* | 1,053* | 1,065* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 441 | 16,09* | 12,47* | 12,56* |
| **Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,6,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 2.429.873 | 14,43* | 11,71* | 11,17* |
| - Acciones A (EUR) | 1.079.948 | 15,59* | 13,09* | 13,26* |
| - Acciones Vermoegens Mod A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 16.554 | 11,00* | 9,138* | 8,864* |
| - Acciones A-ACC (USD) | 134.542 | 10,52* | - | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.905.671 | 18,57* | 15,30* | 15,25* |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 3.915 | 9,973* | - | - |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 33.829 | 1,318* | 1,076* | 1,055* |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 32.728 | 99,56* | - | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 502.530 | 13,75* | 11,22* | 10,73* |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 5.496 | 3.061* | - | - |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7.951 | 1.041* | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 1.127.596 | 10,39* | - | - |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,6,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 7.663.893 | 10,43* | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 32.728 | 99,56* | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7.951 | 1.028* | - | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 500 | 10,35* | - | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7.951 | 1.024* | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 678.780 | 16,57* | 13,73* | 13,77* |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 303.686 | 12,40* | 10,17* | 9,784* |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.005 | 13,04* | 10,30* | 9,584* |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 454 | 13,24* | 10,81* | 10,67* |
| - Acciones W-GDIST (GBP) | 457.594 | 1,165* | 0,972* | 0,999* |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 101.710 | 16,49* | 13,05* | 12,16* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 37.031 | 14,35* | 11,73* | 11,62* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.687 | 12,05* | 9,760* | 9,262* |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 2.209 | 9,185* | 7,874* | 7,948* |
| **Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 10.385.714 | 15,55* | 13,70* | 12,98 |
| - Acciones A (EUR) | 4.748.127 | 10,42* | 9,822* | 10,20 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 7.095.329 | 15,70* | 14,29* | 14,38 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 2.776.717 | 15,68* | 13,67* | 13,06 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 1.342.909 | 15,36* | 13,58* | 12,83 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 26.700.721 | 13,17* | 11,91* | 11,44 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 2.450.249 | 5.188* | 4.505* | 4.193 |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 588.593 | 1.154* | 1.057* | 1.049 |
| - Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas) | 8.306 | 118,5* | 107,1* | 103,6 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 516.421 | 1.347* | 1.198* | 1.145 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 1.726.604 | 14,92* | 13,10* | 12,34 |
| - Acciones Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (cubiertas) | 3.635.764 | 7,454* | 7,081* | 7,143 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 7.349.565 | 8,549* | 7,992* | 8,031 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 11.503.189 | 8,933* | 8,337* | 8,385 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 6.107.188 | 8,069* | 7,663* | 7,826 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 350.030.551 | 0,747* | 0,728* | 0,757 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 623.793 | 9,264* | 8,728* | 9,082 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 53.978.659 | 8,175* | 7,605* | 7,643 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 97.882.418 | 8,246* | 7,592* | 7,697 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 243.924.659 | 0,821* | 0,783* | 0,822 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 1.956.175 | 8,512* | 7,996* | 8,084 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 333.979.197 | 0,791* | 0,756* | 0,775 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (SGD) | 181.619.971 | 0,842* | 0,803* | 0,843 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 53.134.860 | 7,215* | 6,895* | 7,026 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 1.161.854 | 10,14* | 9,727* | 10,03 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 58.995 | 9,843* | 9,588* | 10,34 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 439.793 | 13,11* | 12,00* | 12,13 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 477.911 | 11,58* | 10,51* | 10,15 |
| - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 538.174 | 8,118* | 7,866* | 8,436 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 3.173.939 | 7,141* | 6,857* | 7,026 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 608.890 | 11,10* | 10,17* | 10,29 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 8.887.896 | 11,57* | 10,52* | 10,17 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 4.706.532 | 7,768* | 7,272* | 7,353 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 34.802.004 | 6,631* | 6,378* | 6,544 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 6.544 | 8,876* | 8,260* | 8,213 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.949.732 | 14,54* | 12,70* | 11,93 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 431 | 13,28* | 11,99* | 11,95 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 8.330.586 | 1,993* | 1,772* | 1,774 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 9.943.534 | 17,10* | 15,39* | 15,06 |
| - Acciones I-GMDIST (GBP) | 25.407.927 | 0,918* | 0,858* | 0,903 |
| - I-QINCOME (G) Shares EUR | 466 | 9,399* | 8,977* | 9,492 |
| - Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8.540 | 8,705* | 8,114* | 8,077 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 864.048 | 13,48* | 11,79* | 11,09 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 5.900.695 | 19,07* | 17,24* | 17,23 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 5.666.583 | 13,23* | 11,88* | 11,33 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 1.848.078 | 9,040* | 8,347* | 8,327 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 4.267.401 | 0,828* | 0,766* | 0,766 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 1.072.874 | 7,851* | 7,449* | 7,543 |
| **Global Multiple Opportunities Fund [4,6] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 112.612 | 9,184 | 9,298 | 9,878 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Multiple Opportunities Fund [4,6] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 760.148 | 18,80 | 18,48 | 18,14 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 62.738 | 10,97 | 10,79 | 10,44 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 28.293 | 9,146 | 9,049 | 8,818 |
| - Acciones REST I-ACC (EUR) | 1.654.289 | 10,88 | 10,54 | 10,05 |
| - Acciones Y (EUR) | 59.185 | 9,975 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 44.262 | 9,976 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.642.279 | 18,05 | 17,12 | 16,18 |
| **Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 36.905 | 13,57* | 10,70* | 10,29 |
| - Acciones A (EUR) | 3.354.218 | 13,99* | 11,70* | 12,16 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 161.670 | 9,990* | 8,244* | 8,195 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.025.885 | 17,84* | 14,54* | 14,85 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.643.461 | 11,14* | 8,985* | 8,780 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 5.496 | 3.129* | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 213.472 | 10,47* | 8,499* | 8,346 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8.183 | 11,56* | 9,240* | 8,955 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 44.483 | 1,466* | 1,151* | 1,104 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 70.422 | 13,78* | 11,16* | 11,32 |

## Fondos de renta fija

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 443.547 | 10,26 | 9,782 | 9,086 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 260.449 | 9,908 | 9,759 | 9,628 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 87.938 | 9,407 | 9,161 | 8,655 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 2.227 | 8,296 | 8,373 | 8,241 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 1.367.068 | 0,770 | 0,800 | 0,803 |
| - Acciones E-ACC (USD) | 4.779 | 10,04 | 9,613 | 8,975 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | 10,63 | 10,05 | 9,257 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 440 | 10,26 | 10,02 | 9,807 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.410 | 10,21 | 9,851 | 9,236 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.716 | 1,048 | 1,010 | 0,994 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 358.101 | 10,54 | 9,987 | 9,221 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 259.441 | 10,18 | 9,964 | 9,771 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.410 | 10,12 | 9,787 | 9,195 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 500 | 8,535 | 8,556 | 8,365 |
| **Asia Pacific Strategic Income Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 80.221 | 11,49 | 10,80 | 10,02 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 6.702.360 | 5,575 | 5,704 | 5,764 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 11.316.111 | 9,584 | 9,707 | 9,896 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 303.540 | 956,5 | 1.007 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 118.877 | 96,67 | 100,7 | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 1.509.808 | 6,601 | 6,582 | 6,486 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 1.249.373 | 0,585 | 0,599 | 0,617 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 3.039.525 | 5,956 | 6,046 | 6,027 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 141.345 | 0,660 | 0,677 | 0,678 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 272.689 | 8,610 | 8,212 | 7,694 |
| - Acciones Y (USD) | 64.406 | 8,161 | 8,011 | 7,696 |
| **Asian Bond Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.290.920 | 15,70 | 14,99 | 14,00 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 2.111.471 | 7,532 | 7,610 | 7,509 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 1.096.437 | 10,49 | 9,974 | 9,236 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 3.737.914 | 7,717 | 7,779 | 7,671 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 390.765 | 75,01 | 75,68 | 74,82 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 231.016 | 7,458 | 7,679 | 7,729 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 442.652 | 7,362 | 7,501 | 7,614 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 2.429.929 | 9,792 | 9,676 | 9,361 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 22.563.711 | 7,829 | 7,888 | 7,780 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 51.543.699 | 7,894 | 7,876 | 7,837 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 148.850.388 | 0,701 | 0,726 | 0,730 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 500 | 10,85 | 10,46 | 9,863 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Asian Bond Fund - USD** | | | | |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 500 | 9,273 | 9,643 | 9,801 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 30.104 | 9,926 | 9,828 | 9,776 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.080.163 | 13,26 | 12,59 | 11,69 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 395.459 | 10,06 | 9,773 | 9,231 |
| - Acciones I-MDIST (RMB) | 351 | 96,36 | 101,4 | - |
| - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 3.509 | 95,47 | 96,84 | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 54.572 | 1,012 | 0,980 | 0,972 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 7.482.083 | 8,382 | 8,469 | 8,361 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.488.113 | 16,52 | 15,72 | 14,62 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 20.132 | 8,364 | 8,312 | 8,068 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 123.562 | 7,737 | 7,764 | 7,627 |
| - Acciones Y-QDIST (USD) | 689.145 | 9,126 | 9,002 | 8,717 |
| **Asian High Yield Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 24.781.198 | 16,25 | 14,72* | 13,52 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 4.732.473 | 4,304 | 4,204* | 4,151 |
| - Acciones A (RMB) (cubiertas) | 1.090.864 | 63,90 | 62,69* | 62,40 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.974.084 | 17,95 | 16,81* | 16,40 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 214.389 | 114,0 | 105,7* | 99,09 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 14.659.604 | 4,641 | 4,527* | 4,480 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 3.034 | 10,10 | - | - |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 81.661.947 | 4,857 | 4,646* | 4,514 |
| - Acciones A-MDIST (HKD) | 82.634.320 | 5,581 | 5,285* | 5,179 |
| - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 784.005 | 438,8 | 435,9* | 445,5 |
| - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 213.781.937 | 0,487 | 0,477* | 0,472 |
| - Acciones A-MINCOME (USD) | 6.876.024 | 5,134 | 4,934* | 4,815 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 18.638.939 | 4,557 | 4,443* | 4,397 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 1.820.760 | 9,937 | 9,588* | 9,569 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 36.662.350 | 0,443 | 0,445* | 0,449 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 500 | 12,03 | 11,00* | 10,21 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 500 | 10,01 | - | - |
| - Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 20.044 | 10,32 | 10,16* | 10,15 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 6.308.370 | 4,437 | 4,336* | 4,282 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 6.002.151 | 11,69 | 10,52* | 9,599 |
| - Acciones I-MDIST (USD) | 13.262.109 | 5,849 | 5,595* | 5,436 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 1.415.161 | 4,320 | 4,223* | 4,166 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.822.753 | 18,79 | 16,94* | 15,48 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 117.821 | 10,86 | 10,12* | 9,824 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas) | 532.644 | 1,251 | 1,157* | 1,077 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) | 4.790.665 | 6,057 | 5,795* | 5,630 |
| - Acciones Y-MDIST (HKD) | 1.645.920 | 6,116 | 5,793* | 5,676 |
| - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 13.438.231 | 0,546 | 0,535* | 0,529 |
| - Acciones Y-MINCOME (USD) | 4.530.454 | 5,974 | 5,738* | 5,595 |
| **China High Yield Fund - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.984.798 | 9,270 | 9,247 | 8,243 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 816.716 | 6,570 | 6,697 | 6,074 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 4.079.348 | 3,998 | 4,301 | 4,132 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 54.113.582 | 4,064 | 4,369 | 4,192 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 105.839.780 | 3,730 | 4,088 | 3,963 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 170.870.592 | 0,367 | 0,406 | 0,397 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.867.280 | 3,793 | 4,180 | 4,087 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 807.762 | 41,63 | 46,15 | 45,48 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 19.567 | 6,931 | 6,851 | 6,058 |
| - Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 3.437.539 | 0,470 | 0,503 | 0,480 |
| - Acciones Y (USD) | 5.139.132 | 5,189 | 5,438 | 5,090 |
| **China RMB Bond Fund [8] - CNY** | | | | |
| - Acciones A-ACC (RMB) | 2.196.090 | 151,5 | 147,2 | 141,1 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.284.533 | 14,70 | 13,88 | 14,16 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 1.658 | 3.055 | 3.196 | 3.148 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 380.609 | 12,68 | 11,58 | 11,13 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 135.933 | 7,687 | 7,378 | 7,595 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 478.796 | 7,622 | 7,390 | 7,543 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 74.666 | 89,51 | 89,52 | 88,34 |

Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.
* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **China RMB Bond Fund [8] - CNY** | | | | |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 26.518 | 8,686 | 9,166 | 8,933 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 14.041 | 8,485 | 7,964 | 7,876 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 355.940 | 0,786 | 0,786 | 0,773 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.640.141 | 13,70 | 13,00 | 13,33 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 3.593.589 | 12,00 | 11,25 | 11,42 |
| - Acciones I-QDIST (EUR) | 506 | 9,228 | 8,902 | 9,292 |
| - Acciones I-QDIST (GBP) | 3.973 | 0,918 | 0,872 | 0,913 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 222.322 | 1,454 | 1,346 | 1,374 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 370.883 | 15,51 | 14,58 | 14,82 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 31.717 | 13,36 | 12,15 | 11,63 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/RMB) | 4.540 | 9,949 | 9,583 | 9,092 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 111.000 | 94,31 | 93,95 | 92,36 |
| **Climate Transition Bond Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 143.077 | 10,07 | 9,636 | 8,846 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 271.818 | 1.054 | 1.021 | 956,4 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 223.479 | 10,16 | 9,969 | 9,431 |
| - Acciones E-ACC (USD) | 12.292 | 9,812 | 9,430 | 8,692 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 131.808 | 8,917 | 8,787 | 8,346 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.700.673 | 10,45 | 9,945 | 9,077 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.332.742 | 9,488 | 9,265 | 8,711 |
| - Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas) | 218.580.076 | 1,027 | 0,982 | 0,910 |
| - Acciones W (GBP) (cubiertas) | 2.132.523 | 0,877 | 0,869 | 0,832 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 259.036 | 1,050 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.345 | 10,33 | 9,851 | 9,006 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 62.949 | 14,96 | 14,63 | 13,78 |
| - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 3.655.051 | 10,09 | 10,22 | 9,968 |
| **Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 562.293 | 14,24 | 13,47 | 12,69 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.370.591 | 11,47 | 11,08 | 10,62 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 51.461 | 7,705 | 7,634 | 7,495 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 514.909 | 8,972 | 8,803 | 8,553 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 967.477 | 7,262 | 7,280 | 7,189 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 61.553 | 7,841 | 7,762 | 7,629 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 1.253.017 | 7,942 | 7,779 | 7,712 |
| - Acciones E-MDIST (USD) | 219.134 | 9,269 | 9,094 | 8,837 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 812.718 | 7,249 | 7,269 | 7,183 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 12.926 | 15,53 | 14,60 | 13,66 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 7.053 | 7,279 | 7,285 | 7,175 |
| **Emerging Market Debt Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 2.041.452 | 9,337 | 8,659 | 8,334 |
| - Acciones A (EUR) | 3.335.182 | 9,766 | 9,388 | 9,596 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 345.943 | 6,462 | 6,129 | 6,010 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.087.165 | 22,45 | 19,88 | 18,42 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.514.312 | 23,73 | 21,72 | 21,37 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.582.882 | 13,02 | 11,78 | 11,09 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 1.295.217 | 4.303 | 3.737 | 3.413 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 118.516 | 125,0 | 113,4 | 107,2 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 6.764.151 | 6,415 | 6,039 | 5,927 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 133.792 | 7,612 | 7,307 | 7,333 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 1.834.310 | 8,966 | 8,305 | 8,060 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 4.299.562 | 9,378 | 8,979 | 9,258 |
| - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 218.994 | 8,115 | 7,553 | 7,379 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 991.575 | 6,333 | 5,945 | 5,827 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 72.705 | 12,56 | 11,24 | 10,51 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 170.840 | 9,625 | 9,332 | 9,460 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.263.690 | 21,76 | 20,00 | 19,76 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 84.634 | 9,225 | 8,386 | 7,936 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 2.755.287 | 6,590 | 6,238 | 6,159 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 2.405.672 | 14,04 | 12,33 | 11,32 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 965.055 | 9,901 | 8,867 | 8,285 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 520.863 | 1,551 | 1,389 | 1,362 |
| - Acciones X-ACC (USD) | 500 | 12,45 | 10,86 | 9,905 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Emerging Market Debt Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.279.038 | 26,04 | 22,91 | 21,06 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 624.598 | 14,60 | 13,27 | 12,97 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 155.559 | 11,09 | 9,976 | 9,333 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 500 | 7,692 | 7,166 | 6,975 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 6.449.031 | 5,903 | 5,602 | 5,502 |
| **Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 380.967 | 9,768 | 8,696 | 8,031* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 735.316 | 11,12 | 10,23 | 10,04* |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 1.440.634 | 6,182 | 6,047 | 6,224* |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 9.656 | 10,97 | 10,12 | 9,960* |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 434.307 | 10,91 | 10,08 | 9,931* |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 741.564 | 6,187 | 6,052 | 6,229* |
| - Acciones I (USD) | 2.842.849 | 5,844 | 5,455 | 5,199* |
| - Acciones I (EUR) | 180.303 | 8,394 | 8,127 | 8,254* |
| - Acciones I (GBP) | 5.175 | 0,820 | 0,781 | 0,796* |
| - Acciones R-ACC (USD) | 93.074 | 13,42 | 11,81 | 10,79* |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.928.486 | 10,66 | 9,427 | 8,647* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 926.251 | 10,23 | 9,255 | 8,658* |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) | 3.251.500 | 6,308 | 6,184 | 6,269* |
| **Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 203.399 | 8,146 | 7,612 | 7,433 |
| - Acciones A (EUR) | 775.279 | 8,516 | 8,251 | 8,556 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 117.216 | 6,847 | 6,549 | 6,522 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 653.125 | 13,37 | 11,88 | 11,06 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 467.847 | 11,18 | 10,27 | 10,16 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.970.716 | 10,72 | 9,739 | 9,235 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.617 | 9,278 | 8,456 | 8,046 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 95.155 | 10,23 | 9,429 | 9,365 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.567.282 | 6,853 | 6,586 | 6,594 |
| - Acciones I (USD) | 10.001 | 8,996 | 8,403 | 8,205 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 6.828 | 7,116 | 6,802 | 6,789 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 222.262 | 11,14 | 9,813 | 9,059 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 498 | 11,08 | 10,08 | 9,879 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 42.119 | 9,746 | 8,809 | 8,280 |
| - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 28.447 | 0,734 | 0,690 | 0,681 |
| - Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 12.115 | 0,729 | 0,687 | 0,680 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 839.617 | 1,001 | 0,886 | 0,822 |
| - Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 274.581 | 0,774 | 0,733 | 0,728 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 106.832 | 14,38 | 12,69 | 11,73 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 32.592 | 13,78 | 12,61 | 12,38 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 19.010 | 6,778 | 6,480 | 6,452 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 3.604 | 9,623 | 8,686 | 8,187 |
| **Euro Bond Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 11.939.727 | 12,30 | 12,67 | 12,34 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 13.517.278 | 15,19 | 15,31 | 14,64 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 197.897 | 4.285 | 4.141 | 3.832 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 313.124 | 13,22 | 13,04 | 12,27 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 6.360 | 9,670 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 3.594 | 96,34 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 13.860 | 9,848 | - | - |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 9.058.728 | 10,26 | 10,48 | 10,23 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 63.971 | 10,52 | 10,72 | 10,34 |
| - B1-Acciones QDIST (EUR) | 13.989 | 9,979 | 10,20 | 9,968 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 3.724.688 | 27,31 | 27,64 | 26,53 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 3.666.730 | 10,56 | 10,59 | 10,07 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 1.301.614 | 10,41 | 10,40 | 9,852 |
| - Acciones Y (EUR) | 795.918 | 10,37 | 10,67 | 10,39 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.630.682 | 15,92 | 15,99 | 15,23 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.391.189 | 11,05 | 10,74 | 9,638 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 4.488 | 12,86 | 12,63 | 11,81 |
| **Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 2.152.274 | 11,18 | 11,44 | 11,13 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.246.143 | 32,47 | 32,46 | 30,81 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 281.958 | 4.644 | 4.453 | 4.091 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 1.485.140 | 10,99 | 11,12 | 10,81 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 215.882 | 10,40 | 10,43 | 9,929 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 4.359.476 | 11,71 | 11,75 | 11,20 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 1.393.195 | 10,05 | 10,17 | 9,888 |
| - Acciones I (EUR) | 550 | 9,634 | 9,856 | 9,587 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 357 | 11,68 | 11,61 | 10,96 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.068.226 | 34,86 | 34,72 | 32,83 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) | 505.713 | 10,20 | 10,33 | 10,06 |
| **Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 572.633 | 9,505 | 9,613 | 9,480 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 34.641.623 | 26,81 | 26,46 | 25,61 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 433.821 | 10,46 | 10,43 | 10,19 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 668.912 | 10,30 | 10,19 | 9,872 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 12.397.872 | 12,28 | 12,14 | 11,76 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 2.692.670 | 10,70 | 10,53 | 10,16 |
| - Acciones R-ACC (EUR) | 218.790 | 10,79 | 10,60 | 10,21 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 3.071.453 | 10,50 | 10,30 | 9,904 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 8.044.499 | 28,14 | 27,71 | 26,76 |
| **European High Yield Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 21.529.533 | 9,194 | 9,304 | 8,980 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 14.271.668 | 25,16 | 24,18 | 22,31 |
| - Acciones A-ACC (CZK) | 1.118 | 1.179 | 1.159 | 1.078 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 146.939 | 1.694 | 1.608 | 1.470 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 5.089.472 | 18,32 | 17,16 | 15,42 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 805.881 | 354,6 | 341,2 | 315,8 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 1.576.190 | 22,16 | 20,84 | 18,92 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 523.583 | 7,729 | 7,890 | 7,716 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 57.744 | 918,3 | 976,3 | - |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 28.794.425 | 10,30 | 10,42 | 10,11 |
| - Acciones A-MDIST (SGD) | 3.714.428 | 0,699 | 0,700 | 0,668 |
| - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 727.511 | 0,983 | 0,998 | 0,969 |
| - Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 2.064.330 | 11,17 | 11,05 | 10,56 |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) | 170.205 | 9,759 | 9,816 | 9,463 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 891.015 | 7,823 | 7,989 | 7,810 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 106.485 | 86,30 | 87,75 | 85,02 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 319.906 | 0,917 | 0,940 | 0,920 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 84.945 | 10,01 | 9,987 | 9,592 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 243.400 | 900,6 | 967,9 | - |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 173.461 | 13,43 | 12,95 | 11,98 |
| - Acciones D-MDIST (EUR) | 285.383 | 9,327 | 9,429 | 9,156 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.477.966 | 48,36 | 46,61 | 43,09 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 5.570.878 | 10,63 | 10,75 | 10,44 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.412.349 | 166,3887 | 158,9113 | 145,6110 |
| - Acciones I-QDIST (EUR) | 35.642.948 | 9,228 | 9,323 | 9,052 |
| - Acciones RY (EUR) | 47.748 | 9,338 | 9,448 | 9,116 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 69.610 | 11,95 | 11,41 | 10,46 |
| - Acciones Y (EUR) | 1.686.486 | 9,528 | 9,641 | 9,303 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 8.908.546 | 28,29 | 27,06 | 24,84 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 222.002 | 13,23 | 12,94 | 12,18 |
| - Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas) | 89.702 | 1.698 | 1.604 | 1.459 |
| - Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas) | 6.094 | 146,9 | 140,8 | 129,7 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 676.221 | 18,04 | 16,90 | 15,27 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 38.426 | 11,23 | 11,11 | 10,60 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 2.777 | 9,068 | 9,212 | 8,950 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 873.782 | 10,17 | 10,10 | 9,654 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) | 6.646.319 | 9,530 | 9,630 | 9,351 |
| **Flexible Bond Fund [8] - GBP** | | | | |
| - Acciones A (GBP) | 65.276.314 | 0,314 | 0,307 | 0,297 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 97.799 | 8,232 | 8,194 | 8,028 |
| - Acciones A-ACC (GBP) | 14.302.325 | 1,949 | 1,845 | 1,728 |

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Flexible Bond Fund [8] - GBP** | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 666.791 | 11,03 | 10,61 | 9,898 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 1.714.434 | 10,78 | 10,41 | 9,905 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 582.529 | 10,13 | 9,849 | 9,426 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 717.589 | 8,493 | 8,483 | 8,298 |
| - Acciones Y (GBP) | 4.817.122 | 0,982 | 0,961 | 0,929 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 54.069 | 8,553 | 8,545 | 8,394 |
| - Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP) | 36.797 | 10,46 | 10,23 | 9,872 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 3.557.328 | 1,334 | 1,254 | 1,167 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 41.116 | 11,74 | 11,22 | 10,40 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 113.670 | 11,49 | 11,02 | 10,41 |
| **Global Bond Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 193.959.132 | 1,056 | 1,068 | 1,010 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.027.887 | 13,78 | 13,58 | 12,56 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 2.783.576 | 10,89 | 10,70 | 10,03 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 9.343.891 | 13,31 | 13,38 | 12,77 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 58.865 | 9,614 | 9,891 | 9,813 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 2.652.465 | 11,39 | 11,17 | 10,27 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 18.626.276 | 10,02 | 10,02 | 9,509 |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 15.992.854 | 9,786 | - | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 33.395.070 | 1,075 | 1,055 | - |
| - Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas) | 1.720.397 | 10,16 | 10,28 | 9,916 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 38.948.092 | 10,91 | 10,71 | 9,868 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.679.507 | 9,012 | 9,022 | 8,582 |
| **Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 865.729 | 11,88 | 11,32 | 10,34* |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.635.749 | 14,26 | 14,12 | 13,78* |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 777.358 | 11,60 | 11,40 | 10,79* |
| - Acciones S restricted A-ACC (SEK) (cubiertas) | 17.850.179 | 9,880 | 9,714 | 9,216* |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 8.853.339 | 9,565 | 9,350 | 8,803* |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 5.756.854 | 9,775 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 10.794.018 | 14,78 | 14,10 | 12,91* |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.216.741 | 13,23 | 12,95 | 12,21* |
| **Global High Yield Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.712.120 | 17,78 | 16,33 | 15,38 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 807.827 | 7,938 | 7,881 | 7,946 |
| - Acciones Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (cubiertas) | 1.178.134 | 1.389 | 1.287 | 1.220 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 500 | 9,879 | - | - |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 2.713.563 | 7,458 | 7,409 | 7,492 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 8.518 | 9,788 | - | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.533.458 | 18,10 | 17,25 | 17,32 |
| - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 1.657.197 | 7,452 | 7,402 | 7,485 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas) | 270.104 | 7,939 | 7,878 | 7,946 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 530.048 | 13,34 | 12,17 | 11,39 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.778 | 1,113 | 1,034 | 1,033 |
| - Acciones W-MDIST (GBP) | 3.778 | 0,873 | 0,861 | 0,915 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 83.121 | 13,72 | 12,56 | 11,76 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 500 | 8,801 | 8,631 | 8,658 |
| - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 43.556 | 7,439 | 7,385 | 7,465 |
| **Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones Y (USD) | 3.265.231 | 10,68 | 10,44 | 9,667 |
| - Acciones A (EUR) | 46.743 | 9,824 | 9,953 | 9,794 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 118.490 | 11,80 | 11,46 | 10,84 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 85.548 | 11,44 | 11,06 | 10,20 |
| - Acciones I (EUR) | 8.276 | 10,18 | 10,31 | 10,13 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 177.053 | 15,26 | 14,74 | 13,87 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 290.795 | 17,98 | 16,92 | 15,27 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 350.519 | 14,63 | 14,08 | 12,91 |
| - Acciones Y (EUR) | 11.228 | 10,15 | 10,28 | 10,12 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 21.111 | 9,891 | 9,958 | 9,551 |
| **Global Income Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 10.409.485 | 14,76 | 13,83 | 12,74 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Income Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas) | 203.004 | 8,309 | 8,314 | 8,124 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 102.148 | 11,15 | 10,80 | 10,57 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 590.528 | 1.283 | 1.213 | 1.126 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 7.950.386 | 12,37 | 11,84 | 11,11 |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 7.830 | 992,9 | - | - |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 3.286.127 | 8,718 | 8,704 | 8,547 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 247.112 | 91,41 | 91,25 | 89,62 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 40.975.421 | 8,189 | 8,357 | 8,386 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 430 | 9,780 | - | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 72.126.105 | 9,794 | 9,891 | 9,941 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 1.377.274 | 9,610 | 9,861 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 432.609 | 9,397 | 9,801 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 7.183.151 | 0,964 | 0,985 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 20.827.040 | 896,9 | 948,9 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 1.381.625 | 93,55 | 98,02 | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 66.135 | 0,927 | 0,971 | - |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 2.142.369 | 9,623 | 9,418 | 9,070 |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) | 8.837 | 9,847 | 10,06 | 10,35 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 17.209.479 | 7,905 | 7,881 | 7,731 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 1.536.740 | 8,410 | 8,380 | 8,218 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 50.094.864 | 7,898 | 8,025 | 7,953 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 469.569 | 0,956 | 0,982 | - |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 21.714 | 9,582 | 9,912 | 10,29 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 29.766.992 | 6,633 | 6,772 | 6,762 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 8.423.629 | 12,50 | 11,83 | 11,01 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 220.663.778 | 9,508 | 9,800 | 9,933 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 430 | 9,742 | - | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 7.531 | 9,799 | - | - |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 64.103.630 | 886,8 | 948,4 | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 131.687 | 10,56 | 10,34 | 10,21 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 613.965 | 10,85 | 10,50 | 9,937 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) | 89.797 | 9,746 | 9,885 | 10,12 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 38.139 | 10,06 | 10,07 | 9,876 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.762 | 10,31 | 9,912 | - |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 4.762 | 9,763 | 9,912 | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.198 | 9,845 | - | - |
| - Acciones E-MINCOME (EUR) | 6.073 | 9,843 | 10,05 | 10,34 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 2.254.652 | 7,828 | 7,854 | 7,753 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 466 | 9,405 | 9,794 | 10,24 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 47.603.414 | 6,099 | 6,271 | 6,301 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | 10,08 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 500 | 9,908 | - | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.556.828 | 12,42 | 11,84 | 11,03 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 33.715.109 | 9,073 | 8,996 | 8,782 |
| **Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.374.097 | 12,43 | 11,90* | 11,03 |
| - Acciones A (GBP) (cubiertas) | 1.576.488 | 1,399 | 1,349* | 1,277 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 8.936.314 | 12,66 | 12,42* | 11,93 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 1.275.535 | 11,63 | 11,12* | 10,41 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.212.490 | 12,26 | 12,04* | 11,58 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 736.464 | 11,44 | 10,93* | 10,09 |
| - Acciones I (GBP) (cubiertas) | 6.560.210 | 1,088 | 1,049* | 0,993 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.066.643 | 10,85 | 10,60* | 10,14 |
| - Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas) | 42.553.214 | 1,190 | 1,137* | 1,068 |
| - Acciones Y (GBP) (cubiertas) | 16.180.451 | 1,449 | 1,396* | 1,322 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.296.751 | 11,40 | 10,90* | 10,07 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 7.399.935 | 13,06 | 12,79* | 12,25 |
| **Global Short Duration Income Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 11.415.946 | 14,48* | 13,67 | 12,79 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 7.730.195 | 12,60* | 12,29 | 12,21 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.216 | 1.060* | 1.009 | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 29.226.649 | 11,22* | 10,82 | 10,29 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 341.181 | 3.291* | 3.047 | - |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 6.616.851 | 10,79* | 10,14 | - |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Global Short Duration Income Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 4.502.559 | 10,08* | 10,16 | 10,14 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 42.575 | 8,912* | 9,281 | 9,844 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 97.272 | 0,896* | 0,918 | 0,977 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 93.513.986 | 10,11* | 10,08 | 10,15 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 6.724 | 0,934* | 0,963 | 1,004 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 6.861.756 | 6,944* | 6,845 | 6,707 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 2.547.740 | 7,341* | 7,479 | 7,785 |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) | 1.281.918 | 8,542* | 8,733 | 9,050 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 6.560.874 | 9,265* | 9,442 | 9,466 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 248.861 | 10,48* | 10,33 | 10,36 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 457.927 | 10,89* | 10,61 | 10,20 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) | 21.752 | 9,638* | 9,869 | 10,27 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 92.787 | 10,04* | 10,15 | 10,11 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 2.140.696 | 10,31* | 9,970 | - |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.155.925 | 9,773* | 9,969 | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 32.867.380 | 10,93* | 10,58 | 10,09 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 6.181.342 | 7,341* | 7,480 | 7,785 |
| - Acciones E-MINCOME (EUR) | 1.514.719 | 8,495* | 8,689 | 9,018 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 15.418.189 | 9,007* | 9,213 | 9,276 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | 10,09* | - | - |
| - Acciones R-ACC (USD) | 500 | 10,03* | - | - |
| - Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.319 | 10,02* | - | - |
| - Acciones R-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 37.736 | 1,003* | - | - |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 986.556 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RA-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.319 | 10,02* | - | - |
| - Acciones RA-MINC (G) (USD) | 25.400 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RA-MINC (G) (HKD) | 3.918 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RA-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 7.206 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RA-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.319 | 10,02* | - | - |
| - Acciones RA-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 37.736 | 1,003* | - | - |
| - Acciones RA-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 3.409 | 99,82* | - | - |
| - Acciones RA-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 64.209 | 1,001* | - | - |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 1.056.277 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.319 | 10,02* | - | - |
| - Acciones RY-MINC (G) (USD) | 134.962 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RY-MINC (G) (HKD) | 3.918 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RY-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 7.206 | 10,03* | - | - |
| - Acciones RY-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.319 | 10,02* | - | - |
| - Acciones RY-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 37.736 | 1,003* | - | - |
| - Acciones RY-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 3.409 | 99,83* | - | - |
| - Acciones RY-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 64.209 | 1,002* | - | - |
| - Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 6.101.391 | 1,042* | 1,029 | 1,005 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 10.249.032 | 13,66* | 12,84 | 11,97 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.503.212 | 13,20* | 12,84 | 12,70 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 7.114.883 | 11,56* | 11,12 | 10,53 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 3.884.475 | 10,20* | 10,23 | 10,18 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 6.543.932 | 9,271* | 9,616 | 10,15 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 195.030 | 1,012* | 1,017 | 1,011 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 102.568 | 10,14* | 10,16 | - |
| **Strategic Bond Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.571.278 | 11,97 | 11,57 | 10,92 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 1.435.416 | 9,026 | 9,139 | 9,008 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 6.613.025 | 11,30 | 11,16 | 10,71 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 9.756.741 | 14,83 | 14,27 | 13,33 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 27.876 | 121,9 | 120,4 | 116,1 |
| - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 2.129.368 | 6,813 | 6,958 | 6,929 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 57.955 | 9,141 | 9,054 | 8,716 |
| - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 9.928 | 7,713 | 7,900 | 7,899 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.581.699 | 10,05 | 9,992 | 9,644 |
| - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 1.573.551 | 6,285 | 6,459 | 6,473 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.213.466 | 9,777 | 9,579 | 9,117 |
| - Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas) | 371.502 | 10,16 | 9,911 | 9,391 |
| - Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas) | 2.108.417 | 8,575 | 8,689 | 8,569 |
| - Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas) | 1.158.160 | 0,910 | 0,900 | 0,874 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.801 | 10,59 | 10,17 | 9,538 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Strategic Bond Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.992.563 | 12,32 | 12,08 | 11,52 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 46.139 | 8,457 | 8,537 | 8,408 |
| **Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 116.167 | 12,55 | 11,86 | 11,31 |
| - Acciones A-QDIST (G) (EUR) | 458 | 10,18 | 10,22 | 10,46 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 1.931.747 | 12,83 | 12,05 | 11,43 |
| - Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 458 | 10,36 | 10,34 | 10,52 |
| - Acciones I-QDIST (G) (GBP) | 28.964.910 | 1,046 | 1,028 | 1,049 |
| - Acciones W-QDIST (G) (GBP) | 49.729 | 1,039 | 1,023 | 1,046 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 601.929 | 12,75 | 12,00 | 11,39 |
| - Acciones Y-QDIST (G) (EUR) | 146.364 | 10,30 | 10,31 | 10,51 |
| **US Dollar Bond Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 24.455.346 | 7,060 | 7,127 | 6,882 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 22.228.556 | 18,16 | 17,70 | 16,53 |
| - Acciones A-ACC (CZK) | 19.504 | 1.198 | 1.233 | 1.233 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 769.287 | 10,79 | 10,76 | 10,22 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 50.797.387 | 12,33 | 11,99 | 11,11 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 998.294 | 100,4 | 100,4 | 96,08 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 64.208.177 | 7,562 | 7,826 | 7,761 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 338.116.588 | 7,645 | 7,834 | 7,834 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 5.501.067 | 9,325 | 9,684 | 9,657 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 2.262.816 | 8,983 | 9,510 | 9,594 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 11.320.465 | 0,934 | 0,968 | 0,962 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 52.980.434 | 841,7 | 906,7 | 948,4 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 19.043.144 | 85,21 | 90,54 | 91,92 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 173.662.990 | 0,856 | 0,910 | 0,919 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 25.515.651 | 11,22 | 11,33 | 10,94 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 229.006 | 9,480 | 9,694 | 9,520 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 44.579.723 | 0,913 | 0,955 | 0,951 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 414.757 | 10,48 | 10,32 | 9,735 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 3.305.547 | 9,251 | 9,671 | 9,687 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 1.038.382 | 868,3 | 944,4 | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 6.321 | 9,784 | 9,955 | 9,973 |
| - Acciones D-ACC (USD) | 112.676 | 11,53 | 11,28 | 10,57 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 36.419.011 | 12,63 | 12,24 | 11,37 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 454 | 9,903 | 9,918 | 9,781 |
| - Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas) | 22.100 | 8,619 | 8,736 | 8,471 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 20.250.377 | 10,35 | 10,26 | 9,688 |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 12.942.852 | 9,715 | - | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 147.540 | 0,964 | 0,952 | 0,943 |
| - Acciones Y (USD) | 751.416 | 10,35 | 10,44 | 10,07 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 26.658.017 | 18,04 | 17,51 | 16,28 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 19.708 | 9,319 | 9,457 | 9,202 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.457.456 | 10,29 | 10,22 | 9,665 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) | 766.568 | 9,980 | 10,07 | 9,731 |
| **US High Yield Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 11.013.998 | 11,74* | 11,34* | 11,29 |
| - Acciones A (EUR) | 4.033.789 | 8,308* | 8,322* | 8,802 |
| - Acciones A (GBP) | 156.821 | 12,94* | 12,74* | 13,54 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.322.054 | 19,91* | 18,21* | 17,19 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.235.682 | 30,93* | 29,22* | 29,31 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.011.114 | 15,71* | 14,67* | 14,08 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 673.186 | 5.714* | 5.128* | 4.771 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 2.898.213 | 7,270* | 7,274* | 7,519 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 1.411.861 | 10,19* | 10,01* | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 536.863 | 897,1* | 931,4* | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 105.096 | 92,41* | 94,91* | 99,65 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 44.164.309 | 10,77* | 10,38* | 10,36 |
| - Acciones A-MDIST (SGD) | 5.828.749 | 0,818* | 0,808* | 0,842 |
| - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 547.082 | 9,577* | 9,269* | 9,322 |
| - Acciones A-MINCOME (USD) | 1.109.365 | 10,31* | 9,966* | 9,940 |
| - Acciones A-MINCOME (HKD) | 5.688.818 | 10,37* | 9,931* | 9,992 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **US High Yield Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 11.952.448 | 7,851* | 7,707* | 7,796 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 236.548 | 12,29* | 11,35* | 10,82 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 4.741.301 | 9,144* | 9,241* | 9,648 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 1.253.327 | 884,7* | 927,9* | - |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 95.635 | 12,89* | 12,08* | 11,63 |
| - Acciones D-MDIST (USD) | 7.148 | 10,09* | 9,731* | 9,712 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 1.518.047 | 7,781* | 7,664* | 7,780 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas) | 32.136.389 | 8,587* | 8,476* | 8,582 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 23.646.498 | 19,07* | 17,32* | 16,25 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.512 | 14,42* | 13,38* | 12,77 |
| - Acciones I-MDIST (USD) | 1.480.878 | 9,348* | 9,015* | 8,997 |
| - Acciones RY (USD) | 30.725 | 10,04* | 9,698* | 9,655 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 265.193 | 13,25* | 12,03* | 11,29 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 2.134.330 | 2,142* | 1,983* | 1,987 |
| - Acciones Y (USD) | 480.992 | 10,10* | 9,757* | 9,714 |
| - Acciones Y (EUR) | 164.535 | 11,67* | 11,70* | 12,37 |
| - Acciones Y (GBP) | 534.561 | 1,192* | 1,174* | 1,248 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 10.631.070 | 29,38* | 26,72* | 25,11 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 145.034 | 15,66* | 14,72* | 14,68 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 1.813.956 | 13,42* | 12,76* | 12,51 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.841.146 | 17,92* | 16,67* | 15,94 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) | 179.308 | 9,733* | 9,387* | 9,369 |
| - Acciones Y-MDIST (SGD) | 48.154 | 0,864* | 0,854* | 0,889 |
| - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 79.421 | 9,311* | 9,026* | 9,078 |
| - Acciones Y-MINCOME (USD) | 2.260.754 | 9,809* | 9,488* | 9,458 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 13.828.999 | 7,742* | 7,627* | 7,749 |

## Fondos de liquidez

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Euro Cash Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 12.112.857 | 9,0112 | 9,1151 | 9,1554 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 63.982.545 | 11,3473 | 11,1457 | 10,8134 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 30.224.844 | 10,5447 | 10,3574 | 10,0486 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 715.963 | 11,0030 | 10,7874 | 10,4524 |
| - Acciones W-ACC (EUR) | 439.032 | 10,5437 | 10,3460 | 10,0275 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 3.570.917 | 10,9490 | 10,7283 | 10,3848 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 28.710.644 | 10,9892 | 10,7833 | 10,4513 |
| **US Dollar Cash Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones A (USD) | 51.390.456 | 12,1535 | 12,2477 | 12,2943 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 108.142.011 | 13,3829 | 12,8676 | 12,2775 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 41.426.692 | 11,9236 | 11,3501 | 10,9197 |
| - Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas) | 20.007.710 | 1,1688 | 1,1251 | 1,0740 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 64.899.393 | 12,2049 | 11,6793 | 11,0477 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 1.557.276 | 9,9423 | 9,9915 | 10,0528 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 7.175.362 | 10,0129 | 9,9611 | 10,1032 |
| - Acciones W-ACC (USD) | 1.235.357 | 12,2255 | 11,7429 | 11,1895 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 38.037.545 | 12,7943 | 12,2891 | 11,7141 |

## Fondos Fidelity Lifestyle

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Target™ 2025 Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 641.641 | 39,76 | 40,12* | 39,55 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.373.513 | 16,96 | 16,82* | 16,31 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 3.118.616 | 31,21 | 30,74* | 29,59 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 1.254.519 | 10,57 | 10,19* | 9,633 |
| **Fidelity Target™ 2030 Fund [8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 1.536.530 | 54,37* | 49,09* | 48,85 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 6.124.950 | 22,60* | 20,14* | 19,78 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 5.381.991 | 43,19* | 38,18* | 37,21 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.324.660 | 12,94* | 11,20* | 10,75 |
| **Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 569.092 | 56,24* | 44,82* | 45,46 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.475.323 | 58,08* | 46,29* | 46,86 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 4.580.694 | 54,06* | 42,64* | 42,75 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.537.363 | 14,97* | 11,57* | 11,43 |
| **Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 607.986 | 59,31 | 47,21* | 47,93 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.792.368 | 61,28 | 48,77* | 49,38 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 6.313 | 20,97 | 16,38* | 16,36 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 9.990 | 13,36 | 10,74* | 10,97 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 3.043.286 | 57,13 | 45,01* | 45,12 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.661.191 | 15,42 | 11,91* | 11,78 |
| **Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 305.940 | 25,83 | 20,56* | 20,85 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.660.205 | 25,92 | 20,64* | 20,90 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 1.923 | 13,35 | 10,73* | 10,98 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 4.857.842 | 29,24 | 23,04* | 23,11 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.632.335 | 15,47 | 11,96* | 11,83 |
| **Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 629.877 | 25,80 | 20,54* | 20,84 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.188.952 | 25,90 | 20,62* | 20,88 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 460 | 13,34 | 10,73* | 10,97 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 3.818.844 | 29,22 | 23,03* | 23,10 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 924.309 | 15,49 | 11,98* | 11,83 |
| **Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 210.894 | 16,97 | 13,51* | 13,70 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 751.725 | 16,98 | 13,52* | 13,69 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 460 | 13,35 | 10,73* | 10,97 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 3.146.313 | 17,93 | 14,13* | 14,17 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 376.303 | 15,50 | 11,98* | 11,83 |
| **Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] - EUR** | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 159.363 | 16,95 | 13,50* | 13,69 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 307.933 | 16,98 | 13,52* | 13,69 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 10.511 | 18,58 | 14,52* | 14,51 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 460 | 13,35 | 10,73* | 10,97 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 2.056.668 | 17,93 | 14,14* | 14,17 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 264.314 | 15,50 | 11,99* | 11,84 |

## Fondos Institutional Target

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 531.568 | 29,05 | 27,41* | 26,33* |
| **Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 9.193.988 | 31,41 | 29,88* | 28,76 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 21.330.129 | 41,27* | 36,24* | 35,01 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 18.228.727 | 50,82* | 40,24* | 39,50 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 14.482.638 | 53,41 | 42,22* | 41,44 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 23.998.422 | 28,19 | 22,29* | 21,87 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 19.429.134 | 28,46 | 22,50* | 22,08 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 17.346.556 | 17,80 | 14,07* | 13,81 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 12.678.606 | 17,76 | 14,03* | 13,78 |

## Fondos de rendimiento absoluto

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 612.322 | 11,69* | 11,17 | 10,86 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.219.466 | 10,87* | 10,74 | 11,09 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 17.835 | 1.056* | 1.018 | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.846.382 | 10,07* | 9,830 | - |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 1.102.895 | 3.764* | 3.527 | 3.371 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 14.998.652 | 14,10* | 13,43 | 12,93 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 79.695 | 1,108* | 1,087 | 1,078 |
| - Acciones A-PF-ACC (USD) | 4.828.634 | 13,51* | 12,88 | 12,51 |
| - Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 20.573.524 | 12,32* | 12,02 | 11,88 |
| - Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 136.730 | 1,271* | 1,243 | 1,227 |
| - Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 105.367.534 | 1,463* | 1,384 | 1,333 |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.242 | 9,693* | - | - |
| - Acciones I-PF-ACC (USD) | 3.838.558 | 14,23* | 13,46 | 12,92 |
| - Acciones I-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 21.015.194 | 10,28* | 9,924 | - |
| - Acciones R-PF-QDIST (USD) | 9.980.580 | 9,786* | - | - |
| - Acciones SE-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 6.317.014 | 10,69* | 10,28 | 10,01 |
| - Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 8.370.806 | 1,386* | 1,315 | 1,270 |
| - Acciones X-ACC (USD) | 399.392 | 11,25* | 10,52 | 10,01 |
| - Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 463.130 | 10,54* | 10,07 | - |
| - X1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 9.387.930 | 10,73* | 10,25 | - |
| - Acciones Y-PF-ACC (USD) | 3.108.848 | 14,12* | 13,35 | 12,85 |
| - Acciones Y-PF-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 1.744.636 | 9,594* | 9,460 | - |
| - Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 15.527.976 | 12,84* | 12,44 | 12,19 |
| **Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 123.009 | 11,47 | 11,06 | 10,62 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 590.857 | 1,061 | 1,049 | 1,052 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 282.069 | 10,46 | 10,30 | 10,05 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 341.825 | 1,079 | 1,068 | 1,043 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 99.512 | 9,373 | 9,129 | 9,191 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 143.474 | 10,26 | 10,14 | 9,927 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 10.000 | 11,92 | 11,42 | 10,89 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 8.556 | 11,86 | 11,74 | 11,88 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 78.796 | 1,162 | 1,117 | 1,068 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.908.896 | 11,80 | 11,32 | 10,81 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) | 581.103 | 1,092 | 1,074 | 1,072 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 171.116 | 10,74 | 10,53 | 10,23 |
| **Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD** | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 76.444 | 11,85* | 11,75* | 11,60 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.216 | 995,1* | 994,8* | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 49.773 | 10,58* | 10,73* | 10,78 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 6.637 | 3.090* | 3.003* | - |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 20.557 | 10,13* | 9,997* | - |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 70.351 | 1,014* | 1,031* | 1,035 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 380.772 | 12,53* | 12,32* | 12,06 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 135.074 | 11,24* | 11,29* | 11,23 |
| - Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 4.126.181 | 1,222* | 1,202* | 1,177 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 421.834 | 1,212* | 1,195* | 1,171 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado del valor liquidativo por acción a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.26: | Valor liquidativo por acción a 30.04.25: | Valor liquidativo por acción a 30.04.24: |
|---|---|---|---|---|
| **Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD** | | | | |
| - Acciones X-ACC (USD) | 3.010.335 | 10,55* | 10,30* | 9,997 |
| - Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.607 | 10,16* | 10,12* | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.928 | 12,44* | 12,25* | 12,00 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 13.768 | 11,15* | 11,20* | 11,15 |

## Fondos de renta variable reservados a instituciones

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD** | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 96.143 | 378,6 | 229,1 | 224,2 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 150.745 | 333,6 | 208,6 | 216,8 |
| **Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD** | | | | |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 464.532 | 488,7 | 413,0 | 405,0 |

* Consulte la política de ajuste del precio en la nota 2.

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026

| NOMBRE | Consolidado | Fondos de renta variable: All China Equity ESG Fund[2,4,8] | America Fund[8] | ASEAN Fund[8] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 4.340.490.644 | 78.619 | 34.894.968 | 31.914.574 |
| Intereses percibidos por swaps | 104.276.134 | - | - | - |
| Ingresos por derivados | 116.369.757 | - | 2.181 | - |
| Ingresos netos | 4.561.136.535 | 78.619 | 34.897.149 | 31.914.574 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 1.882.825.926 | 18.274 | 39.454.679 | 10.926.738 |
| Gastos administrativos | 409.988.540 | 4.334 | 8.058.936 | 2.173.421 |
| Impuestos estatales | 72.967.453 | 744 | 1.429.269 | 352.165 |
| Comisiones de custodia | 24.599.359 | 474 | 103.360 | 416.768 |
| Comisiones de distribución | 86.496.247 | 9 | 856.059 | 49.723 |
| Comisiones de rentabilidad | 137.586 | - | - | - |
| Gastos diversos | 28.297.184 | 273 | 504.412 | 141.568 |
| Gastos totales | 2.505.312.295 | 24.108 | 50.406.715 | 14.060.383 |
| Intereses pagados por swaps | 78.334.344 | - | - | - |
| Gastos por derivados | 76.301.136 | - | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | (4.393.639) | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | (1.619) | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | (3.671) | - | - | - |
| Comisiones canceladas | (5.092.605) | - | - | (38.707) |
| Reintegro de gastos | (3.503.000) | - | - | - |
| Gastos netos | 2.646.953.241 | 24.108 | 50.406.715 | 14.021.676 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 1.914.183.294 | 54.511 | (15.509.566) | 17.892.898 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 14.402.058.286 | 965.242 | 259.351.699 | 51.564.683 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (22.765.286) | (1.657) | (14.064) | (175.899) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | (107.286.900) | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | 228.597.039 | 10.068 | 17.497.315 | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | (64.912.520) | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | 219.175.505 | - | (1.061.012) | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | 3.247.688 | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 13.181.536.030 | (461.504) | 326.814.128 | 10.559.825 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | (601.618) | (10) | (272) | (52.514) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | (6.451.918) | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | (42.680.630) | (6.625) | (8.048.335) | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | 4.247.385 | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | (29.995.834) | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | (17.031.653) | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 29.661.318.868 | 560.025 | 579.029.893 | 79.788.993 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | (1.502.415.245) | - | (158.146) | (9.128.967) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 44.765.448.674 | 3.259 | 191.612.336 | 123.974.047 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (42.520.820.789) | (5.418.860) | (916.877.668) | (279.528.923) |
| Compensación | (55.477.417) | (55.155) | 451.116 | (2.534.693) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | 2.189.150.468 | (5.470.756) | (724.814.216) | (158.089.569) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | 30.348.054.091 | (4.910.731) | (145.942.469) | (87.429.543) |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 148.802.142.546* | 4.910.731 | 3.007.370.298 | 810.946.134 |
| Final del ejercicio | 179.150.196.637** | - | 2.861.427.829 | 723.516.591 |

* El total del patrimonio neto consolidado al comienzo del periodo ha sido convertido a los tipos de cambio del 30 de abril de 2026 y recalculado a partir de un importe original de 146.877.770.490 USD mediante aplicación de los tipos de cambio de 30 de abril de 2025.
** A título informativo, el total de patrimonio neto consolidado a 30 de abril de 2025, convertido a euros al tipo de cambio del 30 de abril de 2026, es de 152.741.307.850 EUR.
La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Asia Equity ESG Fund[8] | Asia Equity II ESG Fund[1,3,4,5,8] | Asia Pacific Opportunities Fund | Asian Smaller Companies Fund[8] | Asian Special Situations Fund[8] | Australian Diversified Equity Fund | China A Shares Fund[2,4,8] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | USD | USD | USD | USD | AUD | USD |
| 60.354.234 | 23.785.361 | 23.836.822 | 47.280.747 | 32.970.319 | 14.779.736 | 62.075 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 2.909 | - | 160 | 220.950 | - | 12.187 | - |
| 60.357.143 | 23.785.361 | 23.836.982 | 47.501.697 | 32.970.319 | 14.791.923 | 62.075 |
| 36.181.366 | 9.823.192 | 14.774.295 | 12.771.120 | 23.713.068 | 7.710.718 | 15.081 |
| 6.732.874 | 3.986.498 | 2.723.417 | 2.035.530 | 4.658.358 | 1.743.418 | 3.599 |
| 1.252.562 | 126.102 | 531.333 | 452.403 | 806.696 | 272.732 | 648 |
| 1.048.648 | 426.937 | 294.175 | 574.151 | 627.678 | 64.756 | 411 |
| 458.445 | - | 961.077 | 58.333 | 176.376 | - | 425 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 515.497 | 205.450 | 225.956 | 226.435 | 323.417 | 89.602 | 237 |
| 46.189.392 | 14.568.179 | 19.510.253 | 16.117.972 | 30.305.593 | 9.881.226 | 20.401 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | 206.277 | 52.862 | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (17.279) | - | - | (56.924) | (17.422) | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 46.172.113 | 14.568.179 | 19.510.253 | 16.267.325 | 30.341.033 | 9.881.226 | 20.401 |
| 14.185.030 | 9.217.182 | 4.326.729 | 31.234.372 | 2.629.286 | 4.910.697 | 41.674 |
| 489.639.980 | 169.584.583 | 167.314.846 | 110.123.350 | 154.999.334 | 4.587.263 | 440.389 |
| (842.761) | (344.855) | (836.200) | (355.136) | (942.828) | (75) | 562 |
| - | - | - | 517.977 | 7.582.347 | - | - |
| 520.336 | - | 660.652 | - | 4.717.881 | - | 1.016 |
| - | - | - | - | - | (1.444.322) | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 570.354.482 | 249.769.484 | 59.630.186 | 120.797.396 | 831.338.808 | 31.182.192 | (40.621) |
| 280 | (9.578) | (19.163) | (14.763) | (40.435) | 21 | (508) |
| - | - | - | 9.221 | (1.819.099) | - | - |
| (380.050) | - | (380.053) | - | (433.957) | - | (772) |
| - | - | - | - | - | 708.531 | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 1.073.477.297 | 428.216.816 | 230.696.997 | 262.312.417 | 998.031.337 | 39.944.307 | 441.740 |
| (2.129.726) | - | (847.794) | (8.018.763) | (1.040.973) | (3.937.149) | (121) |
| 411.015.142 | 25.186.676 | 89.804.727 | 501.717.280 | 349.224.432 | 32.878.854 | 128.148 |
| (1.043.853.179) | (106.059.446) | (560.069.812) | (529.589.253) | (632.512.567) | (64.696.315) | (3.588.251) |
| (4.220.445) | (479.897) | (2.265.247) | (1.705.747) | (942.208) | (116.383) | (33.652) |
| (637.058.482) | (81.352.667) | (472.530.332) | (29.577.720) | (284.230.343) | (31.933.844) | (3.493.755) |
| 434.289.089 | 346.864.149 | (242.681.129) | 224.715.934 | 712.760.021 | 4.073.314 | (3.052.136) |
| 2.767.321.182 | 1.031.509.994 | 1.341.081.356 | 1.134.013.716 | 1.738.307.710 | 508.278.262 | 3.052.136 |
| 3.201.610.271 | 1.378.374.143 | 1.098.400.227 | 1.358.729.650 | 2.451.067.731 | 512.351.576 | - |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | China Consumer Fund[8] | China Focus Fund | China Innovation Fund[8] | Climate Solutions Fund[4,9] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 64.424.955 | 70.074.696 | 3.295.839 | 592.778 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | 8.221.620 | - | 462.075 | 257 |
| Ingresos netos | 72.646.575 | 70.074.696 | 3.757.914 | 593.035 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 40.808.112 | 30.477.889 | 2.411.844 | 371.985 |
| Gastos administrativos | 8.320.868 | 5.945.549 | 560.478 | 68.806 |
| Impuestos estatales | 1.513.995 | 1.097.940 | 85.350 | 11.753 |
| Comisiones de custodia | 524.980 | 436.374 | 57.288 | 38.538 |
| Comisiones de distribución | 3.044.032 | 679.804 | 111.746 | 31.479 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 527.262 | 416.855 | 27.803 | 5.628 |
| Gastos totales | 54.739.249 | 39.054.411 | 3.254.509 | 528.189 |
| Intereses pagados por swaps | - | - | - | - |
| Gastos por derivados | 6.781.604 | - | 442.531 | 1.474 |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | - | - | (3.371) | (27.617) |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 61.520.853 | 39.054.411 | 3.693.669 | 502.046 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 11.125.722 | 31.020.285 | 64.245 | 90.989 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | (26.368.666) | 117.148.736 | (459.175) | 5.869.037 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (102.024) | (428.461) | (1.495.328) | (13.671) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | 22.399.900 | - | 5.228.710 | (19.241) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | 1.408.635 | - | 80.997 | 680 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 299.692.266 | 224.791.668 | 25.265.514 | 7.743.384 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras | (2.856) | (6.044) | 1.037 | 4.112 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | (3.192.975) | - | (179.357) | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | (148.955) | - | (116.762) | (1.043) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | - | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 304.811.047 | 372.526.184 | 28.389.881 | 13.674.247 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | (842.305) | (24.646.924) | (10.227) | - |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 287.252.285 | 486.181.759 | 55.500.970 | 15.429.302 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (812.405.165) | (689.012.501) | (29.837.976) | (8.192.155) |
| Compensación | (4.633.438) | (3.024.670) | 191.442 | (10.012) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | (529.786.318) | (205.855.412) | 25.854.436 | 7.227.135 |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | (225.817.576) | 142.023.848 | 54.234.090 | 20.901.382 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 2.963.433.856 | 2.233.297.621 | 133.384.599 | 24.518.853 |
| Final del ejercicio | 2.737.616.280 | 2.375.321.469 | 187.618.689 | 45.420.235 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Emerging Asia Fund[8] | Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Emerging Markets Equity ESG Fund[8] | Emerging Markets Ex China Fund[4,8] | Emerging Markets Fund[8] | Euro 50 Index Fund | Europe Equity ESG Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | USD | USD | USD | USD | EUR | EUR |
| 9.489.000 | 16.335.277 | 22.967.808 | 317.159 | 66.732.943 | 20.889.762 | 5.579.537 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 482.133 | 88.781 | - | - | 232.887 | 7.405 | 1.364 |
| 9.971.133 | 16.424.058 | 22.967.808 | 317.159 | 66.965.830 | 20.897.167 | 5.580.901 |
| 5.727.099 | 4.377.934 | 6.625.409 | 154.640 | 38.161.423 | 1.259.656 | 2.613.675 |
| 1.124.763 | 882.530 | 807.705 | 34.495 | 6.972.898 | 2.116.446 | 601.901 |
| 217.083 | 143.450 | 160.975 | 6.360 | 1.290.235 | - | 95.275 |
| 233.215 | 397.122 | 446.704 | 22.709 | 1.438.041 | 130.832 | 29.672 |
| 102.420 | 135.483 | 30 | 279 | 669.418 | - | 120.819 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 87.683 | 57.371 | 143.314 | 2.250 | 546.898 | 120.529 | 31.288 |
| 7.492.263 | 5.993.890 | 8.184.137 | 220.733 | 49.078.913 | 3.627.463 | 3.492.630 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 483.857 | 90.899 | - | - | 148.033 | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (20.660) | (262.506) | (153.248) | (18.323) | (251.303) | (1.652.866) | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 7.955.460 | 5.822.283 | 8.030.889 | 202.410 | 48.975.643 | 1.974.597 | 3.492.630 |
| 2.015.673 | 10.601.775 | 14.936.919 | 114.749 | 17.990.187 | 18.922.570 | 2.088.271 |
| 38.037.449 | 60.614.435 | 162.498.517 | 1.835.065 | 747.740.051 | 7.463.900 | 7.564.329 |
| (73.422) | 6.740.672 | (423.740) | (3.715) | (1.187.681) | (150) | (4.103) |
| 546.461 | (237.014) | - | - | 3.134.867 | - | - |
| 767.881 | (37.707) | 465.648 | - | 905.138 | - | 161.569 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | 1.277.246 | (75.149) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 165.661.641 | 15.337.108 | 82.517.267 | 6.322.067 | 842.528.545 | 83.348.624 | 14.283.669 |
| (10.182) | 3.967 | 416 | (461) | (9.041) | 52 | (2.312) |
| - | - | - | - | 1.004.125 | - | - |
| (38.055) | (9.129) | (342.000) | (14) | (45.079) | - | 7.295 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | (317.018) | 21.073 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 206.907.446 | 93.014.107 | 259.653.027 | 8.267.691 | 1.612.061.112 | 110.695.224 | 24.044.642 |
| (123.279) | (1.238.908) | (2.644.967) | - | (1.649.702) | (5.678.633) | (566.158) |
| 250.855.628 | 163.810.485 | 136.528.601 | 10.212.316 | 586.961.015 | 181.823.881 | 5.960.664 |
| (227.494.034) | (95.345.058) | (1.141.192.082) | (2.403.032) | (1.354.695.586) | (118.484.214) | (26.062.818) |
| (129.908) | 916.076 | (11.729.081) | 36.928 | (2.984.075) | 686.077 | (169.964) |
| 23.231.686 | 69.381.503 | (1.016.392.562) | 7.846.212 | (770.718.646) | 64.025.744 | (20.272.118) |
| 230.015.853 | 161.156.702 | (759.384.502) | 16.113.903 | 839.692.764 | 169.042.335 | 3.206.366 |
| 409.158.379 | 256.027.138 | 1.107.103.023 | 7.940.883 | 2.988.806.450 | 612.975.401 | 181.685.437 |
| 639.174.232 | 417.183.840 | 347.718.521 | 24.054.786 | 3.828.499.214 | 782.017.736 | 184.891.803 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | European Dynamic Growth Fund[8] | European Growth Fund[8] | European Larger Companies Fund[8] | European Smaller Companies Fund |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | EUR | EUR | EUR | EUR |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 29.644.450 | 247.300.897 | 6.089.823 | 30.879.134 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | 6.799 | 286 | 19 | - |
| Ingresos netos | 29.651.249 | 247.301.183 | 6.089.842 | 30.879.134 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 17.803.672 | 108.644.908 | 2.335.726 | 14.976.130 |
| Gastos administrativos | 3.475.951 | 22.526.610 | 511.375 | 3.013.989 |
| Impuestos estatales | 609.572 | 3.783.968 | 85.058 | 556.147 |
| Comisiones de custodia | 146.204 | 628.222 | 37.783 | 174.282 |
| Comisiones de distribución | 737.243 | 187.160 | 159.225 | 184.020 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 241.442 | 1.249.262 | 30.827 | 206.426 |
| Gastos totales | 23.014.084 | 137.020.130 | 3.159.994 | 19.110.994 |
| Intereses pagados por swaps | - | - | - | - |
| Gastos por derivados | - | - | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | - | - | - | - |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 23.014.084 | 137.020.130 | 3.159.994 | 19.110.994 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 6.637.165 | 110.281.053 | 2.929.848 | 11.768.140 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 126.468.366 | 463.135.777 | 10.665.557 | (1.827.610) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (237.780) | (835.384) | (17.632) | 46.602 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | (5.065.173) | (720.051) | (9.231) | (854.537) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | 4.829.891 | 1.709.477 | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | (220.599.605) | (170.665.910) | (3.320.861) | 79.152.923 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | 21.129 | 9.218 | 144 | 9.133 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | 5.042.084 | 423.941 | 5.053 | 842.555 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | (3.031.541) | 34.585 | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | - | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | (85.935.464) | 403.372.706 | 10.252.878 | 89.137.206 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | (137.433) | (89.912.381) | (407.376) | (2.886.835) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 45.141.943 | 275.058.848 | 27.783.528 | 250.361.516 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (930.563.726) | (476.230.814) | (51.834.043) | (480.475.822) |
| Compensación | (3.571.251) | (1.717.143) | (228.670) | (3.549.616) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | (888.993.034) | (202.889.109) | (24.279.185) | (233.663.922) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | (975.065.931) | 110.571.216 | (14.433.683) | (147.413.551) |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 2.001.714.187 | 7.289.113.220 | 186.883.859 | 1.104.523.362 |
| Final del ejercicio | 1.026.648.256 | 7.399.684.436 | 172.450.176 | 957.109.811 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| European Smaller Companies ESG Fund[4,8] | FIRST All Country World Fund[8] | Germany Fund[8] | Global Consumer Brands Fund[8] | Global Demographics Fund[8] | Global Financial Services Fund[8] | Global Focus Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | USD | EUR | USD | USD | EUR | USD |
| 1.482.967 | 6.505.455 | 20.273.060 | 9.024.602 | 7.900.978 | 30.680.814 | 8.995.135 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 24.048 | - | - |
| 1.482.967 | 6.505.455 | 20.273.060 | 9.024.602 | 7.925.026 | 30.680.814 | 8.995.135 |
| 359.913 | 4.280.119 | 15.578.682 | 12.815.876 | 10.623.609 | 17.240.367 | 12.546.073 |
| 29.367 | 779.594 | 3.262.707 | 2.807.603 | 2.322.417 | 3.526.702 | 2.637.187 |
| 5.365 | 159.419 | 574.388 | 498.084 | 417.082 | 680.584 | 458.471 |
| 14.142 | 46.106 | 104.349 | 116.122 | 93.456 | 272.679 | 88.039 |
| - | 205.765 | - | 978.752 | 782.062 | 682.536 | 1.741.054 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 7.635 | 80.720 | 197.826 | 165.005 | 143.212 | 242.017 | 163.415 |
| 416.422 | 5.551.723 | 19.717.952 | 17.381.442 | 14.381.838 | 22.644.885 | 17.634.239 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (2.124) | (43) | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 414.298 | 5.551.680 | 19.717.952 | 17.381.442 | 14.381.838 | 22.644.885 | 17.634.239 |
| 1.068.669 | 953.775 | 555.108 | (8.356.840) | (6.456.812) | 8.035.929 | (8.639.104) |
| 951.682 | 32.109.139 | 61.850.738 | (3.567.522) | 72.037.609 | 96.881.303 | 165.038.546 |
| 14.660 | (10.814) | 14.340 | 33.750.269 | 52.777 | (319.252) | 91.167 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | (558.101) | 1.492.900 | 12.610.617 | 435.681 | 3.856.079 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 2.535.579 | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 5.020.949 | 92.266.796 | 19.116.225 | 115.950.404 | 111.343.877 | (3.947.941) | 13.230.331 |
| (7.652) | 14.108 | 16 | (791) | (14.657) | (32.148) | (3.526) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | 371.718 | (679.904) | (6.426.836) | 13.037 | (1.866.372) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | (971.893) | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 7.048.308 | 125.333.004 | 81.350.044 | 138.588.516 | 184.710.261 | 101.066.609 | 171.707.121 |
| - | (44) | (80.264) | - | - | (351.518) | - |
| 780.565 | 72.918.165 | 466.127.541 | 34.700.143 | 125.591.918 | 296.053.206 | 429.196.011 |
| (111.439.770) | (54.709.952) | (215.223.823) | (291.040.035) | (339.917.808) | (645.451.800) | (424.451.926) |
| (1.068.696) | (52.269) | 1.440.849 | 1.073.889 | 808.767 | (1.449.423) | 377.906 |
| (111.727.901) | 18.155.944 | 252.344.567 | (255.266.003) | (213.517.123) | (350.848.017) | 5.121.991 |
| (104.679.593) | 143.488.904 | 333.614.347 | (116.677.487) | (28.806.862) | (250.132.926) | 176.829.112 |
| 104.679.593 | 404.968.094 | 902.029.285 | 952.125.991 | 822.264.460 | 1.437.612.656 | 755.147.227 |
| - | 548.456.998 | 1.235.643.632 | 835.448.504 | 793.457.598 | 1.187.479.730 | 931.976.339 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Global Founders Fund | Global Healthcare Fund[8] | Global Industrials Fund | Global Low Volatility Equity Fund[4] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | EUR | EUR | USD |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 2.609 | 13.246.340 | 15.625.032 | 25.525 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | - | - | - | - |
| Ingresos netos | 2.609 | 13.246.340 | 15.625.032 | 25.525 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 2.229 | 15.809.229 | 10.357.821 | 8.285 |
| Gastos administrativos | 533 | 3.296.308 | 2.280.197 | 2.286 |
| Impuestos estatales | 104 | 588.432 | 410.024 | 433 |
| Comisiones de custodia | 58 | 118.720 | 103.713 | 266 |
| Comisiones de distribución | - | 1.127.692 | 1.068.694 | 68 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 33 | 205.173 | 133.597 | 206 |
| Gastos totales | 2.957 | 21.145.554 | 14.354.046 | 11.544 |
| Intereses pagados por swaps | - | - | - | - |
| Gastos por derivados | - | 22.934 | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | (1.619) |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | - | - | - | - |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 2.957 | 21.168.488 | 14.354.046 | 9.925 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | (348) | (7.922.148) | 1.270.986 | 15.600 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | (2.775) | (54.438.731) | 53.838.713 | 544.548 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | 1.188 | 103.074 | 73.879 | 8.817 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | - | 52.242 | 86.607 | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | - | 6.989.750 | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 51.033 | (11.871.850) | 174.534.298 | (503.422) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | 2 | (821) | 1.312 | (98) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | - | (30.251) | (47.270) | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | - | 29.597 | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | - | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 49.100 | (67.089.138) | 229.758.525 | 65.445 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | - | - | (702.155) | (733) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 4.999.975 | 85.507.302 | 346.547.018 | 37.990 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | - | (269.271.613) | (133.946.156) | (5.154.788) |
| Compensación | - | 779.752 | 681.732 | (16.100) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | 4.999.975 | (182.984.559) | 213.282.594 | (5.132.898) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | 5.049.075 | (250.073.697) | 442.338.964 | (5.068.186) |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | - | 1.307.998.819 | 665.365.930 | 5.068.186 |
| Final del ejercicio | 5.049.075 | 1.057.925.122 | 1.107.704.894 | - |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Global Smaller Companies Fund | Global Technology Fund[8] | Global Thematic Opportunities Fund[8] | Global Value Fund[9] | Greater China Fund[8] | Greater China Fund II[1,3,4,5,8] | Iberia Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | EUR | USD | USD | USD | USD | EUR |
| 2.878 | 288.970.972 | 24.281.093 | 586.471 | 16.729.353 | 16.334.328 | 7.901.341 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | 428.385 | 3.936 | - | 109 | - | 1.106 |
| 2.878 | 289.399.357 | 24.285.029 | 586.471 | 16.729.462 | 16.334.328 | 7.902.447 |
| 1.106 | 343.949.178 | 24.047.939 | 998.254 | 10.845.770 | 6.039.721 | 3.856.243 |
| 264 | 68.832.663 | 5.129.843 | 232.637 | 2.424.572 | 1.383.951 | 863.231 |
| 52 | 12.969.118 | 882.783 | 35.101 | 390.284 | 77.478 | 142.779 |
| 28 | 2.829.126 | 254.199 | 16.643 | 220.318 | 212.113 | 66.826 |
| - | 11.054.416 | 35.761 | 16.342 | 658.481 | - | 228.819 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 16 | 4.480.599 | 290.257 | 11.638 | 129.003 | 126.484 | 47.536 |
| 1.466 | 444.115.100 | 30.640.782 | 1.310.615 | 14.668.428 | 7.839.747 | 5.205.434 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | 907.495 | 4.328 | - | 239 | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | (206) | - | (25) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 1.466 | 445.022.595 | 30.645.110 | 1.310.615 | 14.668.461 | 7.839.747 | 5.205.409 |
| 1.412 | (155.623.238) | (6.360.081) | (724.144) | 2.061.001 | 8.494.581 | 2.697.038 |
| 1 | 4.715.726.059 | 240.983.248 | 10.688.931 | 112.672.212 | 104.100.283 | 45.482.822 |
| 3.120 | (7.600.401) | 14.904.694 | (9.737) | (112.492) | (129.898) | (1.645) |
| - | 5.686.206 | 58.572 | - | 239.776 | - | - |
| - | 30.885.686 | - | 76.983 | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | 983.649 | - | - | - | 27.661 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 52.553 | 3.288.720.550 | 241.068.976 | 2.754.464 | 114.071.482 | 116.379.556 | 18.613.109 |
| 10 | 679.244 | 3.663 | 2.733 | (1.357) | 717 | (4) |
| - | (94.065) | (913) | - | - | - | - |
| - | (9.652.867) | - | (48.532) | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | (262.202) | - | - | - | (14.720) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 57.096 | 7.868.727.174 | 491.379.606 | 12.740.698 | 228.930.622 | 228.845.239 | 66.804.261 |
| - | (3.691.131) | (86.178) | - | (1.679.440) | - | (629.282) |
| 4.999.975 | 4.139.706.013 | 55.957.573 | 5.745.349 | 53.827.649 | 21.215.951 | 123.433.264 |
| - | (2.934.920.869) | (284.010.486) | (28.104.783) | (144.319.687) | (64.307.582) | (94.979.900) |
| - | (647.401) | 291.838 | 38.224 | (531.869) | (456.175) | 185.404 |
| 4.999.975 | 1.204.137.743 | (227.761.075) | (22.321.210) | (91.023.907) | (43.547.806) | 28.638.768 |
| 5.057.071 | 9.069.173.786 | 263.532.353 | (9.580.512) | 136.227.275 | 185.297.433 | 94.813.747 |
| - | 21.274.225.114 | 1.557.745.162 | 73.968.160 | 652.505.811 | 616.445.087 | 226.589.519 |
| 5.057.071 | 30.343.398.900 | 1.821.277.515 | 64.387.648 | 788.733.086 | 801.742.520 | 321.403.266 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | India Focus Fund[7,8] | Indonesia Fund | Italy Fund[8] | Japan Equity ESG Fund[8] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | EUR | JPY |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 27.994.887 | 7.257.406 | 13.610.263 | 851.824.830 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | - | - | 1.963 | - |
| Ingresos netos | 27.994.887 | 7.257.406 | 13.612.226 | 851.824.830 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 34.198.912 | 2.424.432 | 5.304.095 | 657.563.463 |
| Gastos administrativos | 7.113.810 | 564.365 | 1.185.955 | 149.259.317 |
| Impuestos estatales | 1.334.342 | 88.674 | 204.152 | 23.885.719 |
| Comisiones de custodia | 1.122.395 | 154.883 | 65.242 | 6.425.514 |
| Comisiones de distribución | 142.469 | - | 738.165 | 8.955.535 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 450.797 | 29.153 | 68.012 | 7.842.642 |
| Gastos totales | 44.362.725 | 3.261.507 | 7.565.621 | 853.932.190 |
| Intereses pagados por swaps | - | - | - | - |
| Gastos por derivados | - | - | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | (6.788) | (95.620) | - | - |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 44.355.937 | 3.165.887 | 7.565.621 | 853.932.190 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | (16.361.050) | 4.091.519 | 6.046.605 | (2.107.360) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 195.697.132 | 246.556 | 72.842.457 | 6.623.567.409 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (3.394.017) | (34.096) | (10.430) | 404.038 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | 4.859 | - | - | 267.158.263 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | - | - | 321.006 | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | (465.088.359) | (12.099.738) | 8.049.271 | 5.512.260.127 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | (14.732) | (11.130) | 1.252 | (584) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | 1.129 | - | - | 3.205.536 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | - | - | (104.241) | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | - | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | (289.155.038) | (7.806.889) | 87.145.920 | 12.404.487.429 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | - | (5.022.171) | (1.537.659) | (3.458.093) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 165.545.214 | 19.152.825 | 74.630.708 | 3.588.399.988 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (648.163.067) | (26.641.074) | (86.342.475) | (13.173.695.293) |
| Compensación | 644.249 | (78.341) | (268.817) | 12.221.155 |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | (481.973.604) | (7.566.590) | (11.980.584) | (9.573.074.150) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | (771.128.642) | (20.395.650) | 73.627.677 | 2.827.955.186 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 2.922.768.644 | 172.298.817 | 351.644.283 | 44.164.448.969 |
| Final del ejercicio | 2.151.640.002 | 151.903.167 | 425.271.960 | 46.992.404.155 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Japan Growth Fund[8] | Japan Value Fund[8] | Latin America Fund | Nordic Fund[8] | Pacific Fund[8] | Sustainable Asian Focus Fund[4,9] | Sustainable Eurozone Equity Fund[9] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| JPY | JPY | USD | SEK | USD | USD | EUR |
| 100.291.401 | 7.231.969.659 | 15.015.471 | 243.963.638 | 18.780.859 | 71.769 | 10.955.994 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 72.096 | - | - |
| 100.291.401 | 7.231.969.659 | 15.015.471 | 243.963.638 | 18.852.955 | 71.769 | 10.955.994 |
| 54.581.401 | 4.010.297.435 | 4.951.883 | 86.670.200 | 12.404.147 | 17.024 | 5.815.080 |
| 13.527.018 | 754.671.327 | 1.106.797 | 19.039.303 | 2.731.087 | 4.238 | 1.311.662 |
| 3.285.609 | 156.777.337 | 182.144 | 3.203.631 | 474.580 | 1.048 | 205.224 |
| 1.457.102 | 35.175.316 | 145.807 | 884.559 | 335.336 | 667 | 58.975 |
| - | 38.822.819 | 95.237 | - | 175.540 | 15 | 148.922 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 1.076.591 | 59.918.500 | 60.733 | 1.062.709 | 154.355 | 385 | 71.058 |
| 73.927.721 | 5.055.662.734 | 6.542.601 | 110.860.402 | 16.275.045 | 23.377 | 7.610.921 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | 757.612 | - | - | 71.907 | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | (11.642) | - | (32) | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 73.927.721 | 5.056.420.346 | 6.530.959 | 110.860.402 | 16.346.920 | 23.377 | 7.610.921 |
| 26.363.680 | 2.175.549.313 | 8.484.512 | 133.103.236 | 2.506.035 | 48.392 | 3.345.073 |
| 1.868.807.668 | 55.966.529.740 | 64.972.927 | 397.401.276 | 111.683.721 | 348.159 | 34.903.827 |
| 83.532 | (31.389.953) | (71.869) | (693.920) | (85.824) | (1.425) | 17.071 |
| - | - | - | - | (153.311) | - | - |
| 36.601.972 | 14.669.914.417 | - | (16.408.344) | 969.018 | 1.678 | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | 2.083.945.849 | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 420.546.739 | 92.506.988.310 | 50.475.885 | 1.750.002.280 | 286.201.669 | 51.186 | (276.732) |
| 7.534 | 3.859.701 | 31.440 | 35.949 | (66.645) | (144) | (694) |
| - | - | - | - | (90.709) | - | - |
| (2.890.053) | (2.906.618.894) | - | 1.471.928 | 56.168 | (1.020) | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | 107.539.070 | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 2.349.521.072 | 164.576.317.553 | 123.892.895 | 2.264.912.405 | 401.020.122 | 446.826 | 37.988.545 |
| - | (870.008.281) | (9.236.982) | (112.242.599) | (3.139.567) | - | (113.052) |
| 797.897.815 | 488.059.501.647 | 113.784.481 | 2.998.908.731 | 142.830.079 | 1.340 | 32.641.605 |
| (4.907.168.571) | (269.261.721.555) | (135.477.222) | (689.442.909) | (158.841.379) | (5.591.370) | (48.785.864) |
| (9.791.120) | (12.676.336) | 442 | 21.103.467 | (13.032) | - | (32.596) |
| (4.119.061.876) | 218.785.103.756 | (21.692.299) | 2.330.569.289 | (16.024.332) | (5.590.030) | (16.176.855) |
| (1.769.540.804) | 382.491.413.028 | 92.963.614 | 4.483.239.095 | 381.856.223 | (5.143.204) | 21.698.638 |
| 5.958.883.439 | 191.030.721.771 | 323.749.159 | 4.626.218.751 | 731.509.781 | 5.143.204 | 405.989.958 |
| 4.189.342.635 | 573.522.134.799 | 416.712.773 | 9.109.457.846 | 1.113.366.004 | - | 427.688.596 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Sustainable Global Equity Fund[4,9] | Switzerland Fund[8] | Technology Opportunities Fund[8] | Thailand Fund[8] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | CHF | USD | USD |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 82.423 | 3.973.695 | 1.865.818 | 6.140.022 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | 5 | - | - | - |
| Ingresos netos | 82.428 | 3.973.695 | 1.865.818 | 6.140.022 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 55.615 | 3.439.365 | 3.396.228 | 1.871.137 |
| Gastos administrativos | 13.808 | 781.479 | 774.280 | 437.078 |
| Impuestos estatales | 3.446 | 121.397 | 119.477 | 64.862 |
| Comisiones de custodia | 7.157 | 31.396 | 54.262 | 124.696 |
| Comisiones de distribución | 1.476 | - | 195.048 | - |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 1.130 | 39.794 | 39.430 | 21.214 |
| Gastos totales | 82.632 | 4.413.431 | 4.578.725 | 2.518.987 |
| Intereses pagados por swaps | - | - | - | - |
| Gastos por derivados | - | - | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | (5.007) | - | - | (84.369) |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 77.625 | 4.413.431 | 4.578.725 | 2.434.618 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 4.803 | (439.736) | (2.712.907) | 3.705.404 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 232.657 | 13.596.924 | 47.638.652 | (4.119.723) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (76) | (141) | (35.206) | (112.792) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | - | - | 86.252 | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 1.151.731 | 1.474.035 | 59.304.113 | 33.502.534 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | (119) | 27 | (6.836) | (27.946) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | - | - | (31.395) | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | - | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 1.388.996 | 14.631.109 | 104.242.673 | 32.947.477 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | - | - | - | (2.435.732) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 29.622 | 16.271.903 | 14.000.492 | 12.863.815 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (107.017) | (20.365.797) | (50.404.413) | (24.965.310) |
| Compensación | 632 | 44.740 | 180.652 | (142.116) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | (76.763) | (4.049.154) | (36.223.269) | (12.243.611) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | 1.312.233 | 10.581.955 | 68.019.404 | 18.268.134 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 5.848.754 | 231.388.352 | 201.895.371 | 118.050.812 |
| Final del ejercicio | 7.160.987 | 241.970.307 | 269.914.775 | 136.318.946 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| | | | | Fondos de renta variable con reparto de dividendos: | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| UK Special Situations Fund | US Equity Fund[8] | Water & Waste Fund[8] | World Fund[8] | Asia Pacific Dividend Fund[8] | European Dividend Fund[8] | European Dividend Plus Fund[4,8] |
| GBP | USD | USD | USD | USD | EUR | EUR |
| 4.207.333 | 5.664.592 | 14.070.694 | 72.854.092 | 16.437.388 | 43.097.860 | 276.743 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 1.002.085 | 240 | 232.682 | - | 280 | - | 344.556 |
| 5.209.418 | 5.664.832 | 14.303.376 | 72.854.092 | 16.437.668 | 43.097.860 | 621.299 |
| 1.117.758 | 11.120.991 | 11.927.886 | 86.879.436 | 6.215.798 | 15.492.797 | 168.074 |
| 202.068 | 2.428.242 | 2.609.070 | 17.954.282 | 1.408.386 | 3.134.537 | 39.271 |
| 39.379 | 425.175 | 462.224 | 3.382.897 | 231.142 | 551.760 | 5.800 |
| 27.390 | 39.208 | 132.050 | 346.744 | 164.620 | 157.085 | 6.914 |
| - | 198.433 | 963.638 | 5.718.523 | 5.103 | 18.660 | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 18.930 | 144.303 | 155.506 | 1.141.226 | 74.939 | 201.408 | 1.920 |
| 1.405.525 | 14.356.352 | 16.250.374 | 115.423.108 | 8.099.988 | 19.556.247 | 221.979 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 841.520 | - | 182.387 | - | - | - | 22.075 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (11.562) | - | - | (201.749) | - | - | (3.248) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 2.235.483 | 14.356.352 | 16.432.761 | 115.221.359 | 8.099.988 | 19.556.247 | 240.806 |
| 2.973.935 | (8.691.520) | (2.129.385) | (42.367.267) | 8.337.680 | 23.541.613 | 380.493 |
| 7.520.899 | 86.201.533 | 84.683.851 | 671.664.350 | 43.497.666 | 21.218.095 | 1.838.800 |
| (17.642) | (1.075) | 163.505 | (65.304) | (169.872) | (83.328) | (2.307) |
| 4.960.371 | - | (1.952.535) | - | - | - | (145.496) |
| - | 411.080 | 3.915.294 | 23.569.845 | 2.472.233 | (766.970) | - |
| 15.721 | - | - | - | 238.384 | - | (193.842) |
| 71.246 | 11.313 | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 6.150.893 | 51.560.411 | 54.337.236 | 1.230.403.134 | 92.240.836 | 30.051.393 | (1.148.742) |
| (18.485) | 207 | 758 | (93.623) | 1.993 | 5.878 | (17) |
| (468.099) | - | (852.911) | - | - | - | (27.016) |
| - | (248.708) | (2.453.285) | (6.629.902) | 32.946 | 583.179 | - |
| (168.273) | - | - | - | 291.337 | - | 25.503 |
| (320.448) | 52.117 | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 20.700.118 | 129.295.358 | 135.712.528 | 1.876.481.233 | 146.943.203 | 74.549.860 | 727.376 |
| (2.130.669) | - | (15.837) | (281.519) | (10.322.273) | (13.924.332) | (119.342) |
| 59.327.124 | 43.008.733 | 18.041.104 | 1.490.048.667 | 385.826.457 | 613.038.937 | 6.689.289 |
| (27.560.343) | (315.438.263) | (305.041.850) | (1.271.689.004) | (298.368.212) | (317.308.931) | (16.336.427) |
| 499.899 | 933.409 | 39.734 | (893.240) | (1.099.700) | 319.753 | (380.435) |
| 32.266.680 | (271.496.121) | (286.961.012) | 217.466.423 | 86.358.545 | 296.049.759 | (10.027.573) |
| 50.836.129 | (142.200.763) | (151.264.321) | 2.093.666.137 | 222.979.475 | 356.675.287 | (9.419.539) |
| 92.847.701 | 882.002.554 | 979.709.726 | 5.397.394.107 | 325.838.529 | 948.331.309 | 9.419.539 |
| 143.683.830 | 739.801.791 | 828.445.405 | 7.491.060.244 | 548.818.004 | 1.305.006.596 | - |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Global Defensive Equity Fund[4,8] | Global Dividend Fund[8] | Global Dividend Plus Fund[8] | Global Equity Income ESG Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 18.472.677 | 571.307.945 | 49.184.941 | 24.224.091 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | - | 4.226.803 | 50.685.359 | - |
| Ingresos netos | 18.472.677 | 575.534.748 | 99.870.300 | 24.224.091 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 8.044.644 | 250.914.932 | 24.771.348 | 9.466.521 |
| Gastos administrativos | 1.445.508 | 51.227.013 | 5.281.098 | 1.727.560 |
| Impuestos estatales | 262.575 | 9.168.839 | 878.110 | 342.745 |
| Comisiones de custodia | 83.264 | 1.787.528 | 358.172 | 83.999 |
| Comisiones de distribución | 102.541 | 9.309.092 | 4.460.058 | 314.517 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 124.196 | 3.080.237 | 280.857 | 159.968 |
| Gastos totales | 10.062.728 | 325.487.641 | 36.029.643 | 12.095.310 |
| Intereses pagados por swaps | - | - | - | - |
| Gastos por derivados | - | 8.665.109 | 1.733.278 | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | - | (485) | (1.589) | - |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 10.062.728 | 334.152.265 | 37.761.332 | 12.095.310 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 8.409.949 | 241.382.483 | 62.108.968 | 12.128.781 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 16.919.833 | 1.283.402.486 | 48.628.310 | 55.847.992 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (17.582) | (1.262.551) | (64.272) | 27.581 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | - | 17.966.012 | (8.558.586) | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | (14.255) | 135.356.229 | (4.311.933) | 5.733.971 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | (20.608.274) | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 30.062.840 | 1.208.626.648 | 120.988.147 | (10.785.789) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | 70.515 | (399.001) | (2.303.877) | 58.211 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | - | (9.634.351) | (2.312.981) | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | 31.589 | (23.664.822) | 1.957.810 | (2.567.387) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | 2.704.153 | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | - | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 55.462.889 | 2.851.773.133 | 198.227.465 | 60.443.360 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | (3.908.368) | (196.391.675) | (104.237.351) | (945.153) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 595.379.829 | 5.886.155.019 | 2.502.015.122 | 514.591.460 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (219.012.719) | (2.945.342.586) | (544.491.097) | (319.741.883) |
| Compensación | 2.393.019 | 11.306.266 | 7.195.486 | 759.129 |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | 378.760.129 | 2.952.118.699 | 1.964.719.511 | 195.608.706 |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | 430.314.650 | 5.607.500.157 | 2.058.709.625 | 255.106.913 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 508.007.852 | 15.573.296.211 | 704.588.476 | 762.087.206 |
| Final del ejercicio | 938.322.502 | 21.180.796.368 | 2.763.298.101 | 1.017.194.119 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Fondos multiactivo: | Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund[1,4] | European Multi Asset Income Fund[8] | Global Multi Asset Defensive Fund[4,8] | Global Multi Asset Dynamic Fund | Global Multi Asset Growth & Income Fund[4,6,8] | Global Multi Asset Income Fund[6,8] | Global Multiple Opportunities Fund[4,6] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | USD | EUR | EUR | USD | USD | USD | EUR |
| | 2.003.903 | 18.814.511 | 8.083.003 | 3.919.952 | 3.515.861 | 200.232.548 | 1.972.018 |
| | 134.381 | 419.772 | 408.155 | 80.754 | 32.651 | 7.581.931 | - |
| | 199.001 | 289.335 | 605.816 | 206.094 | 580.890 | 2.625.717 | 21.729 |
| | 2.337.285 | 19.523.618 | 9.096.974 | 4.206.800 | 4.129.402 | 210.440.196 | 1.993.747 |
| | 704.219 | 3.740.635 | 2.155.107 | 2.518.678 | 1.428.601 | 46.460.794 | 420.287 |
| | 197.180 | 1.253.721 | 761.673 | 694.596 | 400.089 | 11.277.137 | 127.633 |
| | 28.899 | 199.208 | 131.172 | 105.431 | 59.290 | 1.910.734 | 26.439 |
| | 37.550 | 85.671 | 56.343 | 61.132 | 30.209 | 709.568 | 20.771 |
| | 52.199 | 285.920 | 220.408 | 504.845 | 93.854 | 3.039.397 | 1.693 |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | 9.454 | 65.397 | 47.475 | 33.523 | 19.347 | 669.962 | 11.057 |
| | 1.029.501 | 5.630.552 | 3.372.178 | 3.918.205 | 2.031.390 | 64.067.592 | 607.880 |
| | 36.169 | 396.215 | 986.790 | 53.880 | 56.032 | 5.316.796 | - |
| | 111.881 | 139.535 | 1.007.441 | 99.089 | 396.311 | 2.805.149 | 6.815 |
| | - | - | (41.783) | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2 | - | - | - | - | - | - |
| | (19.560) | (1.090) | - | (4.546) | (60) | (3.580) | (328) |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | 1.157.993 | 6.165.212 | 5.324.626 | 4.066.628 | 2.483.673 | 72.185.957 | 614.367 |
| | 1.179.292 | 13.358.406 | 3.772.348 | 140.172 | 1.645.729 | 138.254.239 | 1.379.380 |
| | 4.867.403 | 7.526.238 | (917.620) | (7.994.194) | 7.520.572 | 310.703.605 | 1.940.605 |
| | (11.738) | (607.280) | (1.444.495) | (400.764) | 92.345 | 40.486.423 | 3.285.352 |
| | 1.765.733 | 1.212.328 | (2.059.433) | 376.751 | 4.681.392 | (10.085.607) | 322.646 |
| | 342.270 | (1.121.781) | (955.514) | 260.955 | (642.462) | (25.021.518) | (903.027) |
| | 1.585.841 | 231.054 | (5.314.009) | (3.140) | 2.186.060 | (30.519.449) | (1.465.767) |
| | 1.184.813 | 2.725.725 | 1.665.064 | 1.259.561 | 1.013.716 | 153.052.629 | 2.080.679 |
| | (59.817) | (432.793) | 708.225 | 971 | 11.419 | (5.339.119) | - |
| | 4.681.086 | 841.228 | 28.953.864 | 59.746.601 | 5.664.148 | (33.333.986) | (4.822.431) |
| | (2.478) | 691.368 | (129.722) | (109.959) | 19.656 | 3.075.359 | (443.158) |
| | (148.900) | (826.582) | 450.174 | (48.237) | (359.550) | 7.276.224 | - |
| | (41.455) | (1.902.617) | (738.974) | (287.186) | 333.570 | (13.384.500) | 354.971 |
| | 159.418 | (99.649) | 449.280 | (837) | 435.423 | 995.816 | 85.391 |
| | 295.659 | (1.293.294) | 770.545 | 1.046.237 | 3.407.087 | 2.407.672 | (154.139) |
| | 17.740 | (470.535) | (798.686) | (31.891) | (68.408) | (4.425.748) | - |
| | 15.814.867 | 19.831.816 | 24.411.047 | 53.955.040 | 25.940.697 | 534.142.040 | 1.660.502 |
| | (1.314.314) | (7.400.029) | (178.797) | (4.197.110) | (958.969) | (138.828.176) | (404.088) |
| | 4.620.899 | 17.491.257 | 514.119.726 | 336.735.225 | 36.857.724 | 357.781.580 | 7.362.130 |
| | (20.427.765) | (42.833.302) | (8.855.539) | (33.348.567) | (15.377.837) | (1.184.689.799) | (19.043.994) |
| | (89.357) | (477.541) | 4.736.352 | (564.128) | 6.070 | (6.953.024) | (17.254) |
| | (15.896.223) | (25.819.586) | 510.000.539 | 302.822.530 | 21.485.957 | (833.861.243) | (11.699.118) |
| | (1.395.670) | (13.387.799) | 534.232.789 | 352.580.460 | 46.467.685 | (438.547.379) | (10.442.704) |
| | 53.596.124 | 387.876.507 | 94.315.276 | 140.168.390 | 103.482.051 | 4.237.623.803 | 68.909.920 |
| | 52.200.454 | 374.488.708 | 628.548.065 | 492.748.850 | 149.949.736 | 3.799.076.424 | 58.467.216 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4] | Fondos de renta fija: Asia Pacific Bond ESG Fund[4,8] | Asia Pacific Strategic Income Fund | Asian Bond Fund |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | USD |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 5.495.797 | 772.543 | 3.478.019 | 35.295.827 |
| Intereses percibidos por swaps | 487.059 | - | 251.015 | 2.229.064 |
| Ingresos por derivados | 319.497 | 5.502 | 30.378 | 212.185 |
| Ingresos netos | 6.302.353 | 778.045 | 3.759.412 | 37.737.076 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 1.337.155 | 129.921 | 630.894 | 4.852.523 |
| Gastos administrativos | 468.161 | 45.869 | 215.595 | 1.522.932 |
| Impuestos estatales | 68.909 | 8.187 | 31.833 | 354.280 |
| Comisiones de custodia | 36.858 | 3.896 | 23.805 | 77.535 |
| Comisiones de distribución | 8.871 | 325 | - | 1.341 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 22.500 | 2.692 | 10.696 | 132.975 |
| Gastos totales | 1.942.454 | 190.890 | 912.823 | 6.941.586 |
| Intereses pagados por swaps | 777.271 | - | 216.984 | 2.146.408 |
| Gastos por derivados | 799.266 | - | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | (4.594) | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | (2.131) | - | - | - |
| Comisiones canceladas | (2.431) | - | (4.190) | - |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 3.509.835 | 190.890 | 1.125.617 | 9.087.994 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 2.792.518 | 587.155 | 2.633.795 | 28.649.082 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 8.959.490 | 115.841 | 1.298.672 | 24.766.985 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | 688.524 | 1.000 | (91.945) | (86.839) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | 7.386.411 | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | (1.569.484) | (4.802) | (1.185.635) | 8.069.847 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | (2.584.824) | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | 7.871.643 | (26.023) | 238.574 | 1.454.906 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | 303.326 | - | (176.576) | (2.624.341) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 3.782.747 | 155.839 | 382.702 | (14.125.428) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | (67.017) | (316) | 4.803 | (1.892) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | 81.089 | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | 1.414.781 | 12.926 | 700.210 | (406.769) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | (207.148) | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | 1.616.707 | (29.865) | (114.233) | (3.861.321) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | 1.326.831 | - | (126.005) | 753.025 |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 31.795.594 | 811.755 | 3.564.362 | 42.587.255 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | (1.290.699) | (52.622) | (4.841.466) | (29.862.966) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 10.222.250 | 1.375.266 | 47.788.296 | 102.954.714 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (18.214.482) | (82.956) | (27.599.173) | (355.726.446) |
| Compensación | (73.297) | 8.240 | 68.153 | (2.340.689) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | (8.065.529) | 1.300.550 | 20.257.276 | (255.112.421) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | 22.439.366 | 2.059.683 | 18.980.172 | (242.388.132) |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 123.805.378 | 14.379.796 | 52.893.046 | 845.451.537 |
| Final del ejercicio | 146.244.744 | 16.439.479 | 71.873.218 | 603.063.405 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Asian High Yield Fund | China High Yield Fund | China RMB Bond Fund[8] | Climate Transition Bond Fund[4,8] | Emerging Market Corporate Debt Fund[8] | Emerging Market Debt Fund[8] | Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | USD | CNY | USD | USD | USD | USD |
| 92.084.311 | 27.162.663 | 39.757.926 | 15.708.867 | 2.892.481 | 33.264.886 | 9.208.895 |
| 18.476.754 | 7.307.557 | 2.313.802 | 260.390 | - | - | 1.894.401 |
| 158.546 | 94.298 | 174.286 | 136.375 | 6.166 | 91.312 | 7.583 |
| 110.719.611 | 34.564.518 | 42.246.014 | 16.105.632 | 2.898.647 | 33.356.198 | 11.110.879 |
| 14.778.968 | 5.777.483 | 7.553.537 | 1.578.909 | 652.567 | 5.970.140 | 1.026.344 |
| 4.385.551 | 1.606.513 | 2.241.061 | 265.886 | 190.365 | 1.624.541 | 255.861 |
| 750.028 | 253.126 | 470.014 | 58.993 | 27.920 | 266.796 | 48.257 |
| 196.427 | 46.040 | 420.487 | 61.000 | 19.569 | 63.370 | 44.904 |
| 175.760 | - | 1.008.907 | 6.667 | 37.027 | 346.429 | 45.916 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 269.078 | 84.381 | 203.926 | 63.030 | 9.190 | 92.457 | 21.069 |
| 20.555.812 | 7.767.543 | 11.897.932 | 2.034.485 | 936.638 | 8.363.733 | 1.442.351 |
| 451.445 | 113.934 | 2.387.948 | 954.799 | 11.325 | 212.586 | 1.379.201 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | (24.610) | - | (3.554) | - | (5.142) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 21.007.257 | 7.881.477 | 14.261.270 | 2.989.284 | 944.409 | 8.576.319 | 2.816.410 |
| 89.712.354 | 26.683.041 | 27.984.744 | 13.116.348 | 1.954.238 | 24.779.879 | 8.294.469 |
| 7.495.147 | (12.581.829) | 9.484.303 | 11.908.777 | 837.432 | 4.475.448 | 1.805.519 |
| (23.109) | (2.767) | (10.326.925) | 252.365 | 4.477 | (91.492) | (296.219) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 8.053.021 | 1.256.242 | 2.110.571 | 928.096 | 1.436.707 | 3.954.528 | (469.493) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (428.005) | 459.255 | 71.718 | 1.533.986 | 27.702 | (668.188) | 148.394 |
| (11.697.452) | (5.342.585) | 636.740 | 59.437 | (10.750) | (1.075.434) | (300.483) |
| 68.603.806 | (4.720.950) | (4.552.071) | (5.942.568) | 339.057 | 41.844.836 | 3.474.138 |
| 8.900 | (5.964) | 118.537 | (69.695) | 19 | 83 | (99.005) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (1.765.336) | (1.135.047) | 10.218.488 | 2.036.761 | (996.573) | 483.163 | (24.283) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 423.971 | (1.553.340) | 1.494.514 | (1.089.519) | 28.888 | (1.905.505) | - |
| (2.540.021) | (72.796) | (448.496) | (86.554) | (80.862) | (839.071) | (866.708) |
| 157.843.276 | 2.983.260 | 36.792.123 | 22.647.434 | 3.540.335 | 70.958.247 | 11.666.329 |
| (60.490.906) | (33.126.637) | (1.628.080) | (886.349) | (922.200) | (11.758.114) | (3.511.004) |
| 625.146.109 | 63.838.709 | 99.171.076 | 255.683.172 | 2.971.375 | 118.473.726 | 130.100.098 |
| (624.199.358) | (161.438.731) | (273.336.430) | (165.789.698) | (12.060.341) | (204.858.622) | (93.637.037) |
| (2.156.926) | (1.225.754) | (1.885.714) | 276.878 | (109.314) | (596.035) | (1.009.948) |
| (1.210.175) | (98.825.776) | (176.051.068) | 90.170.352 | (9.198.280) | (86.980.931) | 35.453.113 |
| 96.142.195 | (128.969.153) | (140.887.025) | 111.931.437 | (6.580.145) | (27.780.798) | 43.608.438 |
| 1.433.303.111 | 545.645.326 | 1.282.556.948 | 292.083.420 | 57.121.361 | 567.016.549 | 77.248.559 |
| 1.529.445.306 | 416.676.173 | 1.141.669.923 | 404.014.857 | 50.541.216 | 539.235.751 | 120.856.997 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8] | Euro Bond Fund[8] | Euro Corporate Bond Fund[4,8] | Euro Short Term Bond Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | EUR | EUR | EUR |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 7.716.296 | 23.558.372 | 9.040.566 | 40.785.057 |
| Intereses percibidos por swaps | 1.812.050 | 3.582.128 | 1.396.558 | 8 |
| Ingresos por derivados | 56.175 | - | 12.018 | 76.576 |
| Ingresos netos | 9.584.521 | 27.140.500 | 10.449.142 | 40.861.641 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 1.103.382 | 6.166.399 | 2.385.440 | 7.823.388 |
| Gastos administrativos | 293.436 | 1.897.719 | 792.832 | 2.703.130 |
| Impuestos estatales | 48.818 | 441.017 | 181.997 | 874.467 |
| Comisiones de custodia | 74.934 | 86.119 | 46.749 | 142.776 |
| Comisiones de distribución | 58.076 | 477.454 | 299.773 | 297.587 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 19.118 | 159.238 | 64.220 | 301.922 |
| Gastos totales | 1.597.764 | 9.227.946 | 3.771.011 | 12.143.270 |
| Intereses pagados por swaps | 1.447.872 | 4.909.115 | 1.924.967 | 1.109.011 |
| Gastos por derivados | - | 9.126 | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | (44.095) | (395.572) | (42.691) | (464.550) |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 3.001.541 | 13.750.615 | 5.653.287 | 12.787.731 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 6.582.980 | 13.389.885 | 4.795.855 | 28.073.910 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 5.763.269 | (4.719.874) | (822.356) | (1.046.751) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (16.338) | (21.226) | 3.531 | 16.557 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | 578.702 | (6.910.767) | 313.739 | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | (74.311) | (5.902.668) | (3.928.904) | (1.511.782) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | (1.078.134) | 12.282.224 | 5.949.780 | (2.008.824) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 5.490.800 | (19.423.340) | (4.267.044) | (5.622.699) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | (4.735) | (28.245) | 702 | 97 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | (2.352.616) | 4.013.437 | 234.187 | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | (100.264) | (259.525) | (854.996) | 5.576.415 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | (719.083) | 554.030 | 318.334 | 996.131 |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 14.070.270 | (7.026.069) | 1.742.828 | 24.473.054 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | (1.352.559) | (4.596.091) | (1.971.291) | (162.150) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 52.585.658 | 318.695.264 | 14.902.197 | 125.421.816 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (101.210.980) | (653.327.818) | (150.973.992) | (828.320.221) |
| Compensación | (2.712.437) | (3.696.085) | (1.170.003) | (6.608.160) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | (51.337.759) | (338.328.639) | (137.241.798) | (709.506.565) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | (38.620.048) | (349.950.799) | (137.470.261) | (685.195.661) |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 109.245.104 | 1.060.435.790 | 431.395.109 | 2.072.850.936 |
| Final del ejercicio | 70.625.056 | 710.484.991 | 293.924.848 | 1.387.655.275 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| European High Yield Fund[8] | Flexible Bond Fund[8] | Global Bond Fund[8] | Global Corporate Bond Fund[4,8] | Global High Yield Fund[4,8] | Global Hybrids Bond Fund[4,8] | Global Income Fund[8] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | GBP | USD | USD | USD | USD | USD |
| 177.214.038 | 4.133.291 | 56.845.638 | 20.399.329 | 14.220.023 | 4.672.537 | 201.869.766 |
| 1.717.382 | 4.482.296 | 65.773 | 285.212 | 35.125 | 52.019 | 13.542.058 |
| - | - | 149.821 | 202.545 | 25.863 | 7.216 | - |
| 178.931.420 | 8.615.587 | 57.061.232 | 20.887.086 | 14.281.011 | 4.731.772 | 215.411.824 |
| 22.462.419 | 937.831 | 8.060.195 | 1.969.173 | 1.982.256 | 457.630 | 33.338.204 |
| 5.058.240 | 331.532 | 2.321.637 | 587.086 | 660.352 | 166.920 | 11.586.460 |
| 934.428 | 51.488 | 598.137 | 145.997 | 98.883 | 41.574 | 1.959.908 |
| 234.203 | 44.834 | 185.369 | 55.422 | 31.970 | 12.158 | 370.067 |
| 626.513 | 64.777 | 5.682 | - | 198.900 | - | 23.008.005 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 470.050 | 16.948 | 274.900 | 73.621 | 34.192 | 13.676 | 629.948 |
| 29.785.853 | 1.447.410 | 11.445.920 | 2.831.299 | 3.006.553 | 691.958 | 70.892.592 |
| 505.851 | 3.935.098 | 1.207.144 | 1.320.697 | 144.609 | 317.365 | 4.991.540 |
| 3.200 | 41.922 | - | - | - | - | 380.086 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (99.905) | (13.182) | - | (35.944) | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 30.194.999 | 5.411.248 | 12.653.064 | 4.116.052 | 3.151.162 | 1.009.323 | 76.264.218 |
| 148.736.421 | 3.204.339 | 44.408.168 | 16.771.034 | 11.129.849 | 3.722.449 | 139.147.606 |
| (9.020.158) | (2.744.321) | 11.342.986 | 14.812.598 | (748.601) | 1.299.891 | 41.306.158 |
| (1.123.415) | (151.006) | 648.792 | 58.441 | 61.599 | 2.363.610 | (206.017) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 60.770.663 | 3.295.237 | 12.783.091 | 2.535.128 | 2.333.963 | (688.701) | (146.074.691) |
| - | - | - | - | (199.336) | - | (1.132.391) |
| 946.004 | 825.164 | (434.341) | 1.161.126 | (122.320) | 151.040 | 8.105.630 |
| 2.048.101 | 601.490 | 1.383.580 | (230.351) | (42.601) | (250.012) | 445.573 |
| (23.733.140) | 3.673.503 | (15.329.209) | (8.796.405) | 7.773.318 | (1.785.115) | 11.624.562 |
| (623.373) | 80.409 | (328.674) | (63.665) | (26.266) | 183.576 | (229.676) |
| - | - | - | - | - | - | - |
| (55.260.311) | (3.303.679) | (13.187.497) | (2.262.041) | 783.837 | 629.767 | 92.684.959 |
| - | - | - | - | (68.070) | - | - |
| (2.814.436) | (124.146) | 1.776.021 | (1.436.944) | 160.815 | (339.988) | (11.517.180) |
| (4.912.786) | 94.369 | (1.202.489) | (317.864) | (121.460) | (6.458) | 2.338.547 |
| 115.013.570 | 5.451.359 | 41.860.428 | 22.231.057 | 20.914.727 | 5.280.059 | 136.493.080 |
| (51.212.036) | (1.097.705) | (7.479.535) | (1.251.872) | (3.308.973) | (2.778.967) | (259.714.671) |
| 986.229.851 | 16.797.107 | 801.454.027 | 291.690.558 | 46.653.842 | 20.182.721 | 3.421.026.339 |
| (698.664.683) | (30.917.702) | (1.227.633.474) | (269.840.999) | (50.746.646) | (48.867.261) | (718.219.892) |
| (3.625.604) | (252.003) | (10.287.721) | (2.522.528) | (445.938) | (1.305.324) | 6.585.313 |
| 283.939.564 | (14.372.598) | (436.467.168) | 19.327.031 | (4.538.742) | (29.989.864) | 2.709.391.760 |
| 347.741.098 | (10.018.944) | (402.086.275) | 40.306.216 | 13.067.012 | (27.488.772) | 2.586.170.169 |
| 2.404.671.507 | 103.446.315 | 1.797.151.165 | 370.719.001 | 185.580.834 | 80.587.089 | 2.065.323.051 |
| 2.752.412.605 | 93.427.371 | 1.395.064.890 | 411.025.217 | 198.647.846 | 53.098.317 | 4.651.493.220 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Global Inflation-linked Bond Fund[8] | Global Short Duration Income Fund[8] | Strategic Bond Fund[8] | Structured Credit Income Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | USD | USD | USD | EUR |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 5.330.189 | 86.287.408 | 13.624.305 | 5.210.756 |
| Intereses percibidos por swaps | 5.635.782 | 8.297.528 | 12.227.538 | - |
| Ingresos por derivados | 51.372 | - | 187.394 | - |
| Ingresos netos | 11.017.343 | 94.584.936 | 26.039.237 | 5.210.756 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 1.878.551 | 11.752.658 | 3.108.839 | 355.695 |
| Gastos administrativos | 931.619 | 3.635.961 | 1.038.789 | 57.103 |
| Impuestos estatales | 217.182 | 888.743 | 175.283 | 12.448 |
| Comisiones de custodia | 58.927 | 154.817 | 132.013 | 10.541 |
| Comisiones de distribución | 94.147 | 1.698.812 | 202.238 | - |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 86.431 | 287.283 | 62.131 | 14.879 |
| Gastos totales | 3.266.857 | 18.418.274 | 4.719.293 | 450.666 |
| Intereses pagados por swaps | 6.388.906 | 4.219.900 | 14.847.315 | - |
| Gastos por derivados | - | 66.208 | - | 56 |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | (361.013) | (1.297) | (18.758) | (87.982) |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 9.294.750 | 22.703.085 | 19.547.850 | 362.740 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 1.722.593 | 71.881.851 | 6.491.387 | 4.848.016 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 30.154.836 | 22.695.716 | 2.328.541 | (84.090) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | 21.536 | 1.086.343 | (16.790) | (187.767) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | 6.371.633 | (46.353.619) | (8.648.770) | 75.677 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | 1.284.541 | 84.455 | 1.120.889 | (3.729) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | (2.354.316) | (453.751) | 2.943.108 | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | (5.765.851) | (14.473) | 4.236.570 | 532.300 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | (129.721) | (39.348) | 105.937 | 41.754 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | (4.620.242) | 43.395.761 | 10.960.306 | 59.195 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | (31.860) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | (728.600) | 1.487.668 | 1.364.471 | 45.417 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | 2.081.079 | 315.060 | (2.166.465) | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 28.037.488 | 94.085.663 | 18.719.184 | 5.294.913 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | (263.389) | (28.138.362) | (2.285.269) | (3.710.654) |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 132.005.600 | 1.431.898.584 | 51.048.520 | 36.828.269 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (206.823.974) | (552.246.916) | (172.096.949) | (48.945.300) |
| Compensación | 55.925 | 9.152.576 | (738.424) | (169.656) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | (74.762.449) | 888.804.244 | (121.786.853) | (12.286.687) |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | (46.988.350) | 954.751.545 | (105.352.938) | (10.702.428) |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 574.848.584 | 1.158.511.981 | 440.777.021 | 81.263.922 |
| Final del ejercicio | 527.860.234 | 2.113.263.526 | 335.424.083 | 70.561.494 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| | | Fondos de liquidez: | | Fondos Fidelity Lifestyle: | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US Dollar Bond Fund[8] | US High Yield Fund[8] | Euro Cash Fund[8] | US Dollar Cash Fund[8] | Fidelity Target™ 2020 Fund | Fidelity Target™ 2025 Fund[8] | Fidelity Target™ 2030 Fund[8] |
| USD | USD | EUR | USD | USD | EUR | EUR |
| 217.272.605 | 175.387.708 | 28.218.308 | 116.184.400 | 250.103 | 4.136.753 | 12.171.824 |
| - | 3.165.757 | - | - | - | 20.332 | 318.829 |
| 734.361 | 216.830 | - | - | - | 46 | 927 |
| 218.006.966 | 178.770.295 | 28.218.308 | 116.184.400 | 250.103 | 4.157.131 | 12.491.580 |
| 30.779.456 | 20.815.978 | 1.781.268 | 3.969.637 | 23.035 | 1.189.970 | 3.872.410 |
| 8.438.101 | 5.129.334 | 1.433.830 | 3.016.419 | 20.155 | 385.623 | 943.495 |
| 2.059.378 | 1.007.783 | 130.963 | 290.566 | 2.894 | 42.355 | 112.242 |
| 160.887 | 104.062 | 104.243 | 185.495 | 866 | 20.530 | 63.920 |
| 421.647 | 622.148 | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 799.201 | 435.233 | 221.779 | 475.977 | 1.026 | 32.130 | 77.697 |
| 42.658.670 | 28.114.538 | 3.672.083 | 7.938.094 | 47.976 | 1.670.608 | 5.069.764 |
| 3.699.278 | 4.880.288 | - | - | - | 24.030 | 390.397 |
| - | - | - | - | - | 2.439 | 11.833 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 212 | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 46.358.160 | 32.994.826 | 3.672.083 | 7.938.094 | 47.976 | 1.697.077 | 5.471.994 |
| 171.648.806 | 145.775.469 | 24.546.225 | 108.246.306 | 202.127 | 2.460.054 | 7.019.586 |
| 35.596.935 | 51.783.446 | (1.490.427) | 2.542.695 | 56.702 | 1.456.691 | 30.549.457 |
| 535.344 | (224.326) | 123 | 57.479 | (529) | (627.633) | (10.720.471) |
| - | - | - | - | - | 14.656 | 56.852 |
| (31.289.184) | 16.606.409 | - | 6.055.716 | - | 27.055 | 1.088.227 |
| - | (3.154.685) | - | - | - | (107.922) | (447.857) |
| 9.617.176 | (3.420.439) | - | - | - | 30 | (41.628) |
| 4.480.671 | 129.076 | - | - | - | (3.194) | 18.784 |
| (56.782.352) | 49.558.474 | 1.067.389 | 890.635 | (48.333) | (1.391.179) | 25.692.222 |
| (146.440) | 179.898 | - | 620 | - | (298.259) | 198.740 |
| - | - | - | - | - | - | 13.735 |
| 2.556.781 | (12.057.613) | - | 913.474 | - | 545.913 | 237.111 |
| - | (992.555) | - | - | - | - | 10.952 |
| (22.576.535) | 4.681.325 | - | - | - | (1.347) | 145.066 |
| (3.731.755) | (1.747.139) | - | - | - | 6.575 | (5.808) |
| 109.909.447 | 247.117.340 | 24.123.310 | 118.706.925 | 209.967 | 2.081.440 | 53.814.968 |
| (152.364.639) | (76.488.585) | (3.318.751) | (29.628.001) | (440.098) | (535.858) | (992.781) |
| 1.028.513.006 | 731.699.534 | 739.416.899 | 1.307.443.786 | 586.751 | 23.195.111 | 35.165.100 |
| (2.201.688.070) | (959.433.307) | (398.446.238) | (1.092.722.650) | (11.292.123) | (50.725.457) | (32.272.027) |
| (7.945.197) | (5.582.537) | 3.481.187 | 1.237.430 | (202.127) | (164.414) | (381) |
| (1.181.120.261) | (233.316.310) | 344.451.848 | 215.958.566 | (10.907.499) | (27.694.760) | 2.892.692 |
| (1.223.575.453) | (62.687.555) | 365.256.407 | 305.037.490 | (11.137.630) | (26.149.178) | 55.714.879 |
| 5.281.332.668 | 2.583.919.260 | 1.155.746.919 | 2.605.670.147 | 11.137.630 | 200.565.207 | 424.316.040 |
| 4.057.757.215 | 2.521.231.705 | 1.521.003.326 | 2.910.707.637 | - | 174.416.029 | 480.030.919 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Fidelity Target™ 2035 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2040 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2045 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2050 Fund[4,8] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | EUR | EUR | EUR | EUR |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 5.218.615 | 4.870.167 | 2.771.236 | 2.107.607 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | 6.794 | 8.038 | 4.515 | 3.445 |
| Ingresos netos | 5.225.409 | 4.878.205 | 2.775.751 | 2.111.052 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 4.485.334 | 4.573.902 | 2.263.448 | 1.789.636 |
| Gastos administrativos | 770.515 | 854.437 | 375.158 | 315.742 |
| Impuestos estatales | 84.405 | 105.680 | 35.066 | 31.649 |
| Comisiones de custodia | 53.100 | 55.513 | 33.790 | 24.671 |
| Comisiones de distribución | - | 936 | 225 | 57 |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 69.800 | 65.639 | 37.335 | 28.392 |
| Gastos totales | 5.463.154 | 5.656.107 | 2.745.022 | 2.190.147 |
| Intereses pagados por swaps | 1.986 | - | - | - |
| Gastos por derivados | - | - | - | - |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | - | - | (1) | - |
| Reintegro de gastos | - | - | - | - |
| Gastos netos | 5.465.140 | 5.656.107 | 2.745.021 | 2.190.147 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | (239.731) | (777.902) | 30.730 | (79.095) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 35.807.643 | 35.643.544 | 15.644.050 | 10.939.545 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (9.939.868) | (9.669.782) | (5.237.015) | (3.930.831) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | (13.410) | 1.577 | 976 | 763 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | (487.217) | (536.677) | (520.008) | (174.334) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | (625) | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | (126.917) | (93.610) | (66.449) | (51.547) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | 10.082 | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 68.290.671 | 63.636.446 | 39.900.909 | 31.143.785 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | (50.016) | (36.880) | (20.194) | (14.939) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | 6.256 | (26) | (16) | (12) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | 141.176 | 182.513 | 177.526 | 58.591 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | 4.999 | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | 67.779 | 55.937 | 33.014 | 25.431 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | (7.974) | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 93.462.848 | 88.405.140 | 49.943.523 | 37.917.357 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | - | - | - | - |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 39.541.293 | 37.001.013 | 30.523.984 | 29.587.914 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (27.853.596) | (49.308.678) | (8.250.289) | (6.741.733) |
| Compensación | 46.633 | 129.734 | 15.447 | (12.941) |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | 11.734.330 | (12.177.931) | 22.289.142 | 22.833.240 |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | 105.197.178 | 76.227.209 | 72.232.665 | 60.750.597 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 350.575.429 | 340.022.906 | 181.445.477 | 136.010.637 |
| Final del ejercicio | 455.772.607 | 416.250.115 | 253.678.142 | 196.761.234 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| | Fondos Institutional Target: | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fidelity Target™ 2055 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2060 Fund[4,8] | Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund[4] | Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund[1,4,5] |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| | 793.398 | 477.103 | 409.939 | 374.195 | 5.534.458 | 12.398.572 | 9.016.827 |
| | - | - | - | 5.785 | 295.887 | 605.429 | 2.105 |
| | 1.356 | 844 | - | 800 | 7.381 | 54.220 | 67.585 |
| | 794.754 | 477.947 | 409.939 | 380.780 | 5.837.726 | 13.058.221 | 9.086.517 |
| | 599.609 | 351.213 | 58.578 | 45.939 | 825.780 | 2.431.721 | 3.267.601 |
| | 95.168 | 53.863 | 45.572 | 21.876 | 269.259 | 641.570 | 645.367 |
| | 6.403 | 3.155 | 6.218 | - | - | - | - |
| | 11.723 | 9.342 | 2.137 | 4.664 | 34.526 | 93.467 | 99.812 |
| | 57 | 57 | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10.694 | 6.426 | 3.291 | 3.713 | 51.232 | 135.809 | 136.678 |
| | 723.654 | 424.056 | 115.796 | 76.192 | 1.180.797 | 3.302.567 | 4.149.458 |
| | - | - | - | 8.960 | 387.654 | 732.001 | 3.231 |
| | - | - | - | 2.723 | 38.589 | 240.999 | 347.839 |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | (24.861) | (158.811) | (605.309) | (593.182) |
| | 723.654 | 424.056 | 115.796 | 63.014 | 1.448.229 | 3.670.258 | 3.907.346 |
| | 71.100 | 53.891 | 294.143 | 317.766 | 4.389.497 | 9.387.963 | 5.179.171 |
| | 3.233.466 | 1.532.463 | 90.934 | 1.579.696 | 18.645.079 | 137.512.696 | 58.058.891 |
| | (1.449.314) | (858.480) | 183 | (174.902) | (2.443.094) | (8.138.223) | (8.447.388) |
| | 305 | 192 | - | 37.694 | 274.909 | 1.999.355 | 3.509.104 |
| | (69.813) | (55.502) | - | 31.425 | 439.840 | 104.028 | 75.282 |
| | - | - | - | - | (254.825) | (608.894) | - |
| | (23.675) | (12.995) | - | 125.037 | 1.975.817 | 301.930 | 487.672 |
| | - | - | - | 17.772 | 378.255 | 1.161.282 | (1.954) |
| | 12.496.743 | 7.875.535 | (111.819) | (459.114) | (6.550.479) | (40.521.447) | 126.624.744 |
| | (5.636) | (3.268) | (85) | (89.516) | (1.677.690) | 1.125.310 | 212.791 |
| | (6) | (3) | - | (11.423) | (6.796) | (45.577) | (7.916) |
| | 25.623 | 18.357 | - | (191) | 240.338 | 132.699 | (46.563) |
| | - | - | - | - | - | 1 | - |
| | 9.853 | 6.056 | - | (1.931) | (21.699) | (8.096) | 149.788 |
| | - | - | - | 1.838 | 83.438 | 147.150 | 2.125 |
| | 14.288.646 | 8.556.246 | 273.356 | 1.374.151 | 15.472.590 | 102.550.177 | 185.795.747 |
| | - | - | (374.509) | - | - | - | - |
| | 15.756.045 | 13.664.489 | 1.548.626 | 362.883 | 14.155.768 | 70.625.089 | 56.495.764 |
| | (1.244.407) | (2.153.689) | (37.971.194) | (12.974.388) | (54.718.702) | (11.646.660) | (1.760.387) |
| | 610 | 7.447 | (294.139) | (99.428) | (300.111) | 366.729 | 182.823 |
| | 14.512.248 | 11.518.247 | (36.716.707) | (12.710.933) | (40.863.045) | 59.345.158 | 54.918.200 |
| | 28.800.894 | 20.074.493 | (36.817.860) | (11.336.782) | (25.390.455) | 161.895.335 | 240.713.947 |
| | 48.937.080 | 28.399.171 | 36.817.860 | 26.779.324 | 314.185.910 | 718.396.711 | 685.699.640 |
| | 77.737.974 | 48.473.664 | - | 15.442.542 | 288.795.455 | 880.292.046 | 926.413.587 |

# Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto

para el ejercicio finalizado el 30 Abril 2026 - continuación

| NOMBRE | Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund[1,4,5] | Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund[1,4,5] |
|---|---|---|---|---|
| DIVISA | EUR | EUR | EUR | EUR |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | | | | |
| Ingresos netos de dividendos e intereses | 7.460.273 | 6.485.443 | 5.261.633 | 2.903.233 |
| Intereses percibidos por swaps | - | - | - | - |
| Ingresos por derivados | 44.909 | 38.446 | 31.368 | 17.312 |
| Ingresos netos | 7.505.182 | 6.523.889 | 5.293.001 | 2.920.545 |
| GASTOS | | | | |
| Comisión de gestión de inversiones | 2.709.249 | 2.356.528 | 1.910.668 | 1.053.891 |
| Gastos administrativos | 558.570 | 496.306 | 408.045 | 236.688 |
| Impuestos estatales | - | - | - | - |
| Comisiones de custodia | 83.322 | 73.066 | 60.108 | 33.927 |
| Comisiones de distribución | - | - | - | - |
| Comisiones de rentabilidad | - | - | - | - |
| Gastos diversos | 113.293 | 98.519 | 79.854 | 44.026 |
| Gastos totales | 3.464.434 | 3.024.419 | 2.458.675 | 1.368.532 |
| Intereses pagados por swaps | - | - | - | - |
| Gastos por derivados | 278.067 | 241.009 | 195.447 | 107.630 |
| Costes financieros de contratos por diferencias | - | - | - | - |
| Reintegro por gastos de intermediación | - | - | - | - |
| Devolución de la comisión de gestión | - | - | - | - |
| Comisiones canceladas | - | - | - | - |
| Reintegro de gastos | (499.878) | (435.447) | (349.256) | (189.417) |
| Gastos netos | 3.242.623 | 2.829.981 | 2.304.866 | 1.286.745 |
| INGRESOS / (PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIONES | 4.262.559 | 3.693.908 | 2.988.135 | 1.633.800 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en valores | 45.152.172 | 39.060.481 | 31.073.299 | 16.828.676 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en divisas extranjeras | (6.950.771) | (6.015.910) | (4.819.259) | (2.607.468) |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos por diferencias | 2.911.554 | 2.526.897 | 2.045.031 | 1.124.302 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en opciones | - | - | - | - |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en futuros | 386.735 | 330.170 | 262.023 | 138.926 |
| Ganancia / (pérdida) neta realizada en swaps | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en valores | 109.165.379 | 95.075.810 | 77.603.628 | 43.060.286 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en divisas extranjeras. | 197.405 | 172.042 | 140.672 | 78.523 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos por diferencias | (3.971) | (2.781) | (1.742) | (419) |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en contratos de cambio de divisas a plazo | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en opciones | - | - | - | - |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en futuros | 123.769 | 107.989 | 88.041 | 48.947 |
| Variación neta en la apreciación / (depreciación) no realizada en swaps | - | - | - | - |
| RESULTADOS DE LAS OPERACIONES | 155.244.831 | 134.948.606 | 109.379.828 | 60.305.573 |
| DIVIDENDOS PARA LOS ACCIONISTAS | - | - | - | - |
| OPERACIONES DE CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Producto de las acciones del fondo emitidas | 55.120.561 | 55.083.335 | 50.412.473 | 33.693.912 |
| Pago de las acciones del fondo reembolsadas | (1.460.939) | (1.286.917) | (897.066) | (700.640) |
| Compensación | 176.691 | 176.524 | 165.886 | 111.419 |
| Aumento / (descenso) derivado de las operaciones de capital social | 53.836.313 | 53.972.942 | 49.681.293 | 33.104.691 |
| AUMENTO / (DESCENSO) NETO | 209.081.144 | 188.921.548 | 159.061.121 | 93.410.264 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Comienzo del ejercicio | 564.473.528 | 487.688.767 | 393.854.032 | 215.297.152 |
| Final del ejercicio | 773.554.672 | 676.610.315 | 552.915.153 | 308.707.416 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| | Fondos de rendimiento absoluto: | | | Fondos de renta variable reservados a instituciones: | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund[1,4,5] | Absolute Return Global Equity Fund[4] | Absolute Return Global Fixed Income Fund[4] | Absolute Return Multi Strategy Fund[4] | Institutional Emerging Markets Equity Fund[8] | Institutional Global Focus Fund[4,8] |
| EUR | USD | USD | USD | USD | USD |
| 2.052.085 | 26.221.330 | 820.003 | 3.028.067 | 3.498.745 | 2.619.849 |
| - | - | 3.261.008 | 446.291 | - | - |
| 10.467 | 39.908.871 | 13.938 | 1.322.867 | 6.329 | - |
| 2.062.552 | 66.130.201 | 4.094.949 | 4.797.225 | 3.505.074 | 2.619.849 |
| 746.342 | 12.194.140 | 213.934 | 520.657 | 1.485.284 | 2.230.060 |
| 175.178 | 1.924.436 | 79.403 | 82.282 | 92.832 | 139.381 |
| - | 375.199 | 17.043 | 15.943 | 18.974 | 28.579 |
| 25.613 | 167.379 | 11.150 | 43.155 | 82.522 | 21.950 |
| - | - | 3.685 | - | - | - |
| - | 137.586 | - | - | - | - |
| 31.140 | 197.382 | 5.597 | 15.226 | 31.187 | 46.809 |
| 978.273 | 14.996.122 | 330.812 | 677.263 | 1.710.799 | 2.466.779 |
| - | - | 3.561.097 | 540.897 | - | - |
| 73.966 | 46.005.791 | - | 1.272.136 | 4.121 | - |
| - | (4.166.799) | - | (173.239) | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | (1.542) | - | - |
| - | - | (505) | (26.944) | (23.186) | - |
| (130.455) | - | - | - | - | - |
| 921.784 | 56.835.114 | 3.891.404 | 2.288.571 | 1.691.734 | 2.466.779 |
| 1.140.768 | 9.295.087 | 203.545 | 2.508.654 | 1.813.340 | 153.070 |
| 10.968.786 | 41.545.170 | (87.657) | 5.460.897 | 73.559.034 | 49.476.682 |
| (1.804.754) | 201.754 | 8.569 | 53.719 | (57.017) | 21.098 |
| 789.172 | (184.621.631) | - | (4.169.634) | 84.928 | - |
| - | 19.863.355 | 1.044.228 | (1.523.765) | - | - |
| - | - | (27.600) | (102.768) | - | - |
| 90.362 | - | 411.574 | (228.241) | - | - |
| - | - | (138.752) | 147.261 | - | - |
| 31.346.568 | 161.075.105 | (167.767) | 223.400 | 14.503.178 | 2.503.100 |
| 56.974 | (724.732) | (1.171) | 451.547 | (3.967) | (1.302) |
| 758 | 5.091.487 | - | (11.788) | 27.123 | - |
| - | (10.658.383) | 17.440 | 746.520 | - | - |
| - | - | - | 127.802 | - | - |
| 35.305 | - | (27.784) | (768.629) | - | - |
| - | - | 102.551 | (85.544) | - | - |
| 42.623.939 | 41.067.212 | 1.337.176 | 2.829.431 | 89.926.619 | 52.152.648 |
| - | (112.849) | (9.837) | - | - | - |
| 36.048.801 | 1.053.346.237 | 11.678.610 | 35.051.164 | 90.921.461 | 19.722.721 |
| (1.720.515) | (292.276.968) | (10.719.024) | (102.022.267) | (240.005.123) | (42.645.195) |
| 115.201 | 2.766.460 | (27.757) | (1.006.494) | (935.281) | 2.466 |
| 34.443.487 | 763.835.729 | 931.829 | (67.977.597) | (150.018.943) | (22.920.008) |
| 77.067.426 | 804.790.092 | 2.259.168 | (65.148.166) | (60.092.324) | 29.232.640 |
| 148.090.602 | 812.579.846 | 31.590.156 | 113.037.135 | 155.482.942 | 237.054.264 |
| 225.158.028 | 1.617.369.938 | 33.849.324 | 47.888.969 | 95.390.618 | 266.286.904 |

# Memoria de las estadísticas de las acciones a 30 de abril de 2026

| Nombre – Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fondos de renta variable** | | | | | |
| **All China Equity ESG Fund [2,4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 100.612 | - | (100.612) | (100.612) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 97.982 | 86 | (98.068) | (97.982) | - |
| - Acciones A-ACC (RMB) | 45.832 | - | (45.832) | (45.832) | - |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 446.349 | 1.030 | (447.379) | (446.349) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 482 | - | (482) | (482) | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 482 | - | (482) | (482) | - |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 4.202 | - | (4.202) | (4.202) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.202 | - | (4.202) | (4.202) | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 100.000 | - | (100.000) | (100.000) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 96.376 | - | (96.376) | (96.376) | - |
| **America Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 49.880.990 | 902.321 | (11.010.219) | (10.107.898) | 39.773.092 |
| - Acciones A (EUR) | 10.642.870 | 155.049 | (1.588.658) | (1.433.609) | 9.209.261 |
| - Acciones A (GBP) | 369.300 | 39.404 | (130.078) | (90.674) | 278.626 |
| - Acciones A (SGD) | 12.113.893 | 528.423 | (2.015.951) | (1.487.528) | 10.626.365 |
| - Acciones A (SGD) (cubiertas) | 15.532.021 | 2.001.218 | (2.459.732) | (458.514) | 15.073.507 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 7.124.544 | 118.130 | (1.376.639) | (1.258.509) | 5.866.035 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 8.695.904 | 331.526 | (2.009.887) | (1.678.361) | 7.017.543 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 6.050 | - | - | - | 6.050 |
| - Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas) | 285.702 | 62.380 | (151.933) | (89.553) | 196.149 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 565.030 | 51.376 | (19.557) | 31.819 | 596.849 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.905.864 | 1.181.918 | (911.139) | 270.779 | 11.176.643 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 818.559 | 46.431 | (180.593) | (134.162) | 684.397 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 3.941.248 | 364.888 | (1.822.546) | (1.457.658) | 2.483.590 |
| - B1-Acciones ACC (USD) | 2.770 | - | - | - | 2.770 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 147.628 | 29.830 | (44.136) | (14.306) | 133.322 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 229.562 | 7.376 | (86.574) | (79.198) | 150.364 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.151.397 | 305.210 | (537.698) | (232.488) | 1.918.909 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 9.034.608 | 220.121 | (7.427.275) | (7.207.154) | 1.827.454 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 6.831.647 | 1.343.741 | (2.835.817) | (1.492.076) | 5.339.571 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 179.242 | 262.211 | (369.430) | (107.219) | 72.023 |
| - Acciones SR-ACC (USD) | 176.376 | 27.341 | (18.822) | 8.519 | 184.895 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 56.962.961 | 2.425.967 | (6.359.784) | (3.933.817) | 53.029.144 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) (cubiertas) | 3.387.283 | 1.266.270 | (1.787.909) | (521.639) | 2.865.644 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 12.511.927 | 371.565 | (1.812.531) | (1.440.966) | 11.070.961 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 316.520 | 6.789 | (133.111) | (126.322) | 190.198 |
| - Acciones Y (USD) | 2.327.038 | 34.295 | (137.011) | (102.716) | 2.224.322 |
| - Acciones Y (EUR) | 313.136 | 6.920 | (48.834) | (41.914) | 271.222 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 35.583 | 40 | (2.143) | (2.103) | 33.480 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 5.059.445 | 404.357 | (2.241.124) | (1.836.767) | 3.222.678 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 5.337.231 | 352.386 | (2.127.903) | (1.775.517) | 3.561.714 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.520.842 | 315.056 | (996.637) | (681.581) | 839.261 |
| **ASEAN Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 11.583.545 | 668.092 | (1.009.953) | (341.861) | 11.241.684 |
| - Acciones A (SGD) | 5.385.452 | 607.026 | (1.711.855) | (1.104.829) | 4.280.623 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.726.496 | 445.219 | (804.561) | (359.342) | 4.367.154 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 941.181 | 375.683 | (330.667) | 45.016 | 986.197 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 746 | 349 | - | 349 | 1.095 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 403.028 | 82.251 | (78.441) | 3.810 | 406.838 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 14.915.036 | 1.491.622 | (9.316.500) | (7.824.878) | 7.090.158 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.917 | - | - | - | 3.917 |
| - Acciones Y (USD) | 315.739 | 85.542 | (77.855) | 7.687 | 323.426 |
| - Acciones Y (SGD) | 1.055.706 | 204.213 | (82.066) | 122.147 | 1.177.853 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.747.308 | 2.692.784 | (2.887.338) | (194.554) | 1.552.754 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) | 16.266 | 987 | (20) | 967 | 17.233 |
| **Asia Equity ESG Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 49.810.211 | 262.335 | (5.121.544) | (4.859.209) | 44.951.002 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asia Equity ESG Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 28.430.493 | 2.715.696 | (909.960) | 1.805.736 | 30.236.229 |
| - Acciones A (GBP) | 515.894 | 71.219 | (143.859) | (72.640) | 443.254 |
| - Acciones A (SGD) | 22.213.132 | 1.922.524 | (3.314.297) | (1.391.773) | 20.821.359 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.372.511 | 1.291.238 | (1.635.738) | (344.500) | 3.028.011 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 10.741.866 | 1.506.499 | (2.069.220) | (562.721) | 10.179.145 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 3.941 | - | - | - | 3.941 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.694.148 | 1.249.324 | (4.516.608) | (3.267.284) | 1.426.864 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 5.421 | 314.793 | (260.254) | 54.539 | 59.960 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 152.110 | 640.617 | (211.030) | 429.587 | 581.697 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 3.632 | - | (3.632) | (3.632) | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 67.435 | 1.796.814 | (4) | 1.796.810 | 1.864.245 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 8.350 | 259.600 | (85.979) | 173.621 | 181.971 |
| - Acciones C (USD) | 78.078 | - | (13.594) | (13.594) | 64.484 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 739.893 | 31.008 | (116.040) | (85.032) | 654.861 |
| - Acciones I (USD) | - | 122.013 | (4.791) | 117.222 | 117.222 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 36.396.226 | 3.331.320 | (14.858.100) | (11.526.780) | 24.869.446 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 10.955.994 | 305.208 | (8.751.267) | (8.446.059) | 2.509.935 |
| - Acciones I-ACC (NOK) | 16.198.792 | 3.248.666 | (845.231) | 2.403.435 | 18.602.227 |
| - Acciones R-ACC (EUR) | 14.787.461 | 3.907.970 | (11.219.571) | (7.311.601) | 7.475.860 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 11.398.773 | 623.173 | (1.760.530) | (1.137.357) | 10.261.416 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 7.923.784 | 647.988 | (3.994.878) | (3.346.890) | 4.576.894 |
| - Acciones Y (USD) | 1.910.114 | 91.978 | (339.165) | (247.187) | 1.662.927 |
| - Acciones Y (EUR) | 3.487.081 | 167.269 | (458.088) | (290.819) | 3.196.262 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 6.384.495 | 1.268.845 | (2.546.104) | (1.277.259) | 5.107.236 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 10.901.770 | 2.548.876 | (2.047.213) | 501.663 | 11.403.433 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 268.001 | 328.572 | (205.156) | 123.416 | 391.417 |
| **Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones S-ACC (SGD) | 731.061.014 | 14.758.541 | (61.081.375) | (46.322.834) | 684.738.180 |
| **Asia Pacific Opportunities Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.735.999 | 981.305 | (1.765.806) | (784.501) | 3.951.498 |
| - Acciones A (EUR) | 191.106 | 27.144 | (21.791) | 5.353 | 196.459 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 9.858.991 | 242.910 | (1.514.635) | (1.271.725) | 8.587.266 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 20.658 | 7.203 | (3.823) | 3.380 | 24.038 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 31.074.557 | 1.008.046 | (12.966.911) | (11.958.865) | 19.115.692 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 44.641 | 98.869 | (19.811) | 79.058 | 123.699 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 4.076.178 | 98.804 | (599.708) | (500.904) | 3.575.274 |
| - Acciones I (EUR) | 11.196 | - | (8.116) | (8.116) | 3.080 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 18.427.422 | 1.015.693 | (8.396.080) | (7.380.387) | 11.047.035 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 6.055.978 | 194.447 | (1.629.548) | (1.435.101) | 4.620.877 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 8.437.210 | 191.601 | (4.527.886) | (4.336.285) | 4.100.925 |
| - Acciones Y (EUR) | 4.912.014 | 628.957 | (4.575.983) | (3.947.026) | 964.988 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 5.222.244 | 319.746 | (2.489.575) | (2.169.829) | 3.052.415 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 5.555.363 | 406.649 | (2.497.936) | (2.091.287) | 3.464.076 |
| **Asian Smaller Companies Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 984.953 | 115.444 | (104.947) | 10.497 | 995.450 |
| - Acciones A (EUR) | 1.417.675 | 201.751 | (85.214) | 116.537 | 1.534.212 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.722.984 | 1.202.574 | (1.020.525) | 182.049 | 2.905.033 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.551.058 | 158.526 | (133.209) | 25.317 | 1.576.375 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 3.223.305 | 516.407 | (1.292.268) | (775.861) | 2.447.444 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 331.063 | 64.821 | (56.048) | 8.773 | 339.836 |
| - Acciones I (USD) | 12.898.917 | 4.298.184 | (595.419) | 3.702.765 | 16.601.682 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.789.439 | 2.261.721 | (5.233.281) | (2.971.560) | 817.879 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 12.294.747 | 5.979.186 | (7.098.141) | (1.118.955) | 11.175.792 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 27.880.260 | 61.432.403 | (17.583.020) | 43.849.383 | 71.729.643 |
| - Acciones I-QDIST (GBP) | - | 17.200.717 | (89.419) | 17.111.298 | 17.111.298 |
| - Acciones Y (USD) | 1.874.360 | 1.417.474 | (1.844.912) | (427.438) | 1.446.922 |
| - Acciones Y (EUR) | 2.468.028 | 657.005 | (1.096.839) | (439.834) | 2.028.194 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.091.202 | 407.346 | (460.316) | (52.970) | 3.038.232 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.828.901 | 182.858 | (102.274) | 80.584 | 2.909.485 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 3.875.303 | 423.409 | (1.722.392) | (1.298.983) | 2.576.320 |
| **Asian Special Situations Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 6.774.769 | 217.809 | (596.080) | (378.271) | 6.396.498 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asian Special Situations Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (GBP) | 307.753 | 46.118 | (51.300) | (5.182) | 302.571 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 8.705.756 | 394.755 | (712.736) | (317.981) | 8.387.775 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.452.434 | 209.147 | (330.700) | (121.553) | 2.330.881 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 138.686 | 31.912 | (31.086) | 826 | 139.512 |
| - Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (cubiertas) | 399.230 | 24.932 | (42.308) | (17.376) | 381.854 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.777.214 | 620.724 | (189.792) | 430.932 | 2.208.146 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 67.963 | 2.148 | (24.235) | (22.087) | 45.876 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 866.080 | 218.260 | (171.073) | 47.187 | 913.267 |
| - Acciones I (USD) | 13.422 | - | - | - | 13.422 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 17.059.012 | 734.040 | (3.025.367) | (2.291.327) | 14.767.685 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.516.622 | 1.647.663 | (1.257.908) | 389.755 | 5.906.377 |
| - Acciones I-ACC (SEK) | 4.220 | - | - | - | 4.220 |
| - Acciones R-ACC (USD) | 18.056.911 | 2.720.357 | (20.776.982) | (18.056.625) | 286 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 162.582.332 | 3.352.624 | (31.428.758) | (28.076.134) | 134.506.198 |
| - Acciones W (GBP) | 16.239.939 | 2.058.077 | (1.747.842) | 310.235 | 16.550.174 |
| - Acciones Y (USD) | 848.598 | 18.512 | (96.375) | (77.863) | 770.735 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.363.987 | 4.783.638 | (2.843.816) | 1.939.822 | 4.303.809 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 848.983 | 156.962 | (142.390) | 14.572 | 863.555 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 110.228 | 168.923 | (279.151) | (110.228) | - |
| **Australian Diversified Equity Fund - AUD** | | | | | |
| - Acciones A (AUD) | 3.503.566 | 200.735 | (353.503) | (152.768) | 3.350.798 |
| - Acciones A-ACC (AUD) | 4.552.353 | 240.564 | (456.526) | (215.962) | 4.336.391 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 7.949 | 10.804 | (6.462) | 4.342 | 12.291 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 300 | - | - | - | 300 |
| - Acciones Y (EUR) | 563 | 233 | (226) | 7 | 570 |
| - Acciones Y-ACC (AUD) | 1.301.463 | 132.704 | (395.989) | (263.285) | 1.038.178 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.863 | 1.748 | (896) | 852 | 2.715 |
| **China A Shares Fund [2,4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 139.775 | 3.261 | (143.036) | (139.775) | - |
| - Acciones A (EUR) | 3.400 | 39 | (3.439) | (3.400) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 89.631 | 4.927 | (94.558) | (89.631) | - |
| - Acciones A-ACC (RMB) | 319 | - | (319) | (319) | - |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 85.183 | 15.340 | (100.523) | (85.183) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 15.987 | 10.063 | (26.050) | (15.987) | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 445 | - | (445) | (445) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.742 | - | (3.742) | (3.742) | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 122.500 | - | (122.500) | (122.500) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 108.275 | - | (108.275) | (108.275) | - |
| - Acciones Y-ACC (RMB) | 319 | - | (319) | (319) | - |
| **China Consumer Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 4.635.462 | 486.411 | (1.082.672) | (596.261) | 4.039.201 |
| - Acciones A (EUR) | 4.919.676 | 71.283 | (649.080) | (577.797) | 4.341.879 |
| - Acciones A (GBP) | 522.247 | 11.459 | (61.767) | (50.308) | 471.939 |
| - Acciones A (SGD) | 8.709.985 | 468.871 | (3.232.525) | (2.763.654) | 5.946.331 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 35.604.066 | 1.192.624 | (7.449.332) | (6.256.708) | 29.347.358 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 48.547.723 | 348.836 | (6.510.179) | (6.161.343) | 42.386.380 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 26.729.976 | 8.130.746 | (11.653.788) | (3.523.042) | 23.206.934 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 97.799 | 16.998 | (23.084) | (6.086) | 91.713 |
| - Acciones A-ACC (AUD) (cubiertas) | 1.552.788 | 212.101 | (473.517) | (261.416) | 1.291.372 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 96.397 | 220.816 | (150.077) | 70.739 | 167.136 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 288.503 | 380.005 | (559.668) | (179.663) | 108.840 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 72.616 | 30.799 | (13.302) | 17.497 | 90.113 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 3.909.171 | 90.397 | (699.928) | (609.531) | 3.299.640 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 19.042.948 | 302.291 | (1.608.340) | (1.306.049) | 17.736.899 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 4.545.459 | 103.801 | (990.089) | (886.288) | 3.659.171 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | - | 15.948.896 | (1.681.941) | 14.266.955 | 14.266.955 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 3.626 | - | - | - | 3.626 |
| - Acciones RA-ACC (EUR) | 744.974 | 217.504 | (958.374) | (740.870) | 4.104 |
| - Acciones W (GBP) | 1.412.624 | 2.741.005 | (630.540) | 2.110.465 | 3.523.089 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 16.755.703 | 872.137 | (4.932.604) | (4.060.467) | 12.695.236 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 32.518.285 | 425.473 | (16.886.743) | (16.461.270) | 16.057.015 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **China Focus Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 13.378.010 | 571.447 | (2.125.574) | (1.554.127) | 11.823.883 |
| - Acciones A (GBP) | 1.363.996 | 118.893 | (167.210) | (48.317) | 1.315.679 |
| - Acciones A (SGD) | 47.398.279 | 28.799.118 | (26.922.213) | 1.876.905 | 49.275.184 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.531.802 | 2.784.915 | (683.906) | 2.101.009 | 5.632.811 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 10.316.462 | 2.650.972 | (729.984) | 1.920.988 | 12.237.450 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 5.969.176 | 2.212.912 | (2.293.873) | (80.961) | 5.888.215 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 57.360 | 367.078 | (156.868) | 210.210 | 267.570 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 974.409 | 15.482.937 | (1.583.909) | 13.899.028 | 14.873.437 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 7.151 | 3.484 | (8.163) | (4.679) | 2.472 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 9.636 | 31.424 | (3.944) | 27.480 | 37.116 |
| - Acciones C (USD) | 82.197 | 725 | (8.660) | (7.935) | 74.262 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 63.338 | 48.211 | (32.935) | 15.276 | 78.614 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.962.770 | 825.587 | (127.334) | 698.253 | 3.661.023 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 27.678.647 | 6.395.778 | (14.242.412) | (7.846.634) | 19.832.013 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 6.079.224 | 660.012 | (2.681.594) | (2.021.582) | 4.057.642 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 23.162.552 | 5.775.274 | (3.906.522) | 1.868.752 | 25.031.304 |
| - Acciones X-MINCOME (USD) | 554 | - | - | - | 554 |
| - Acciones Y (USD) | 1.683.846 | 370.169 | (1.344.983) | (974.814) | 709.032 |
| - Acciones Y (GBP) | 74.788.033 | 11.118.242 | (19.004.955) | (7.886.713) | 66.901.320 |
| - Acciones Y (SGD) | 1.089.828 | 325.487 | (266.274) | 59.213 | 1.149.041 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 8.202.132 | 2.118.515 | (3.063.971) | (945.456) | 7.256.676 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.745.930 | 686.455 | (738.179) | (51.724) | 2.694.206 |
| **China Innovation Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 600.513 | 139.542 | (164.195) | (24.653) | 575.860 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 666.846 | 254.835 | (141.145) | 113.690 | 780.536 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.802.613 | 735.258 | (640.172) | 95.086 | 4.897.699 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 5.411.964 | 1.892.049 | (1.912.583) | (20.534) | 5.391.430 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 33.327 | 16.493 | (21.999) | (5.506) | 27.821 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 8.949.014 | 1.917.544 | (4.450.682) | (2.533.138) | 6.415.876 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 11.798.704 | 5.864.814 | (3.478.552) | 2.386.262 | 14.184.966 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 39.523 | 24.735 | (12.331) | 12.404 | 51.927 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 77.594 | 17.440 | (12.520) | 4.920 | 82.514 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.546.519 | 421.617 | (205.963) | 215.654 | 1.762.173 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 5.550 | - | - | - | 5.550 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 14.332 | - | - | - | 14.332 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 209.732 | 444.618 | (409.848) | 34.770 | 244.502 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 83.002 | 1.170.198 | (18.282) | 1.151.916 | 1.234.918 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 369.473 | 354.081 | (204.800) | 149.281 | 518.754 |
| **Climate Solutions Fund [4,9] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 290.285 | 132.958 | (41.773) | 91.185 | 381.470 |
| - Acciones A (EUR) | 78.303 | 186.553 | (37.036) | 149.517 | 227.820 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 292.010 | 144.107 | (28.020) | 116.087 | 408.097 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 64.916 | 5.053 | (43.927) | (38.874) | 26.042 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 76.086 | 58.358 | (134.444) | (76.086) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 287.334 | 112.528 | (16.889) | 95.639 | 382.973 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 998.715 | 221.911 | (406.359) | (184.448) | 814.267 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 404.054 | 1.339.022 | (147.619) | 1.191.403 | 1.595.457 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 1.857.968 | 1.226.082 | (211.471) | 1.014.611 | 2.872.579 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 157.404 | 2.329 | (279) | 2.050 | 159.454 |
| **Emerging Asia Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 928.799 | 79.274 | (320.654) | (241.380) | 687.419 |
| - Acciones A (EUR) | 339.946 | 89.576 | (61.494) | 28.082 | 368.028 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.073.314 | 495.451 | (301.510) | 193.941 | 2.267.255 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.826.159 | 886.851 | (224.193) | 662.658 | 2.488.817 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 1.868.669 | 379.987 | (366.333) | 13.654 | 1.882.323 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 1.464.417 | 2.553.902 | (1.040.578) | 1.513.324 | 2.977.741 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 3.569 | - | (3.569) | (3.569) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 455.116 | 102.883 | (54.965) | 47.918 | 503.034 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 5.923.537 | 1.185.431 | (3.487.778) | (2.302.347) | 3.621.190 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Emerging Asia Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 2.947.324 | 948.695 | (570.328) | 378.367 | 3.325.691 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.095.824 | 1.640.688 | (1.352.517) | 288.171 | 2.383.995 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 802.337 | 1.909.083 | (543.309) | 1.365.774 | 2.168.111 |
| **Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 934.781 | 325.880 | (411.435) | (85.555) | 849.226 |
| - Acciones A (EUR) | 2.657.950 | 203.957 | (264.766) | (60.809) | 2.597.141 |
| - Acciones A (GBP) | 256.744 | 28.187 | (31.134) | (2.947) | 253.797 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.148.245 | 502.209 | (652.283) | (150.074) | 2.998.171 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.487.968 | 571.934 | (291.611) | 280.323 | 3.768.291 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | - | 5.496 | - | 5.496 | 5.496 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 361.385 | 702.210 | (199.338) | 502.872 | 864.257 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 889.433 | 174.193 | (145.571) | 28.622 | 918.055 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 5.600.000 | 4.017.938 | (3.084.414) | 933.524 | 6.533.524 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 489.172 | 532.994 | (417.998) | 114.996 | 604.168 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 339.594 | 3.276.940 | (773.694) | 2.503.246 | 2.842.840 |
| - Acciones SP A (USD) | 1.035.407 | - | - | - | 1.035.407 |
| - Acciones SP A (EUR) | 3.213.759 | - | - | - | 3.213.759 |
| - Acciones SP A (GBP) | 315.475 | - | - | - | 315.475 |
| - Acciones SP A-ACC (USD) | 4.316.339 | - | - | - | 4.316.339 |
| - Acciones SP A-ACC (EUR) | 3.977.331 | - | - | - | 3.977.331 |
| - Acciones SP A-ACC (PLN) | 413.522 | - | - | - | 413.522 |
| - Acciones SP E-ACC (EUR) | 1.257.022 | - | - | - | 1.257.022 |
| - Acciones SP I-ACC (USD) | 6.461.907 | - | - | - | 6.461.907 |
| - Acciones SP Y-ACC (USD) | 392.200 | - | - | - | 392.200 |
| - Acciones SP Y-ACC (EUR) | 914.172 | - | - | - | 914.172 |
| **Emerging Markets Equity ESG Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 386.631 | 20.687 | (117.392) | (96.705) | 289.926 |
| - Acciones A (EUR) | 2.936.157 | 333.306 | (838.343) | (505.037) | 2.431.120 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.128.179 | 336.639 | (579.404) | (242.765) | 1.885.414 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 12.098 | 37.066 | (12.177) | 24.889 | 36.987 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 461 | - | - | - | 461 |
| - Acciones I (USD) | 1.051.281 | 523 | (1.051.291) | (1.050.768) | 513 |
| - Acciones I (GBP) | 97.010 | 766.815 | (62.255) | 704.560 | 801.570 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 16.700.783 | 792.176 | (15.189.282) | (14.397.106) | 2.303.677 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 2.609.237 | 2.848.788 | (993.557) | 1.855.231 | 4.464.468 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 36.228.543 | 1.010.331 | (12.987.675) | (11.977.344) | 24.251.199 |
| - Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 2.930.888 | 255.154 | (405.292) | (150.138) | 2.780.750 |
| - Acciones R (CHF) | 8.020.256 | 1.032.148 | (9.051.600) | (8.019.452) | 804 |
| - Acciones R-ACC (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones R-ACC (EUR) | 36.107.879 | 1.866.617 | (37.974.038) | (36.107.421) | 458 |
| - Acciones R-GDIST (GBP) | 203.941 | 676 | (167.162) | (166.486) | 37.455 |
| - Acciones W (GBP) | 8.443.447 | 353.746 | (4.075.334) | (3.721.588) | 4.721.859 |
| - Acciones Y (EUR) | 302.331 | 287.904 | (63.842) | 224.062 | 526.393 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 5.650.020 | 1.089.475 | (5.650.880) | (4.561.405) | 1.088.615 |
| - Acciones Y-ACC (HUF) | 790.425 | 41.483 | (255.594) | (214.111) | 576.314 |
| **Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 148.750 | 178.742 | (52.760) | 125.982 | 274.732 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 145.477 | 190.060 | (61.078) | 128.982 | 274.459 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | - | 1.034 | - | 1.034 | 1.034 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 462 | 9.035 | - | 9.035 | 9.497 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 21.400 | 138.000 | - | 138.000 | 159.400 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 462 | - | - | - | 462 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 4.059 | - | - | - | 4.059 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.059 | 21.197 | - | 21.197 | 25.256 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 219.233 | 28.923 | (16.991) | 11.932 | 231.165 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 110.866 | 20.967 | (9) | 20.958 | 131.824 |
| **Emerging Markets Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 24.880.435 | 440.905 | (5.516.925) | (5.076.020) | 19.804.415 |
| - Acciones A (EUR) | 4.964.077 | 146.148 | (458.472) | (312.324) | 4.651.753 |
| - Acciones A (GBP) | 614.024 | 152.567 | (242.582) | (90.015) | 524.009 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Emerging Markets Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (SGD) | 21.162.679 | 5.860.607 | (2.616.800) | 3.243.807 | 24.406.486 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 10.312.170 | 523.887 | (1.170.358) | (646.471) | 9.665.699 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 9.037.074 | 1.574.737 | (4.007.005) | (2.432.268) | 6.604.806 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 234.138 | 93.816 | (67.850) | 25.966 | 260.104 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.595.308 | 1.023.585 | (450.029) | 573.556 | 3.168.864 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 2.402.091 | 2.077.676 | (409.040) | 1.668.636 | 4.070.727 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 719.682 | 53.099 | (250.048) | (196.949) | 522.733 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.241.255 | 70.343 | (153.515) | (83.172) | 1.158.083 |
| - Acciones I (EUR) | 7.603.314 | 1.635.459 | (7.180.554) | (5.545.095) | 2.058.219 |
| - Acciones I (GBP) | 4.826.450 | 170.870 | (3.555.752) | (3.384.882) | 1.441.568 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 41.381.017 | 8.627.657 | (14.762.526) | (6.134.869) | 35.246.148 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 11.352.563 | 2.666.890 | (7.524.686) | (4.857.796) | 6.494.767 |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 4.323.937 | 915.926 | (422.440) | 493.486 | 4.817.423 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 120.535.007 | 10.133.363 | (7.472.648) | 2.660.715 | 123.195.722 |
| - Acciones W (GBP) | 32.496.616 | 6.709.683 | (29.445.143) | (22.735.460) | 9.761.156 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 11.539.133 | 1.002.455 | (3.033.976) | (2.031.521) | 9.507.612 |
| - Acciones Y (USD) | 4.444.297 | 105.664 | (914.457) | (808.793) | 3.635.504 |
| - Acciones Y (EUR) | 376.162 | 40.888 | (186.385) | (145.497) | 230.665 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 23.608.280 | 6.897.383 | (16.920.776) | (10.023.393) | 13.584.887 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.946.962 | 899.789 | (1.648.766) | (748.977) | 4.197.985 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 97.517 | 59.899 | (45.909) | 13.990 | 111.507 |
| **Euro 50 Index Fund - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 12.015.649 | 2.196.271 | (756.060) | 1.440.211 | 13.455.860 |
| - Acciones A (GBP) | 62.901.373 | 5.796.703 | (7.388.520) | (1.591.817) | 61.309.556 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 9.350.437 | 3.662.648 | (1.266.523) | 2.396.125 | 11.746.562 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 6.444.921 | 1.660.497 | (2.372.146) | (711.649) | 5.733.272 |
| **Europe Equity ESG Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 2.482.438 | 34.230 | (187.586) | (153.356) | 2.329.082 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.162.340 | 107.674 | (571.745) | (464.071) | 2.698.269 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 84.615 | 7.135 | (5.139) | 1.996 | 86.611 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 182.397 | 14.063 | (25.615) | (11.552) | 170.845 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 15.089 | 1.437 | (1.924) | (487) | 14.602 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 549.188 | 28.247 | (99.036) | (70.789) | 478.399 |
| - Acciones I (EUR) | 353 | - | - | - | 353 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 333 | - | - | - | 333 |
| - Acciones W (GBP) | 3.689 | - | - | - | 3.689 |
| - Acciones Y (EUR) | 485.684 | 5.450 | (79.440) | (73.990) | 411.694 |
| - Acciones Y (SGD) | 10.188 | 678 | (10.866) | (10.188) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 740.353 | 36.048 | (128.373) | (92.325) | 648.028 |
| **European Dynamic Growth Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 4.662.588 | 11.197 | (776.319) | (765.122) | 3.897.466 |
| - Acciones A (SGD) | 5.918.945 | 110.810 | (1.236.756) | (1.125.946) | 4.792.999 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 14.476.368 | 209.516 | (4.353.056) | (4.143.540) | 10.332.828 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 538.152 | 25.952 | (162.539) | (136.587) | 401.565 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 3.485.677 | 66.668 | (1.986.812) | (1.920.144) | 1.565.533 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 2.591.229 | 636.588 | (856.966) | (220.378) | 2.370.851 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 1.676.207 | 65.286 | (692.856) | (627.570) | 1.048.637 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 9.419 | 25.408 | (25.525) | (117) | 9.302 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.770.796 | 7.121 | (579.136) | (572.015) | 1.198.781 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 22.885.109 | 373.971 | (17.284.087) | (16.910.116) | 5.974.993 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 37.028 | 3.074 | (34.895) | (31.821) | 5.207 |
| - Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 5.000.450 | - | - | - | 5.000.450 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 7.313.097 | 332.853 | (2.473.898) | (2.141.045) | 5.172.052 |
| - Acciones Y (EUR) | 1.697.348 | 10.344 | (1.144.884) | (1.134.540) | 562.808 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 6.882.917 | 776.660 | (4.893.749) | (4.117.089) | 2.765.828 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 8.182.795 | 3.855 | (7.831.327) | (7.827.472) | 355.323 |
| **European Growth Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 320.441.335 | 4.501.357 | (13.776.806) | (9.275.449) | 311.165.886 |
| - Acciones A (SGD) | 1.967.199 | 1.441.737 | (1.313.313) | 128.424 | 2.095.623 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 9.038.934 | 390.027 | (1.670.735) | (1.280.708) | 7.758.226 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **European Growth Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 1.261.660 | 416.933 | (752.255) | (335.322) | 926.338 |
| - Acciones C (EUR) | 27.006 | 103 | (900) | (797) | 26.209 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 444.983 | 52.991 | (47.395) | 5.596 | 450.579 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 1.574.386 | 2.959.804 | (175.604) | 2.784.200 | 4.358.586 |
| - Acciones SR-ACC (EUR) | 111.851 | 23.481 | (33.305) | (9.824) | 102.027 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 9.133.450 | 3.119.778 | (2.851.959) | 267.819 | 9.401.269 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 18.396.097 | 2.546.315 | (2.491.636) | 54.679 | 18.450.776 |
| - Acciones Y (EUR) | 3.554.599 | 176.488 | (393.787) | (217.299) | 3.337.300 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 7.885.275 | 3.493.573 | (3.954.841) | (461.268) | 7.424.007 |
| **European Larger Companies Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 302.437 | 15.783 | (30.280) | (14.497) | 287.940 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.454.270 | 122.057 | (620.954) | (498.897) | 2.955.373 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 71.494 | 9.666 | (13.944) | (4.278) | 67.216 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 252.766 | 41.540 | (29.370) | 12.170 | 264.936 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 814.894 | 237.716 | (206.984) | 30.732 | 845.626 |
| - Acciones Y (EUR) | 248.196 | 55.621 | (21.931) | 33.690 | 281.886 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.648.908 | 541.947 | (1.064.850) | (522.903) | 1.126.005 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 14.329 | 2.652 | (3.787) | (1.135) | 13.194 |
| **European Smaller Companies Fund - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 6.434.267 | 71.283 | (607.236) | (535.953) | 5.898.314 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 8.175.854 | 1.467.701 | (267.481) | 1.200.220 | 9.376.074 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 666.731 | 56.500 | (285.522) | (229.022) | 437.709 |
| - Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 33.815 | 34.519 | (56.625) | (22.106) | 11.709 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 597.806 | 22.187 | (82.974) | (60.787) | 537.019 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 11.749.777 | 2.555.066 | (6.733.555) | (4.178.489) | 7.571.288 |
| - Acciones Y (EUR) | 607.142 | 30.239 | (87.599) | (57.360) | 549.782 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 6.407.624 | 3.172.874 | (8.703.206) | (5.530.332) | 877.292 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | - | 3.909.183 | (16.615) | 3.892.568 | 3.892.568 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 3.706.158 | 545.135 | (1.450.078) | (904.943) | 2.801.215 |
| **European Smaller Companies ESG Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 420.140 | 54.447 | (474.587) | (420.140) | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.861.627 | 8.550 | (4.870.177) | (4.861.627) | - |
| - Acciones RA-ACC (EUR) | 470 | - | (470) | (470) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.626 | - | (3.626) | (3.626) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.113 | 2.200 | (4.313) | (2.113) | - |
| **FIRST All Country World Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 350.565 | 28.547 | (40.774) | (12.227) | 338.338 |
| - Acciones A (SGD) | 30.716 | - | (19.065) | (19.065) | 11.651 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.663.613 | 415.940 | (116.456) | 299.484 | 1.963.097 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 712.259 | 78.175 | (69.575) | 8.600 | 720.859 |
| - Acciones I (USD) | 585 | - | - | - | 585 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 5.288 | 235.635 | (600) | 235.035 | 240.323 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 1.029.507 | 543.526 | (75.660) | 467.866 | 1.497.373 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 43.189.887 | 622.665 | (5.999.843) | (5.377.178) | 37.812.709 |
| - Acciones RA (EUR) | - | 106.859 | - | 106.859 | 106.859 |
| - Acciones RA-ACC (USD) | - | 2.150 | - | 2.150 | 2.150 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 10.005.033 | 1.162.083 | (1.105.328) | 56.755 | 10.061.788 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 245.318 | 131.897 | (38.609) | 93.288 | 338.606 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | - | 425 | - | 425 | 425 |
| **Germany Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 5.694.684 | 836.393 | (359.728) | 476.665 | 6.171.349 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 7.021.525 | 3.083.824 | (1.224.178) | 1.859.646 | 8.881.171 |
| - Acciones A-ACC (CHF) (cubiertas) | 78.762 | 5.281 | (15.969) | (10.688) | 68.074 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 929.568 | 580.081 | (567.436) | 12.645 | 942.213 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.177.411 | 1.767.712 | (3.999.402) | (2.231.690) | 2.945.721 |
| - Acciones Y (EUR) | 619.293 | 64.649 | (118.179) | (53.530) | 565.763 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.224.072 | 5.844.051 | (1.236.267) | 4.607.784 | 6.831.856 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 117.294 | 2.947 | (25.069) | (22.122) | 95.172 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 29.523 | 34.366 | (15.740) | 18.626 | 48.149 |

# Memoria de las estadísticas de las acciones a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Consumer Brands Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 5.128.964 | 163.554 | (1.215.593) | (1.052.039) | 4.076.925 |
| - Acciones A (EUR) | 3.814.888 | 135.619 | (881.765) | (746.146) | 3.068.742 |
| - Acciones A (GBP) | 2.517.802 | 165.311 | (600.037) | (434.726) | 2.083.076 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.767.055 | 116.947 | (992.620) | (875.673) | 1.891.382 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 44.423 | 17.884 | (28.846) | (10.962) | 33.461 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 321.819 | 2.307 | (103.021) | (100.714) | 221.105 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 75.857 | 3.491 | (79.348) | (75.857) | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 6.329 | 26.366 | (1.268) | 25.098 | 31.427 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 662.621 | 12.084 | (212.447) | (200.363) | 462.258 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.007.756 | 20.936 | (299.354) | (278.418) | 729.338 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.287.801 | 16.052 | (435.354) | (419.302) | 1.868.499 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.222.881 | 26.979 | (229.549) | (202.570) | 1.020.311 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 592.409 | 175.729 | (309.872) | (134.143) | 458.266 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 44.130 | - | (40.441) | (40.441) | 3.689 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 5.674.525 | 190.301 | (1.299.096) | (1.108.795) | 4.565.730 |
| - Acciones Y (EUR) | 633.114 | 30.971 | (281.535) | (250.564) | 382.550 |
| - Acciones Y (GBP) | 342.195 | 5.700 | (122.109) | (116.409) | 225.786 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 228.890 | 6.417 | (16.729) | (10.312) | 218.578 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 3.468.172 | 99.996 | (1.181.039) | (1.081.043) | 2.387.129 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 46.252 | - | (46.252) | (46.252) | - |
| **Global Demographics Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 8.235.332 | 16.803 | (2.128.515) | (2.111.712) | 6.123.620 |
| - Acciones A (EUR) | 893.822 | 47.602 | (197.247) | (149.645) | 744.177 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 938.138 | 3.058 | (321.374) | (318.316) | 619.822 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 70.873 | 9.965 | (28.907) | (18.942) | 51.931 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.635.692 | 8.381 | (882.412) | (874.031) | 3.761.661 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 476.454 | 4.822 | (61.684) | (56.862) | 419.592 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 2.584.947 | 191.825 | (1.792.016) | (1.600.191) | 984.756 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 155.349 | 1.420 | (156.769) | (155.349) | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 21.673 | 2.303 | (5.998) | (3.695) | 17.978 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 129.306 | 2.863 | (41.668) | (38.805) | 90.501 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.585.461 | 17.346 | (600.958) | (583.612) | 3.001.849 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.962.918 | 176.865 | (1.677.665) | (1.500.800) | 462.118 |
| - Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas) | - | 8.566.656 | - | 8.566.656 | 8.566.656 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.717.624 | 182.364 | (1.246.735) | (1.064.371) | 2.653.253 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 2.234.413 | 73.531 | (498.440) | (424.909) | 1.809.504 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.641.453 | 314.991 | (2.881.594) | (2.566.603) | 1.074.850 |
| **Global Financial Services Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 4.324.834 | 687.826 | (1.369.783) | (681.957) | 3.642.877 |
| - Acciones A (GBP) | 5.637.530 | 1.153.780 | (1.380.014) | (226.234) | 5.411.296 |
| - Acciones A (USD) | 4.130.121 | 653.884 | (1.301.146) | (647.262) | 3.482.859 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 11.421.500 | 435.024 | (3.187.390) | (2.752.366) | 8.669.134 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 19.443.046 | 4.095.127 | (5.816.859) | (1.721.732) | 17.721.314 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 173.315 | 413.725 | (298.594) | 115.131 | 288.446 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 2.370.919 | 482.557 | (785.573) | (303.016) | 2.067.903 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.626.010 | 72.320 | (236.636) | (164.316) | 1.461.694 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.256.440 | 1.171.078 | (2.717.800) | (1.546.722) | 3.709.718 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.359.902 | 1.073.983 | (2.622.409) | (1.548.426) | 1.811.476 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 31.357.032 | 19.672.657 | (33.032.474) | (13.359.817) | 17.997.215 |
| - Acciones Y (EUR) | 676.723 | 57.449 | (222.326) | (164.877) | 511.846 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.039.099 | 1.213.788 | (1.649.708) | (435.920) | 3.603.179 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 8.840.003 | 163.069 | (4.053.221) | (3.890.152) | 4.949.851 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 420.821 | 813.584 | (765.142) | 48.442 | 469.263 |
| **Global Focus Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 558.788 | 47.553 | (88.460) | (40.907) | 517.881 |
| - Acciones A (EUR) | 879.423 | 40.480 | (99.899) | (59.419) | 820.004 |
| - Acciones A (GBP) | 5.240.971 | 211.721 | (733.613) | (521.892) | 4.719.079 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.182.083 | 292.768 | (447.536) | (154.768) | 3.027.315 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 82.058 | 29.041 | (3.866) | 25.175 | 107.233 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Focus Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.833.556 | 624.572 | (511.760) | 112.812 | 3.946.368 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.702.430 | 120.640 | (106.908) | 13.732 | 1.716.162 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 543.973 | 147.085 | (62.813) | 84.272 | 628.245 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.195.575 | 3.055.175 | (1.218.938) | 1.836.237 | 3.031.812 |
| - Acciones I-ACC (CHF) | 457 | - | - | - | 457 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 850.757 | 120.592 | (970.934) | (850.342) | 415 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 3.602 | - | - | - | 3.602 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 12.983.232 | 683.520 | (1.436.060) | (752.540) | 12.230.692 |
| - Acciones Y (EUR) | 328.555 | 13.847 | (29.620) | (15.773) | 312.782 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.480.653 | 6.442.484 | (6.859.519) | (417.035) | 1.063.618 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 295.211 | 134.363 | (71.297) | 63.066 | 358.277 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 403.822 | 377.998 | (68.139) | 309.859 | 713.681 |
| **Global Founders Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | - | 249.000 | - | 249.000 | 249.000 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | - | 424 | - | 424 | 424 |
| - Acciones I-ACC (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | - | 3.685 | - | 3.685 | 3.685 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | - | 249.000 | - | 249.000 | 249.000 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | - | 424 | - | 424 | 424 |
| **Global Healthcare Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 4.454.348 | 37.965 | (668.644) | (630.679) | 3.823.669 |
| - Acciones A (GBP) | 11.228.983 | 241.357 | (2.383.035) | (2.141.678) | 9.087.305 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 9.834.544 | 37.961 | (1.695.524) | (1.657.563) | 8.176.981 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 2.075.027 | 113.690 | (799.631) | (685.941) | 1.389.086 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.060.834 | 258.398 | (848.327) | (589.929) | 3.470.905 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 166.023 | 153.593 | (211.945) | (58.352) | 107.671 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 141.383 | 103.275 | (167.421) | (64.146) | 77.237 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 33.410 | 118.145 | (9.913) | 108.232 | 141.642 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 613.769 | 91.785 | (200.503) | (108.718) | 505.051 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.994.853 | 58.885 | (385.751) | (326.866) | 2.667.987 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 3.704.939 | 2.239.347 | (1.723.769) | 515.578 | 4.220.517 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 35.777.406 | 487.645 | (9.665.948) | (9.178.303) | 26.599.103 |
| - Acciones Y (EUR) | 979.291 | 119.900 | (235.546) | (115.646) | 863.645 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.714.907 | 252.583 | (533.767) | (281.184) | 2.433.723 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 685.674 | 647.731 | (739.106) | (91.375) | 594.299 |
| **Global Industrials Fund - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 3.030.411 | 426.685 | (268.972) | 157.713 | 3.188.124 |
| - Acciones A (GBP) | 1.401.604 | 390.966 | (515.646) | (124.680) | 1.276.924 |
| - Acciones A (USD) | 13.143 | 10.830 | - | 10.830 | 23.973 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.549.030 | 2.518.737 | (1.296.033) | 1.222.704 | 5.771.734 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 588 | 16.625 | - | 16.625 | 17.213 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.649.091 | 1.246.318 | (245.066) | 1.001.252 | 2.650.343 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 29.095 | 35.273 | (9.669) | 25.604 | 54.699 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 156.572 | 1.317.095 | (158.978) | 1.158.117 | 1.314.689 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 36.883 | 119.789 | (4.149) | 115.640 | 152.523 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.565.672 | 333.391 | (150.824) | 182.567 | 1.748.239 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 22.518 | 919.080 | (38.010) | 881.070 | 903.588 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 25.286.250 | 3.889.892 | (4.355.769) | (465.877) | 24.820.373 |
| - Acciones Y (EUR) | 874.025 | 251.740 | (229.342) | 22.398 | 896.423 |
| - Acciones Y (USD) | 500 | 1.248.171 | (213.593) | 1.034.578 | 1.035.078 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.292.305 | 2.919.133 | (955.673) | 1.963.460 | 4.255.765 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 227.716 | 982.358 | (233.708) | 748.650 | 976.366 |
| **Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 11.713 | 4 | (11.717) | (11.713) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.422 | - | (4.422) | (4.422) | - |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 82.219 | - | (82.219) | (82.219) | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 17.205 | - | (17.205) | (17.205) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 3.304 | 160 | (3.464) | (3.304) | - |
| - Acciones I (GBP) | 745.181 | - | (745.181) | (745.181) | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 342 | - | (342) | (342) | - |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD** | | | | | |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 39.240 | - | (39.240) | (39.240) | - |
| - Acciones W (GBP) | 1.087.755 | 17.636 | (1.105.391) | (1.087.755) | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 6.519 | 3 | (6.522) | (6.519) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 362 | - | (362) | (362) | - |
| **Global Smaller Companies Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | - | 249.000 | - | 249.000 | 249.000 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | - | 426 | - | 426 | 426 |
| - Acciones I-ACC (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | - | 3.700 | - | 3.700 | 3.700 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | - | 249.000 | - | 249.000 | 249.000 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | - | 426 | - | 426 | 426 |
| **Global Technology Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 138.672.049 | 9.346.385 | (10.553.889) | (1.207.504) | 137.464.545 |
| - Acciones A (GBP) | 25.487.658 | 2.556.740 | (4.812.977) | (2.256.237) | 23.231.421 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 57.797.233 | 6.803.547 | (3.199.707) | 3.603.840 | 61.401.073 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 1.489.442 | 89.519 | (289.693) | (200.174) | 1.289.268 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 49.093.263 | 22.253.947 | (5.783.918) | 16.470.029 | 65.563.292 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 27.607.634 | 5.880.099 | (1.886.650) | 3.993.449 | 31.601.083 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.344.257 | 9.842.909 | (2.734.172) | 7.108.737 | 17.452.994 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 128.364 | 176.760 | (3.141) | 173.619 | 301.983 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 4.578.447 | 14.054.040 | (2.277.734) | 11.776.306 | 16.354.753 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 1.029.535 | 2.148.221 | (617.649) | 1.530.572 | 2.560.107 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 4.502.005 | 12.840.760 | (1.436.141) | 11.404.619 | 15.906.624 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 5.417.153 | 1.754.556 | (1.277.122) | 477.434 | 5.894.587 |
| - Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 1.074.899 | 2.044.687 | (1.606.049) | 438.638 | 1.513.537 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 285.984 | 380.180 | (45.855) | 334.325 | 620.309 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 893.484 | 393.929 | (106.607) | 287.322 | 1.180.806 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 19.080.843 | 1.663.095 | (500.543) | 1.162.552 | 20.243.395 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 15.481.664 | 6.183.230 | (5.372.370) | 810.860 | 16.292.524 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 72.947.176 | 136.057.735 | (45.846.723) | 90.211.012 | 163.158.188 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 7.116.364 | 6.119.315 | (3.382.118) | 2.737.197 | 9.853.561 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 9.534.694 | 1.944.538 | (390.371) | 1.554.167 | 11.088.861 |
| - Acciones I-CDIST (G) (EUR) | 7.817.429 | - | - | - | 7.817.429 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 170.940.947 | 7.610.509 | (25.521.715) | (17.911.206) | 153.029.741 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 3.893.969 | 1.223.670 | (168.781) | 1.054.889 | 4.948.858 |
| - Acciones X-ACC (USD) | - | 225.422 | - | 225.422 | 225.422 |
| - Acciones Y (EUR) | 6.456.208 | 384.735 | (1.606.087) | (1.221.352) | 5.234.856 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 10.886.325 | 1.323.681 | (1.775.524) | (451.843) | 10.434.482 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 23.460.541 | 8.673.670 | (3.507.453) | 5.166.217 | 28.626.758 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.875.609 | 7.050.586 | (1.420.485) | 5.630.101 | 16.505.710 |
| **Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 12.405.642 | 179.658 | (2.194.095) | (2.014.437) | 10.391.205 |
| - Acciones A (EUR) | 3.459.722 | 6.428 | (235.346) | (228.918) | 3.230.804 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.292.024 | 57.657 | (146.249) | (88.592) | 1.203.432 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.741.705 | 26.170 | (741.183) | (715.013) | 3.026.692 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 37.801 | 248.066 | (33.233) | 214.833 | 252.634 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 14.095 | 262 | (6.621) | (6.359) | 7.736 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 51.544 | 4.361 | (36.779) | (32.418) | 19.126 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 352.522 | 65.788 | (84.421) | (18.633) | 333.889 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 101.118 | 1.208.497 | (38.776) | 1.169.721 | 1.270.839 |
| - Acciones W (GBP) | 3.602 | - | - | - | 3.602 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 1.405.950 | 138.265 | (254.683) | (116.418) | 1.289.532 |
| - Acciones Y (USD) | 829.266 | 34.573 | (137.601) | (103.028) | 726.238 |
| - Acciones Y (EUR) | 240.427 | 35.121 | (45.700) | (10.579) | 229.848 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 7.645.999 | 575.038 | (918.544) | (343.506) | 7.302.493 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 87.805 | 3.325 | (20.421) | (17.096) | 70.709 |
| **Global Value Fund [9] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 771.717 | 105.560 | (128.529) | (22.969) | 748.748 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 331.685 | 12.114 | (161.578) | (149.464) | 182.221 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 656.806 | 4.746 | (173.811) | (169.065) | 487.741 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Value Fund [9] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 220.246 | 2.283 | (37.396) | (35.113) | 185.133 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 197.732 | 11.391 | (22.825) | (11.434) | 186.298 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 901.974 | 779 | (902.240) | (901.461) | 513 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.450 | - | (4.450) | (4.450) | - |
| - Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas) | 37.781 | - | (37.781) | (37.781) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 37.781 | 71.088 | (108.869) | (37.781) | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 101.941 | 1.742 | (70.011) | (68.269) | 33.672 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 1.414.916 | 347.654 | (559.554) | (211.900) | 1.203.016 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 5.279 | 101 | (5.380) | (5.279) | - |
| **Greater China Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 1.569.386 | 21.569 | (186.208) | (164.639) | 1.404.747 |
| - Acciones A (SGD) | 5.977.753 | 1.020.736 | (1.730.725) | (709.989) | 5.267.764 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 627.977 | 227.570 | (196.156) | 31.414 | 659.391 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.060.673 | 1.247.916 | (1.336.074) | (88.158) | 2.972.515 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 3.941 | - | - | - | 3.941 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 136.654 | 17.246 | (42.452) | (25.206) | 111.448 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.219.791 | 59.192 | (163.579) | (104.387) | 1.115.404 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.107.823 | 15.871 | (760.698) | (744.827) | 362.996 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 27.318.132 | 1.280.426 | (3.112.184) | (1.831.758) | 25.486.374 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.470.661 | 196.416 | (613.746) | (417.330) | 2.053.331 |
| **Greater China Fund II [1,3,4,5,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones S-ACC (SGD) | 398.397.172 | 11.378.427 | (33.246.045) | (21.867.618) | 376.529.554 |
| **Iberia Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 335.722 | 159.628 | (73.933) | 85.695 | 421.417 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.875.453 | 1.381.442 | (636.195) | 745.247 | 4.620.700 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 319.370 | 147.489 | (51.740) | 95.749 | 415.119 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 1.056.602 | 775.106 | (1.728.916) | (953.810) | 102.792 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.467.847 | 829.465 | (611.682) | 217.783 | 1.685.630 |
| **India Focus Fund [7,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 17.372.692 | 400.301 | (2.597.831) | (2.197.530) | 15.175.162 |
| - Acciones A (EUR) | 3.966.376 | 185.138 | (430.559) | (245.421) | 3.720.955 |
| - Acciones A (GBP) | 4.052.068 | 100.895 | (728.595) | (627.700) | 3.424.368 |
| - Acciones A (SGD) | 8.978.591 | 1.660.938 | (2.006.100) | (345.162) | 8.633.429 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.417.617 | 431.250 | (411.076) | 20.174 | 2.437.791 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 3.632 | - | - | - | 3.632 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 799.681 | 194.406 | (109.862) | 84.544 | 884.225 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.601.262 | 565.656 | (141.497) | 424.159 | 4.025.421 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 665.479 | 962.318 | (254.036) | 708.282 | 1.373.761 |
| - Acciones X-ACC (USD) | - | 189.373 | (304) | 189.069 | 189.069 |
| - Acciones Y (USD) | 379.258 | 2.461 | (309.934) | (307.473) | 71.785 |
| - Acciones Y (EUR) | 1.154.242 | 85.297 | (209.974) | (124.677) | 1.029.565 |
| - Acciones Y (GBP) | 81.957.114 | 956.657 | (11.083.688) | (10.127.031) | 71.830.083 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 7.945.161 | 2.006.065 | (8.009.283) | (6.003.218) | 1.941.943 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.216.110 | 486.336 | (1.735.181) | (1.248.845) | 2.967.265 |
| **Indonesia Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 6.754.808 | 678.963 | (782.717) | (103.754) | 6.651.054 |
| - Acciones Y (USD) | 527.139 | 175.158 | (157.022) | 18.136 | 545.275 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.218.238 | 167.147 | (446.217) | (279.070) | 939.168 |
| **Italy Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 1.537.770 | 172.313 | (266.159) | (93.846) | 1.443.924 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.285.347 | 661.148 | (284.710) | 376.438 | 2.661.785 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 57.465 | 22.216 | (31.627) | (9.411) | 48.054 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 5.821.321 | 329.219 | (671.217) | (341.998) | 5.479.323 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 747.246 | 406.863 | (872.691) | (465.828) | 281.418 |
| - Acciones Y (EUR) | 41.767 | 80.565 | (4.724) | 75.841 | 117.608 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 4.111.613 | 1.082.355 | (1.052.005) | 30.350 | 4.141.963 |
| **Japan Equity ESG Fund [8] - JPY** | | | | | |
| - Acciones A (JPY) | 81.036.678 | 2.820.018 | (10.076.117) | (7.256.099) | 73.780.579 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Japan Equity ESG Fund [8] - JPY** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 8.185.041 | 175.090 | (1.137.321) | (962.231) | 7.222.810 |
| - Acciones A (SGD) | 3.884.175 | 1.172.978 | (2.677.278) | (1.504.300) | 2.379.875 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.471.612 | 96.579 | (1.600.159) | (1.503.580) | 968.032 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/JPY) | 241.242 | - | (130.146) | (130.146) | 111.096 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 504.029 | 94.057 | (246.267) | (152.210) | 351.819 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 499.428 | 122.576 | (190.797) | (68.221) | 431.207 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 874 | - | - | - | 874 |
| - Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 27.128 | 2.792 | (25.774) | (22.982) | 4.146 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 7.533.943 | 1.079.513 | (7.346.556) | (6.267.043) | 1.266.900 |
| - Acciones Y (EUR) | 146.597 | 4.356 | (27.044) | (22.688) | 123.909 |
| - Acciones Y-ACC (JPY) | 2.320.289 | 474.736 | (433.276) | 41.460 | 2.361.749 |
| **Japan Growth Fund [8] - JPY** | | | | | |
| - Acciones A (JPY) | 154.431 | 16.379 | (38.172) | (21.793) | 132.638 |
| - Acciones I-ACC (JPY) | 25 | - | - | - | 25 |
| - Acciones Y-ACC (JPY) | 1.011.381 | 44.112 | (932.939) | (888.827) | 122.554 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.005.596 | 175.674 | (305.836) | (130.162) | 875.434 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 53.428 | 2.975 | (29.922) | (26.947) | 26.481 |
| **Japan Value Fund [8] - JPY** | | | | | |
| - Acciones A (JPY) | 555.633 | - | (555.633) | (555.633) | - |
| - A2 Shares (JPY) | - | 7.093.330 | (1.089.856) | 6.003.474 | 6.003.474 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 1.201.848 | 4.975.956 | (230.006) | 4.745.950 | 5.947.798 |
| - Acciones A-ACC (JPY) | 4.233.402 | 3.682.086 | (1.378.121) | 2.303.965 | 6.537.367 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.278.926 | 4.558.497 | (4.391.350) | 167.147 | 2.446.073 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 66.135 | - | (66.135) | (66.135) | - |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 2.681.503 | 3.739.371 | (795.532) | 2.943.839 | 5.625.342 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 1.272.442 | 3.010.606 | (1.898.990) | 1.111.616 | 2.384.058 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 214.305 | 320.664 | (219.591) | 101.073 | 315.378 |
| - Acciones B (JPY) | 1.305.864 | 6.021.506 | (1.338.868) | 4.682.638 | 5.988.502 |
| - Acciones B-ACC (USD) (cubiertas) | 155.233 | 2.161.281 | (779.761) | 1.381.520 | 1.536.753 |
| - Acciones I-ACC (JPY) | 15.234.574 | 7.322.853 | (2.605.240) | 4.717.613 | 19.952.187 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 467 | 23.775.372 | (14.952.367) | 8.823.005 | 8.823.472 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 940.295 | 9.513.061 | (2.326.513) | 7.186.548 | 8.126.843 |
| - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) | 35.557.923 | 2.136.545 | (10.078.965) | (7.942.420) | 27.615.503 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 12.368.956 | 6.902.045 | (4.254.950) | 2.647.095 | 15.016.051 |
| - Acciones Y-ACC (JPY) | 4.934.083 | 5.870.798 | (3.102.623) | 2.768.175 | 7.702.258 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.188.460 | 6.139.677 | (5.433.132) | 706.545 | 2.895.005 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 1.008.795 | 1.891.214 | (580.500) | 1.310.714 | 2.319.509 |
| - Acciones Y (USD) (cubiertas) | 5.823.795 | 20.314.715 | (9.854.145) | 10.460.570 | 16.284.365 |
| **Latin America Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 7.902.247 | 592.822 | (1.454.443) | (861.621) | 7.040.626 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 268.816 | 273.153 | (214.846) | 58.307 | 327.123 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 532.365 | 605.129 | (179.777) | 425.352 | 957.717 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 12.550 | 84.057 | (5.016) | 79.041 | 91.591 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 196.483 | 80.573 | (79.218) | 1.355 | 197.838 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.639.802 | 1.570.817 | (2.306.865) | (736.048) | 903.754 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 7.700.773 | 4.120.080 | (2.200.816) | 1.919.264 | 9.620.037 |
| - Acciones Y (USD) | 682.530 | 756.539 | (585.857) | 170.682 | 853.212 |
| - Acciones Y (EUR) | 15.442 | 44.363 | (2.309) | 42.054 | 57.496 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.063.641 | 2.265.265 | (2.800.928) | (535.663) | 2.527.978 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 63.970 | 94.423 | (70.503) | 23.920 | 87.890 |
| **Nordic Fund [8] - SEK** | | | | | |
| - Acciones A (SEK) | 1.337.677 | 130.413 | (57.055) | 73.358 | 1.411.035 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 2.752.919 | 782.498 | (106.682) | 675.816 | 3.428.735 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.401.884 | 2.530.862 | (110.389) | 2.420.473 | 3.822.357 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 494.311 | 199.814 | (177.647) | 22.167 | 516.478 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | - | 3.480.692 | (291.349) | 3.189.343 | 3.189.343 |
| - Acciones Y (SEK) | 2.279.800 | 305.249 | (338.557) | (33.308) | 2.246.492 |
| - Acciones Y-ACC (SEK) | 3.057.552 | 569.140 | (234.534) | 334.606 | 3.392.158 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.317.479 | 3.102.993 | (1.029.167) | 2.073.826 | 4.391.305 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 573.484 | 1.148.726 | (573.127) | 575.599 | 1.149.083 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Pacific Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 9.902.806 | 1.008.737 | (1.669.368) | (660.631) | 9.242.175 |
| - Acciones A (SGD) | 638.048 | 2.309.730 | (328.280) | 1.981.450 | 2.619.498 |
| - Acciones A (USD) (cubiertas) | 1.187.381 | 1.606.308 | (905.187) | 701.121 | 1.888.502 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.939.670 | 328.477 | (411.670) | (83.193) | 4.856.477 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 219.821 | 45.343 | (43.487) | 1.856 | 221.677 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 3.569 | - | - | - | 3.569 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.141.779 | 137.348 | (192.507) | (55.159) | 1.086.620 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 54.559 | 1.000 | - | 1.000 | 55.559 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 2.356.321 | 472.501 | (487.285) | (14.784) | 2.341.537 |
| - Acciones Y (USD) | 1.115.188 | 74.175 | (156.951) | (82.776) | 1.032.412 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 626.262 | 82.003 | (159.232) | (77.229) | 549.033 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 5.324.016 | 959.206 | (837.247) | 121.959 | 5.445.975 |
| **Sustainable Asian Focus Fund [4,9] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 458 | - | (458) | (458) | - |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 66.490 | - | (66.490) | (66.490) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 458 | - | (458) | (458) | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 458 | - | (458) | (458) | - |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 4.018 | - | (4.018) | (4.018) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.018 | - | (4.018) | (4.018) | - |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 245.750 | - | (245.750) | (245.750) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 225.066 | - | (225.066) | (225.066) | - |
| **Sustainable Eurozone Equity Fund [9] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 2.875.546 | 39.166 | (248.480) | (209.314) | 2.666.232 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 11.935.622 | 192.431 | (783.286) | (590.855) | 11.344.767 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 39.055 | 3.513 | (13.193) | (9.680) | 29.375 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 863.616 | 58.807 | (109.991) | (51.184) | 812.432 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 375.897 | 519.251 | (382.901) | 136.350 | 512.247 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 729.762 | 203.524 | (147.430) | 56.094 | 785.856 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 1.172.101 | 398.873 | (97.647) | 301.226 | 1.473.327 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 903.827 | 418.346 | (592.405) | (174.059) | 729.768 |
| **Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 500 | 12 | - | 12 | 512 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.697 | 603 | (1.615) | (1.012) | 1.685 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 16.217 | 1.248 | (5.923) | (4.675) | 11.542 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 453 | - | - | - | 453 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 4.009 | - | - | - | 4.009 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 4.009 | - | - | - | 4.009 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 245.750 | - | - | - | 245.750 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 222.842 | 253 | - | 253 | 223.095 |
| **Switzerland Fund [8] - CHF** | | | | | |
| - Acciones A (CHF) | 2.128.441 | 32.400 | (145.332) | (112.932) | 2.015.509 |
| - Acciones A-ACC (CHF) | 3.254.374 | 232.684 | (389.501) | (156.817) | 3.097.557 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) | 588.315 | 424.540 | (78.407) | 346.133 | 934.448 |
| **Technology Opportunities Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 157.362 | 33.724 | (56.868) | (23.144) | 134.218 |
| - Acciones A (EUR) | 13.539 | 1.553 | (1.405) | 148 | 13.687 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 8.495.943 | 382.943 | (1.467.703) | (1.084.760) | 7.411.183 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 488.020 | 16.782 | (115.773) | (98.991) | 389.029 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 59.203 | 41.990 | (32.597) | 9.393 | 68.596 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 9.177 | 1.956 | (4.100) | (2.144) | 7.033 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 154.957 | 409.003 | (68.339) | 340.664 | 495.621 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 105.810 | 6.430 | (112.240) | (105.810) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.794.766 | 30.420 | (513.593) | (483.173) | 1.311.593 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Technology Opportunities Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.526 | - | - | - | 1.526 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 103.216 | 9.856 | (10.343) | (487) | 102.729 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 839.441 | 181.742 | (156.989) | 24.753 | 864.194 |
| - Acciones Y (EUR) | 37.497 | 547 | (2.206) | (1.659) | 35.838 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 50.488 | - | (34.728) | (34.728) | 15.760 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 548.928 | 37.589 | (153.952) | (116.363) | 432.565 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 41.704 | - | - | - | 41.704 |
| **Thailand Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 3.089.004 | 331.150 | (582.494) | (251.344) | 2.837.660 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 400.712 | 15.596 | (71.053) | (55.457) | 345.255 |
| - Acciones Y (USD) | 23.250 | 1.382 | (8.365) | (6.983) | 16.267 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 165.717 | 17.038 | (50.683) | (33.645) | 132.072 |
| **UK Special Situations Fund - GBP** | | | | | |
| - Acciones A (GBP) | 14.319.443 | 1.800.616 | (2.859.564) | (1.058.948) | 13.260.495 |
| - Acciones A-ACC (GBP) | 1.139.639 | 1.304.645 | (115.434) | 1.189.211 | 2.328.850 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 332.734 | 236.658 | (180.159) | 56.499 | 389.233 |
| - Acciones I (GBP) | 33.434.298 | 15.801.957 | (10.063.720) | 5.738.237 | 39.172.535 |
| - Acciones W (GBP) | 5.671.560 | 14.513.338 | (1.940.018) | 12.573.320 | 18.244.880 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 14.937.739 | 5.822.334 | (2.867.371) | 2.954.963 | 17.892.702 |
| **US Equity Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 4.461.759 | 123.987 | (524.428) | (400.441) | 4.061.318 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.696.406 | 140.411 | (1.066.238) | (925.827) | 1.770.579 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.347.510 | 64.226 | (303.216) | (238.990) | 1.108.520 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 337.124 | 21.869 | (92.942) | (71.073) | 266.051 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 622.468 | 12.338 | (114.071) | (101.733) | 520.735 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 1.825.520 | 652.891 | (2.302.606) | (1.649.715) | 175.805 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 5.392.519 | 521.064 | (1.484.897) | (963.833) | 4.428.686 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 1.091.640 | 273.359 | (310.433) | (37.074) | 1.054.566 |
| - Acciones Y (USD) | 765.451 | 8.723 | (354.484) | (345.761) | 419.690 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 5.373.503 | 37.274 | (3.108.825) | (3.071.551) | 2.301.952 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 980.399 | 37.476 | (152.121) | (114.645) | 865.754 |
| **Water & Waste Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 6.248.067 | 16.456 | (1.779.472) | (1.763.016) | 4.485.051 |
| - Acciones A (EUR) | 1.606.089 | 21.513 | (365.331) | (343.818) | 1.262.271 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 22.066.401 | 35.312 | (4.704.627) | (4.669.315) | 17.397.086 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 698.231 | 2.774 | (291.084) | (288.310) | 409.921 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 13.655 | 3.338 | (13.665) | (10.327) | 3.328 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 8.343.223 | 456.637 | (3.420.280) | (2.963.643) | 5.379.580 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.107.838 | 45.360 | (1.342.001) | (1.296.641) | 3.811.197 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 1.191.122 | 50.853 | (355.518) | (304.665) | 886.457 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 78.489 | 1.021 | (968) | 53 | 78.542 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 14.020 | 4.051 | (1.797) | 2.254 | 16.274 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 1.074.748 | 17.199 | (376.925) | (359.726) | 715.022 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 414.095 | 4.151 | (189.418) | (185.267) | 228.828 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 6.683.635 | 23.236 | (1.550.023) | (1.526.787) | 5.156.848 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.694.392 | 33.173 | (301.818) | (268.645) | 1.425.747 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 16.932 | 213.692 | (136.583) | 77.109 | 94.041 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 811.624 | 103.082 | (162.011) | (58.929) | 752.695 |
| - Acciones I-ACC (NOK) | 4.050 | - | - | - | 4.050 |
| - Acciones I-ACC (SEK) | 1.813.321 | - | (783.585) | (783.585) | 1.029.736 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 39.446 | - | (8.496) | (8.496) | 30.950 |
| - Acciones RY-ACC (CHF) | 49.285 | 1.150 | (29.385) | (28.235) | 21.050 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 67.390 | 480 | (42.400) | (41.920) | 25.470 |
| - Acciones W (GBP) | 1.884.000 | 263.065 | (594.276) | (331.211) | 1.552.789 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.180.839 | 186.445 | (653.915) | (467.470) | 2.713.369 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 147.131 | 47.298 | (14.084) | 33.214 | 180.345 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.187.626 | 4.105 | (504.412) | (500.307) | 687.319 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 13.963.434 | 256.639 | (5.171.588) | (4.914.949) | 9.048.485 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 59.315 | 413 | (6.516) | (6.103) | 53.212 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.592.921 | 155.551 | (812.434) | (656.883) | 936.038 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **World Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 8.800.935 | 1.164.020 | (1.062.421) | 101.599 | 8.902.534 |
| - Acciones A (EUR) | 33.658.794 | 1.113.884 | (1.659.811) | (545.927) | 33.112.867 |
| - Acciones A-ACC (CZK) | 199.458 | 68.642 | (3.873) | 64.769 | 264.227 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 51.952.728 | 14.029.230 | (6.022.449) | 8.006.781 | 59.959.509 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 506.020 | 267.046 | (167.154) | 99.892 | 605.912 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 913.192 | 58.834 | (218.681) | (159.847) | 753.345 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 1.057.296 | 584.969 | (371.430) | 213.539 | 1.270.835 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 2.642.341 | 398.508 | (6.387) | 392.121 | 3.034.462 |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 74.009 | - | (74.009) | (74.009) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 867.954 | 4.036.799 | (723.559) | 3.313.240 | 4.181.194 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 42.322 | 49.337 | (3.957) | 45.380 | 87.702 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 12.149.353 | 1.600.627 | (856.766) | 743.861 | 12.893.214 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 2.413.867 | 1.230.717 | (408.744) | 821.973 | 3.235.840 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 6.032.694 | 5.590.737 | (3.870.070) | 1.720.667 | 7.753.361 |
| - Acciones I-ACC (JPY) (cubiertas) | 341.930 | 13.003 | (32.111) | (19.108) | 322.822 |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 3.506.622 | 498.351 | (293.933) | 204.418 | 3.711.040 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 32.886.473 | 634.101 | (4.609.606) | (3.975.505) | 28.910.968 |
| - Acciones Y (EUR) | 3.771.854 | 341.084 | (350.687) | (9.603) | 3.762.251 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.919.184 | 16.158.062 | (14.806.953) | 1.351.109 | 3.270.293 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 12.492.974 | 1.111.176 | (3.781.299) | (2.670.123) | 9.822.851 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.130.402 | 2.421.738 | (2.094.485) | 327.253 | 2.457.655 |

## Fondos de renta variable con reparto de dividendos

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 4.437.692 | 2.432.308 | (1.078.190) | 1.354.118 | 5.791.810 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | - | 20.311 | (839) | 19.472 | 19.472 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 1.441.799 | 1.959.807 | (1.461.425) | 498.382 | 1.940.181 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 40.587 | 949.514 | (446.491) | 503.023 | 543.610 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 34.034 | 9.038.085 | (3.533.909) | 5.504.176 | 5.538.210 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 2.641.940 | 14.866.352 | (927.785) | 13.938.567 | 16.580.507 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 8.100.237 | 5.462.807 | (6.646.707) | (1.183.900) | 6.916.337 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 10.997.633 | 23.652.843 | (12.915.395) | 10.737.448 | 21.735.081 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 2.846.943 | 19.861.967 | (717.597) | 19.144.370 | 21.991.313 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | - | 25.614 | - | 25.614 | 25.614 |
| - Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 23.984 | 176.852 | (61.795) | 115.057 | 139.041 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | - | 424 | - | 424 | 424 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | - | 424 | - | 424 | 424 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | - | 424 | - | 424 | 424 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | - | 424 | - | 424 | 424 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | - | 6.766 | (343) | 6.423 | 6.423 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | - | 606 | - | 606 | 606 |
| - Acciones RA-ACC (USD) | 133.833 | 562.123 | (133.833) | 428.290 | 562.123 |
| - Acciones RA-MINCOME (USD) | 500 | 43.290 | - | 43.290 | 43.790 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 500 | 35.894 | - | 35.894 | 36.394 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 457 | - | - | - | 457 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.595 | - | - | - | 4.595 |
| - Acciones RY-QINCOME (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones RY-QINCOME (EUR) | 457 | - | - | - | 457 |
| - Acciones RY-QINCOME (GBP) | 3.930 | - | - | - | 3.930 |
| - Acciones Y (USD) | 134.484 | 173.817 | (22.143) | 151.674 | 286.158 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.232.524 | 2.731.475 | (3.683.900) | (952.425) | 1.280.099 |
| **European Dividend Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 2.037.178 | 2.744.946 | (132.736) | 2.612.210 | 4.649.388 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 7.116.218 | 8.216.429 | (212.550) | 8.003.879 | 15.120.097 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 382.082 | 399.651 | (434.095) | (34.444) | 347.638 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 162.198 | 370.540 | (51.147) | 319.393 | 481.591 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 23.207 | 91.020 | (62.402) | 28.618 | 51.825 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 4.334.048 | 1.220.789 | (1.753.993) | (533.204) | 3.800.844 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 1.093.265 | 1.544.241 | (1.541.316) | 2.925 | 1.096.190 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 2.119.334 | 402.700 | (776.469) | (373.769) | 1.745.565 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **European Dividend Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 9.507.633 | 11.928.803 | (438.403) | 11.490.400 | 20.998.033 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 8.818 | 39.586 | (10.034) | 29.552 | 38.370 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 38.452 | 130.159 | (12.535) | 117.624 | 156.076 |
| - B1-Acciones MDIST (EUR) | 6.486 | 29.028 | (1.694) | 27.334 | 33.820 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 469 | 9.768 | - | 9.768 | 10.237 |
| - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 469 | 5.471 | (4.314) | 1.157 | 1.626 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | - | 3.495 | (248) | 3.247 | 3.247 |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | - | 4.959 | - | 4.959 | 4.959 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 11.065.834 | 1.743.999 | (7.676.513) | (5.932.514) | 5.133.320 |
| - Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 2.558.504 | 308.059 | (2.866.102) | (2.558.043) | 461 |
| - Acciones W (GBP) | 7.348.721 | 3.154.432 | (4.041.026) | (886.594) | 6.462.127 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 5.909.080 | 837.852 | (2.062.165) | (1.224.313) | 4.684.767 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 282.829 | 605.155 | (30.104) | 575.051 | 857.880 |
| **European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 81.319 | 82.579 | (163.898) | (81.319) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 483.253 | 317.394 | (800.647) | (483.253) | - |
| - Acciones A-GDIST (EUR) | 56.659 | 59.519 | (116.178) | (56.659) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 222.700 | 55.359 | (278.059) | (222.700) | - |
| - Acciones W-GDIST (GBP) | 3.532 | 1.778 | (5.310) | (3.532) | - |
| - Acciones Y (EUR) | 412 | - | (412) | (412) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 775 | - | (775) | (775) | - |
| - Acciones Y-GDIST (EUR) | 412 | 636 | (1.048) | (412) | - |
| **Global Defensive Equity Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.794.674 | 2.172.713 | (354.444) | 1.818.269 | 5.612.943 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 144.210 | 2.714.719 | (1.887.533) | 827.186 | 971.396 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 613 | 7.474 | (203) | 7.271 | 7.884 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.143 | - | - | - | 1.143 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 4.276 | - | 4.276 | 4.276 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 19.232 | 1.774.964 | (208.429) | 1.566.535 | 1.585.767 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 3.934.468 | 1.053.983 | (619.348) | 434.635 | 4.369.103 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 785.319 | 1.913.243 | (32.082) | 1.881.161 | 2.666.480 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 1.133 | 14.624 | (2.249) | 12.375 | 13.508 |
| - B1-MINCOME (G) Shares (EUR) | 461 | - | - | - | 461 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 6.511 | - | - | - | 6.511 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 126.425 | 1.581.554 | (75.745) | 1.505.809 | 1.632.234 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 476 | - | - | - | 476 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 106.889 | 357.440 | (28.357) | 329.083 | 435.972 |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 4.024 | 1.178 | (731) | 447 | 4.471 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 464 | 872 | (872) | - | 464 |
| - Acciones I (USD) | 119.547 | 76.572 | (51.976) | 24.596 | 144.143 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 6.898.832 | 2.836.171 | (2.793.515) | 42.656 | 6.941.488 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 527.937 | 6.395.688 | (1.771.121) | 4.624.567 | 5.152.504 |
| - Acciones I-QINCOME (G) (EUR) | 1.002.024 | 8.258.365 | (728.820) | 7.529.545 | 8.531.569 |
| - Acciones W (GBP) | 10.991.689 | 2.680.100 | (2.056.156) | 623.944 | 11.615.633 |
| - Acciones X-ACC (GBP) | 2.089.850 | 7.111.806 | (745.198) | 6.366.608 | 8.456.458 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.123.529 | 2.172.028 | (908.419) | 1.263.609 | 2.387.138 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 8.211 | 1.929.866 | (603.537) | 1.326.329 | 1.334.540 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 1.968.681 | (32.495) | 1.936.186 | 1.936.186 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 1.600.638 | 347.428 | (632.043) | (284.615) | 1.316.023 |
| **Global Dividend Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 64.615.695 | 14.133.916 | (7.354.421) | 6.779.495 | 71.395.190 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 60.040.711 | 21.082.461 | (740.751) | 20.341.710 | 80.382.421 |
| - Acciones Svetových dividend A-ACC (CZK) (cubiertas) | 3.898.577 | 1.119.172 | - | 1.119.172 | 5.017.749 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 36.109.009 | 13.409.808 | (312.689) | 13.097.119 | 49.206.128 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 4.876.185 | 1.494.185 | (110.838) | 1.383.347 | 6.259.532 |
| - Acciones A-GDIST (EUR) | 33.573.816 | 6.627.173 | (143.249) | 6.483.924 | 40.057.740 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 8.823.638 | 2.602.974 | (1.885.115) | 717.859 | 9.541.497 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 25.605.263 | 17.475.935 | (1.200.326) | 16.275.609 | 41.880.872 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 2.847.785 | 1.359.954 | (928.655) | 431.299 | 3.279.084 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 3.144.047 | 9.122.161 | (692.062) | 8.430.099 | 11.574.146 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 17.769.328 | 98.180.064 | (4.496.718) | 93.683.346 | 111.452.674 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 37.612.208 | 11.118.153 | (9.768.014) | 1.350.139 | 38.962.347 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Dividend Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 20.795.172 | 3.372.809 | (2.185.272) | 1.187.537 | 21.982.709 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 69.174.063 | 29.491.431 | (17.365.126) | 12.126.305 | 81.300.368 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 163.528.170 | 74.911.905 | (32.925.993) | 41.985.912 | 205.514.082 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 5.173.773 | 1.905.667 | (2.957.341) | (1.051.674) | 4.122.099 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 2.965.864 | 1.578.961 | (1.100.113) | 478.848 | 3.444.712 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 20.367.095 | 16.028.200 | (18.255.006) | (2.226.806) | 18.140.289 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 47.016.921 | 35.692.240 | (5.466.067) | 30.226.173 | 77.243.094 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 5.859.899 | 1.040.109 | (1.266.316) | (226.207) | 5.633.692 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 92.139.968 | 8.962.755 | (955.089) | 8.007.666 | 100.147.634 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 5.107 | 73.987 | (26.112) | 47.875 | 52.982 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 638.118 | 349.681 | (74.304) | 275.377 | 913.495 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas) | 198.244 | 1.460.115 | (55.786) | 1.404.329 | 1.602.573 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 45.150 | 31.660 | (3.400) | 28.260 | 73.410 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (cubiertas) | 66.260 | 30.687 | (4.445) | 26.242 | 92.502 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 7.010.025 | 1.334.919 | (342.005) | 992.914 | 8.002.939 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.143.701 | 1.553.599 | (102.600) | 1.450.999 | 4.594.700 |
| - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 3.828.292 | 552.463 | (387.699) | 164.764 | 3.993.056 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 8.755.051 | 457.093 | (979.942) | (522.849) | 8.232.202 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 17.171.994 | 6.186.665 | (113.983) | 6.072.682 | 23.244.676 |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 10.742.366 | 2.440.299 | (219.015) | 2.221.284 | 12.963.650 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 7.294.767 | 1.317.620 | (3.317.518) | (1.999.898) | 5.294.869 |
| - Acciones I-ACC (USD) (cubiertas) | 779.025 | 81.034 | (128.040) | (47.006) | 732.019 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | - | 34.651.270 | (546.663) | 34.104.607 | 34.104.607 |
| - Acciones I-QDIST (EUR) | 28.236 | 2.972.454 | (12.047) | 2.960.407 | 2.988.643 |
| - Acciones R-GDIST (EUR) | - | 16.578.188 | (2.570) | 16.575.618 | 16.575.618 |
| - Acciones RY (EUR) | 1.230.773 | 245.355 | (337.811) | (92.456) | 1.138.317 |
| - Acciones RY-GDIST (EUR) | - | 375.314 | (2.745) | 372.569 | 372.569 |
| - Acciones SR-ACC (SGD) | 179.423.929 | 16.987.091 | (7.614.502) | 9.372.589 | 188.796.518 |
| - Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 2.564.354 | 6.237.366 | (708.832) | 5.528.534 | 8.092.888 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 26.912.538 | 7.984.949 | (3.009.669) | 4.975.280 | 31.887.818 |
| - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) | 30.520.030 | 7.729.219 | (4.475.533) | 3.253.686 | 33.773.716 |
| - Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 68.829.024 | 12.593.279 | (19.280.971) | (6.687.692) | 62.141.332 |
| - Acciones Y (EUR) | 891.904 | 1.062.649 | (570.095) | 492.554 | 1.384.458 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 27.862.460 | 19.493.487 | (28.895.259) | (9.401.772) | 18.460.688 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 11.408.185 | 6.636.823 | (5.579.067) | 1.057.756 | 12.465.941 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) | - | 92.653.147 | (691.953) | 91.961.194 | 91.961.194 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 1.451.723 | 592.084 | (209.977) | 382.107 | 1.833.830 |
| - Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas) | 9.107 | 37.492 | (422) | 37.070 | 46.177 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 21.921.964 | 6.025.735 | (8.280.720) | (2.254.985) | 19.666.979 |
| - Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 95.073 | 156.951 | (139.176) | 17.775 | 112.848 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 139.328 | 1.142.461 | (37.715) | 1.104.746 | 1.244.074 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 2.848.963 | 1.960.843 | (293.378) | 1.667.465 | 4.516.428 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 238.153 | 1.922.067 | (197.410) | 1.724.657 | 1.962.810 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (USD) | 10.164.724 | 7.071.352 | (4.711.834) | 2.359.518 | 12.524.242 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 10.243.684 | 4.343.048 | (3.185.453) | 1.157.595 | 11.401.279 |
| **Global Dividend Plus Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 696.365 | 585.666 | (336.945) | 248.721 | 945.086 |
| - Acciones A (EUR) | 5.712.146 | 1.736.817 | (611.289) | 1.125.528 | 6.837.674 |
| - Acciones A (GBP) | 11.126.613 | 1.293.016 | (806.629) | 486.387 | 11.613.000 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.165.082 | 7.629.601 | (2.132.876) | 5.496.725 | 7.661.807 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.185.023 | 642.138 | (109.265) | 532.873 | 2.717.896 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | - | 21.522.382 | (10.254.217) | 11.268.165 | 11.268.165 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 455.673 | 181.836 | (74.605) | 107.231 | 562.904 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | - | 43.637 | - | 43.637 | 43.637 |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD) | - | 7.805 | - | 7.805 | 7.805 |
| - Acciones A-GDIST (EUR) | 145.702 | 463.403 | (37.062) | 426.341 | 572.043 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 573.217 | 565.383 | (487.683) | 77.700 | 650.917 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 6.594.785 | 57.884.708 | (5.674.147) | 52.210.561 | 58.805.346 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | - | 432 | - | 432 | 432 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 31.034.784 | 239.407.970 | (66.754.129) | 172.653.841 | 203.688.625 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | - | 6.331 | - | 6.331 | 6.331 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 1.759.826 | 14.297.638 | (4.445.885) | 9.851.753 | 11.611.579 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 528.655 | 9.019.817 | (4.960.708) | 4.059.109 | 4.587.764 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (CHF) (cubiertas) | - | 49.880 | - | 49.880 | 49.880 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Dividend Plus Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | - | 2.025.346 | (427.456) | 1.597.890 | 1.597.890 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | - | 18.671.039 | (6.619.742) | 12.051.297 | 12.051.297 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 7.634.507 | 109.919.697 | (41.192.640) | 68.727.057 | 76.361.564 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 608.899 | 5.160.381 | (911.638) | 4.248.743 | 4.857.642 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 331.038 | 7.726.788 | (1.252.344) | 6.474.444 | 6.805.482 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 244.681 | 10.222.339 | (418.024) | 9.804.315 | 10.048.996 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | - | 63.314 | - | 63.314 | 63.314 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 32.839 | 266.755 | (71.117) | 195.638 | 228.477 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 438.231 | 1.757.139 | (910.147) | 846.992 | 1.285.223 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | - | 15.050 | - | 15.050 | 15.050 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 2.209.317 | 17.126.174 | (8.583.708) | 8.542.466 | 10.751.783 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 207.929 | 8.917.015 | (3.560.395) | 5.356.620 | 5.564.549 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 2.535.492 | 2.879.465 | (2.607.081) | 272.384 | 2.807.876 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 1.791.153 | 1.805.159 | (1.730.764) | 74.395 | 1.865.548 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 11.245.553 | 21.304.585 | (13.624.515) | 7.680.070 | 18.925.623 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 1.528.484 | 4.386.286 | (1.518.462) | 2.867.824 | 4.396.308 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 12.022.229 | 25.239.552 | (1.198.611) | 24.040.941 | 36.063.170 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | - | 432 | - | 432 | 432 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 2.424.245 | 8.611.919 | (771.380) | 7.840.539 | 10.264.784 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | - | 96.129 | - | 96.129 | 96.129 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 1.246.192 | 11.875.279 | (422.090) | 11.453.189 | 12.699.381 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | - | 418 | - | 418 | 418 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | - | 418 | - | 418 | 418 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 908.020 | 503.478 | (34.018) | 469.460 | 1.377.480 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - Acciones I (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 902 | - | - | - | 902 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 509.905 | 128.952 | (35.593) | 93.359 | 603.264 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 17.525.796 | 3.148.465 | (2.414.236) | 734.229 | 18.260.025 |
| - Acciones W-GDIST (GBP) | 281.226 | 81.186 | (42.341) | 38.845 | 320.071 |
| - Acciones Y (USD) | 316.907 | 157.240 | (409.459) | (252.219) | 64.688 |
| - Acciones Y (EUR) | 689.762 | 97.235 | (85.286) | 11.949 | 701.711 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 377.810 | 2.081.149 | (49.873) | 2.031.276 | 2.409.086 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 578.350 | 458.238 | (311.812) | 146.426 | 724.776 |
| - Acciones Y-GDIST (EUR) | 67.000 | 4.033 | (832) | 3.201 | 70.201 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | - | 807.566 | - | 807.566 | 807.566 |
| - Acciones Y-QDIST (USD) | 625.796 | 189.910 | (25.273) | 164.637 | 790.433 |
| **Global Equity Income ESG Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10.451.021 | 353.751 | (1.306.155) | (952.404) | 9.498.617 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.355.031 | 1.996.978 | (368.460) | 1.628.518 | 3.983.549 |
| - Acciones A-ACC (NOK) | 33.929 | 145.712 | (261) | 145.451 | 179.380 |
| - Acciones A-ACC (SEK) | 1.291.730 | 358.128 | (782.746) | (424.618) | 867.112 |
| - Acciones A-GDIST (EUR) | 247.744 | 240.521 | (51.779) | 188.742 | 436.486 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 464 | 226 | (226) | - | 464 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 1.268.118 | 1.472.846 | (433.545) | 1.039.301 | 2.307.419 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 61.452 | 126.703 | (16.108) | 110.595 | 172.047 |
| - B1-Acciones MDIST (EUR) | 11.193 | 992 | (4.837) | (3.845) | 7.348 |
| - B1-MINCOME (G) Shares (EUR) | 461 | - | - | - | 461 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 461 | - | - | - | 461 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.439.651 | 946.441 | (164.429) | 782.012 | 2.221.663 |
| - Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 464 | 112 | - | 112 | 576 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 2.238 | 3.470 | (727) | 2.743 | 4.981 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.518.612 | 4.129.145 | (2.358.489) | 1.770.656 | 6.289.268 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 23.924.317 | 4.576.694 | (16.988.588) | (12.411.894) | 11.512.423 |
| - Acciones I-ACC (NOK) | 26.446.059 | 8.548.377 | (3.207.251) | 5.341.126 | 31.787.185 |
| - Acciones I-ACC (SEK) | 3.311.120 | - | (878.002) | (878.002) | 2.433.118 |
| - Acciones I-ACC (NOK) (cubiertas) | - | 20.866.119 | (2.989.821) | 17.876.298 | 17.876.298 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 8.638.313 | 1.387.988 | (2.265.094) | (877.106) | 7.761.207 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 1.749.917 | 555.217 | (198.974) | 356.243 | 2.106.160 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.902.292 | 50.469 | (27.689) | 22.780 | 1.925.072 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 6.363.769 | 7.914.800 | (6.139.712) | 1.775.088 | 8.138.857 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Equity Income ESG Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 5.401 | - | 5.401 | 5.401 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 132.822 | 1.788.008 | (26.908) | 1.761.100 | 1.893.922 |

## Fondos multiactivo

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 930.698 | 54.384 | (228.358) | (173.974) | 756.724 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 194.722 | 14.924 | (43.633) | (28.709) | 166.013 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.031.409 | 92.793 | (194.790) | (101.997) | 929.412 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 44.548 | 500 | (213) | 287 | 44.835 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 3.834 | 2.788 | (3.252) | (464) | 3.370 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 147.125 | 640 | (147.765) | (147.125) | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 949.631 | 62.458 | (257.449) | (194.991) | 754.640 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 1.514.614 | 1.016.528 | (1.041.911) | (25.383) | 1.489.231 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 2.274.134 | 583.241 | (237.323) | 345.918 | 2.620.052 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 2.134.379 | 66.599 | (1.214.001) | (1.147.402) | 986.977 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 519.289 | 34.178 | (135.430) | (101.252) | 418.037 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 526.217 | 34.157 | (59.720) | (25.563) | 500.654 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 512 | - | - | - | 512 |
| **European Multi Asset Income Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 11.082.130 | 312.469 | (880.408) | (567.939) | 10.514.191 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 5.042.799 | 102.616 | (582.490) | (479.874) | 4.562.925 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 329.149 | 110.842 | (80.978) | 29.864 | 359.013 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 1.184.246 | 252.524 | (1.436.770) | (1.184.246) | - |
| - Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas) | 150.608 | 5.634 | (156.242) | (150.608) | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 603.094 | 76.341 | (156.886) | (80.545) | 522.549 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 49.621 | 91.923 | (32.629) | 59.294 | 108.915 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 5.724 | 6.846 | (3.088) | 3.758 | 9.482 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 34.054 | 16.572 | (12.550) | 4.022 | 38.076 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 3.123.619 | 169.303 | (239.163) | (69.860) | 3.053.759 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 91.862 | 109.809 | (7.551) | 102.258 | 194.120 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 454 | - | (454) | (454) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.808.705 | 131.542 | (317.361) | (185.819) | 1.622.886 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 10.232 | 398 | (2.425) | (2.027) | 8.205 |
| **Global Multi Asset Defensive Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 464.557 | 488.250 | (111.757) | 376.493 | 841.050 |
| - Vermoegens. Acciones Def A (EUR) | 6.648 | 219 | (596) | (377) | 6.271 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.475.415 | 11.030.283 | (49.710) | 10.980.573 | 15.455.988 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 9.602 | 143.595 | (108.631) | 34.964 | 44.566 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 113.619 | 102.319 | (22.422) | 79.897 | 193.516 |
| - Acciones A-CDIST (G) (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - B1 Shares (EUR) | 2.463 | 7.371 | - | 7.371 | 9.834 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 37.888 | 229.671 | (186) | 229.485 | 267.373 |
| - B1-CDIST (G) Shares (EUR) | - | 418 | - | 418 | 418 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 206.061 | 3.794.568 | (10.329) | 3.784.239 | 3.990.300 |
| - Acciones D-CDIST (G) (EUR) | - | 418 | - | 418 | 418 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.137.324 | 6.479.989 | (84.078) | 6.395.911 | 8.533.235 |
| - Acciones E-CDIST (G) (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 429.646 | 10.077.462 | (206.873) | 9.870.589 | 10.300.235 |
| - Acciones I-CDIST (G) (EUR) | - | 624.096 | - | 624.096 | 624.096 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 14.972 | 11.949.093 | (314.730) | 11.634.363 | 11.649.335 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR) | 75.628 | 106.535 | (18.411) | 88.124 | 163.752 |
| **Global Multi Asset Dynamic Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 1.561.477 | 53.656 | (125.076) | (71.420) | 1.490.057 |
| - Acciones A (EUR) | 69.631 | 6.679 | (8.104) | (1.425) | 68.206 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.548.998 | 50.694 | (483.342) | (432.648) | 5.116.350 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 815.989 | 1.090.948 | (225.168) | 865.780 | 1.681.769 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 238.301 | 27.728 | (51.868) | (24.140) | 214.161 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 4.849 | 222.592 | (53.203) | 169.389 | 174.238 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 445.625 | 93.294 | (58.661) | 34.633 | 480.258 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | - | 1.634.564 | (83.070) | 1.551.494 | 1.551.494 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Multi Asset Dynamic Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones B-ACC (USD) | - | 3.716.775 | (28.834) | 3.687.941 | 3.687.941 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | - | 21.246.008 | - | 21.246.008 | 21.246.008 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 140.026 | 30.920 | (20.500) | 10.420 | 150.446 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 6.334 | 2.636 | (7.831) | (5.195) | 1.139 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 454 | - | - | - | 454 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.602 | - | - | - | 3.602 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 977.444 | 11.715 | (988.718) | (977.003) | 441 |
| **Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,6,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 2.362.588 | 460.918 | (393.633) | 67.285 | 2.429.873 |
| - Acciones A (EUR) | 1.154.130 | 45.041 | (119.223) | (74.182) | 1.079.948 |
| - Acciones Vermoegens Mod A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 13.532 | 3.453 | (431) | 3.022 | 16.554 |
| - Acciones A-ACC (USD) | - | 134.542 | - | 134.542 | 134.542 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.067.314 | 75.066 | (236.709) | (161.643) | 1.905.671 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | - | 3.915 | - | 3.915 | 3.915 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 13.012 | 59.690 | (38.873) | 20.817 | 33.829 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | - | 32.728 | - | 32.728 | 32.728 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 511.496 | 70.845 | (79.811) | (8.966) | 502.530 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | - | 5.496 | - | 5.496 | 5.496 |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD) | - | 7.951 | - | 7.951 | 7.951 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | - | 1.127.596 | - | 1.127.596 | 1.127.596 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | - | 7.663.893 | - | 7.663.893 | 7.663.893 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | - | 32.728 | - | 32.728 | 32.728 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | - | 7.951 | - | 7.951 | 7.951 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | - | 7.951 | - | 7.951 | 7.951 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 679.346 | 84.513 | (85.079) | (566) | 678.780 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 266.022 | 88.653 | (50.989) | 37.664 | 303.686 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.005 | - | - | - | 1.005 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 454 | - | - | - | 454 |
| - Acciones W-GDIST (GBP) | 237.979 | 265.593 | (45.978) | 219.615 | 457.594 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 117.595 | 7.910 | (23.795) | (15.885) | 101.710 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 40.050 | 307 | (3.326) | (3.019) | 37.031 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.687 | - | - | - | 5.687 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 500 | 1.709 | - | 1.709 | 2.209 |
| **Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 11.996.804 | 549.168 | (2.160.258) | (1.611.090) | 10.385.714 |
| - Acciones A (EUR) | 6.281.430 | 40.600 | (1.573.903) | (1.533.303) | 4.748.127 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 16.101.342 | 149.841 | (9.155.854) | (9.006.013) | 7.095.329 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 2.976.048 | 841.764 | (1.041.095) | (199.331) | 2.776.717 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 1.898.149 | 170.791 | (726.031) | (555.240) | 1.342.909 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 36.323.936 | 222.016 | (9.845.231) | (9.623.215) | 26.700.721 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 1.958.604 | 565.067 | (73.422) | 491.645 | 2.450.249 |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 697.057 | 66.123 | (174.587) | (108.464) | 588.593 |
| - Acciones A-ACC (SEK/USD) (cubiertas) | 8.306 | - | - | - | 8.306 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 605.610 | 4.327 | (93.516) | (89.189) | 516.421 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 2.069.360 | 262.411 | (605.167) | (342.756) | 1.726.604 |
| - Acciones Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (cubiertas) | 3.983.613 | 132.164 | (480.013) | (347.849) | 3.635.764 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 9.140.149 | 189.577 | (1.980.161) | (1.790.584) | 7.349.565 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 16.056.245 | 174.189 | (4.727.245) | (4.553.056) | 11.503.189 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 7.302.392 | 1.419.903 | (2.615.107) | (1.195.204) | 6.107.188 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 435.088.458 | 3.361.605 | (88.419.512) | (85.057.907) | 350.030.551 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 791.840 | 2.747 | (170.794) | (168.047) | 623.793 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 65.279.783 | 2.003.821 | (13.304.945) | (11.301.124) | 53.978.659 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 105.395.855 | 11.930.611 | (19.444.048) | (7.513.437) | 97.882.418 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 287.710.676 | 3.324.058 | (47.110.075) | (43.786.017) | 243.924.659 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 2.393.150 | 113.038 | (550.013) | (436.975) | 1.956.175 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas) | 486.265 | - | (486.265) | (486.265) | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 411.752.740 | 6.463.913 | (84.237.456) | (77.773.543) | 333.979.197 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (SGD) | 137.119.704 | 347.732.726 | (303.232.459) | 44.500.267 | 181.619.971 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 63.403.502 | 353.940 | (10.622.582) | (10.268.642) | 53.134.860 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 258.474 | 1.713.929 | (810.549) | 903.380 | 1.161.854 |
| - B1-QINCOME (G) Shares (EUR) | 49.890 | 24.188 | (15.083) | 9.105 | 58.995 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 541.408 | 79.460 | (181.075) | (101.615) | 439.793 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 614.943 | 81.473 | (218.505) | (137.032) | 477.911 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 731.096 | 1.483 | (194.405) | (192.922) | 538.174 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 4.627.358 | 11.619 | (1.465.038) | (1.453.419) | 3.173.939 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 738.540 | 75.823 | (205.473) | (129.650) | 608.890 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.445.192 | 167.021 | (1.724.317) | (1.557.296) | 8.887.896 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 5.828.569 | 109.896 | (1.231.933) | (1.122.037) | 4.706.532 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 39.177.220 | 425.919 | (4.801.135) | (4.375.216) | 34.802.004 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 6.544 | - | - | - | 6.544 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 3.950.011 | 130.146 | (130.425) | (279) | 3.949.732 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 431 | - | - | - | 431 |
| - Acciones I-ACC (GBP) | 8.905.195 | 993.045 | (1.567.654) | (574.609) | 8.330.586 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.871.439 | 282.132 | (1.210.037) | (927.905) | 9.943.534 |
| - Acciones I-GMDIST (GBP) | 25.330.475 | 77.452 | - | 77.452 | 25.407.927 |
| - I-QINCOME (G) Shares EUR | 466 | - | - | - | 466 |
| - Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8.540 | - | - | - | 8.540 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 897.102 | 23.664 | (56.718) | (33.054) | 864.048 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 8.529.583 | 67.532 | (2.696.420) | (2.628.888) | 5.900.695 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 7.073.932 | 392.282 | (1.799.631) | (1.407.349) | 5.666.583 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 2.504.983 | 922 | (657.827) | (656.905) | 1.848.078 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 2.276.347 | 2.729.287 | (738.233) | 1.991.054 | 4.267.401 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 2.129.276 | 98.605 | (1.155.007) | (1.056.402) | 1.072.874 |
| **Global Multiple Opportunities Fund [4,6] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 106.427 | 28.646 | (22.461) | 6.185 | 112.612 |
| - Acciones A (USD) | 860.743 | 32.933 | (133.528) | (100.595) | 760.148 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 63.659 | 15.595 | (16.516) | (921) | 62.738 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 31.518 | 8.571 | (11.796) | (3.225) | 28.293 |
| - Acciones REST I-ACC (EUR) | 1.635.038 | 231.775 | (212.524) | 19.251 | 1.654.289 |
| - Acciones Y (EUR) | - | 59.236 | (51) | 59.185 | 59.185 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | - | 44.398 | (136) | 44.262 | 44.262 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.345.732 | 181.532 | (884.985) | (703.453) | 1.642.279 |
| **Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 9.738 | 31.482 | (4.315) | 27.167 | 36.905 |
| - Acciones A (EUR) | 3.668.638 | 65.198 | (379.618) | (314.420) | 3.354.218 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 213.798 | 13.166 | (65.294) | (52.128) | 161.670 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.299.444 | 131.441 | (405.000) | (273.559) | 3.025.885 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.603.270 | 380.418 | (340.227) | 40.191 | 1.643.461 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | - | 5.496 | - | 5.496 | 5.496 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 106.930 | 127.988 | (21.446) | 106.542 | 213.472 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8.183 | - | - | - | 8.183 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 41.017 | 3.466 | - | 3.466 | 44.483 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 80.497 | 1.108 | (11.183) | (10.075) | 70.422 |
| **Multi Asset Income ESG Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 4.553 | 6 | (4.559) | (4.553) | - |
| - Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 8.541 | 2.331 | (10.872) | (8.541) | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 857 | - | (857) | (857) | - |

## Fondos de renta fija

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 379.310 | 65.217 | (980) | 64.237 | 443.547 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 260.022 | 427 | - | 427 | 260.449 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 87.938 | - | - | - | 87.938 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 811 | 1.416 | - | 1.416 | 2.227 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 1.360.400 | 86.205 | (79.537) | 6.668 | 1.367.068 |
| - Acciones E-ACC (USD) | 7.121 | 105 | (2.447) | (2.342) | 4.779 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 440 | - | - | - | 440 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.410 | - | - | - | 4.410 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.716 | - | - | - | 3.716 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 291.963 | 66.138 | - | 66.138 | 358.101 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 259.441 | - | - | - | 259.441 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.410 | - | - | - | 4.410 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| **Asia Pacific Strategic Income Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 56.351 | 72.936 | (49.066) | 23.870 | 80.221 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 6.528.163 | 3.679.114 | (3.504.917) | 174.197 | 6.702.360 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 590.168 | 13.801.690 | (3.075.747) | 10.725.943 | 11.316.111 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7.040 | 314.007 | (17.507) | 296.500 | 303.540 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 3.656 | 131.999 | (16.778) | 115.221 | 118.877 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 1.488.078 | 151.169 | (129.439) | 21.730 | 1.509.808 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 1.554.714 | 471.080 | (776.421) | (305.341) | 1.249.373 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 333.227 | 3.436.001 | (729.703) | 2.706.298 | 3.039.525 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 141.345 | - | - | - | 141.345 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 331.317 | 57.890 | (116.518) | (58.628) | 272.689 |
| - Acciones Y (USD) | 34.708 | 44.992 | (15.294) | 29.698 | 64.406 |
| **Asian Bond Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.935.645 | 319.671 | (964.396) | (644.725) | 3.290.920 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 3.233.121 | 122.972 | (1.244.622) | (1.121.650) | 2.111.471 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 1.338.591 | 148.902 | (391.056) | (242.154) | 1.096.437 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 4.669.036 | 494.575 | (1.425.697) | (931.122) | 3.737.914 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 846.476 | 102.347 | (558.058) | (455.711) | 390.765 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 202.347 | 52.004 | (23.335) | 28.669 | 231.016 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 17.849 | 445.549 | (20.746) | 424.803 | 442.652 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 3.486.672 | 380.108 | (1.436.851) | (1.056.743) | 2.429.929 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 28.926.930 | 2.232.520 | (8.595.739) | (6.363.219) | 22.563.711 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 58.216.736 | 25.670.086 | (32.343.123) | (6.673.037) | 51.543.699 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 143.446.019 | 21.638.304 | (16.233.935) | 5.404.369 | 148.850.388 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 41.305 | 1.002 | (12.203) | (11.201) | 30.104 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 4.918.298 | 477.615 | (2.315.750) | (1.838.135) | 3.080.163 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 687.990 | 31.430 | (323.961) | (292.531) | 395.459 |
| - Acciones I-MDIST (RMB) | 351 | - | - | - | 351 |
| - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 3.509 | - | - | - | 3.509 |
| - Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas) | 97.210.985 | - | (97.210.985) | (97.210.985) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 42.629 | 86.942 | (74.999) | 11.943 | 54.572 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 8.612.634 | 54.977 | (1.185.528) | (1.130.551) | 7.482.083 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.673.289 | 1.100.308 | (1.285.484) | (185.176) | 2.488.113 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 56.232 | 1.900 | (38.000) | (36.100) | 20.132 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 130.835 | 42.510 | (49.783) | (7.273) | 123.562 |
| - Acciones Y-QDIST (USD) | 6.509.142 | 856.216 | (6.676.213) | (5.819.997) | 689.145 |
| **Asian High Yield Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 13.834.425 | 20.338.431 | (9.391.658) | 10.946.773 | 24.781.198 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 5.415.978 | 316.201 | (999.706) | (683.505) | 4.732.473 |
| - Acciones A (RMB) (cubiertas) | 1.326.316 | 196.936 | (432.388) | (235.452) | 1.090.864 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.445.794 | 60.138 | (531.848) | (471.710) | 1.974.084 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 297.673 | 79.558 | (162.842) | (83.284) | 214.389 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 15.794.562 | 1.670.568 | (2.805.526) | (1.134.958) | 14.659.604 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | - | 3.034 | - | 3.034 | 3.034 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 93.872.118 | 3.274.111 | (15.484.282) | (12.210.171) | 81.661.947 |
| - Acciones A-MDIST (HKD) | 71.106.148 | 24.080.392 | (12.552.220) | 11.528.172 | 82.634.320 |
| - Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 633.643 | 210.362 | (60.000) | 150.362 | 784.005 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Asian High Yield Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 248.963.307 | 6.120.671 | (41.302.041) | (35.181.370) | 213.781.937 |
| - Acciones A-MINCOME (USD) | 7.697.644 | 240.682 | (1.062.302) | (821.620) | 6.876.024 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 22.165.512 | 1.241.031 | (4.767.604) | (3.526.573) | 18.638.939 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 967.773 | 9.705.833 | (8.852.846) | 852.987 | 1.820.760 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 35.636.139 | 7.451.162 | (6.424.951) | 1.026.211 | 36.662.350 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 12.467 | 8.077 | (500) | 7.577 | 20.044 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 7.082.651 | 207.902 | (982.183) | (774.281) | 6.308.370 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 4.226.947 | 5.531.023 | (3.755.819) | 1.775.204 | 6.002.151 |
| - Acciones I-MDIST (USD) | 19.626.474 | 2.758.479 | (9.122.844) | (6.364.365) | 13.262.109 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 1.660.415 | 109.797 | (355.051) | (245.254) | 1.415.161 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 5.843.064 | 7.244.238 | (9.264.549) | (2.020.311) | 3.822.753 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 350.686 | 56.862 | (289.727) | (232.865) | 117.821 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) (cubiertas) | 1.739.194 | 20.000 | (1.226.550) | (1.206.550) | 532.644 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) | 5.701.523 | 219.889 | (1.130.747) | (910.858) | 4.790.665 |
| - Acciones Y-MDIST (HKD) | 2.092.989 | 671.930 | (1.118.999) | (447.069) | 1.645.920 |
| - Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 15.216.605 | 2.075.010 | (3.853.384) | (1.778.374) | 13.438.231 |
| - Acciones Y-MINCOME (USD) | 4.655.161 | 5.734.829 | (5.859.536) | (124.707) | 4.530.454 |
| **China High Yield Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.960.512 | 549.791 | (1.525.505) | (975.714) | 3.984.798 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 983.737 | 36.255 | (203.276) | (167.021) | 816.716 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 5.331.174 | 141.069 | (1.392.895) | (1.251.826) | 4.079.348 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 67.034.867 | 4.874.013 | (17.795.298) | (12.921.285) | 54.113.582 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 121.838.743 | 4.436.125 | (20.435.088) | (15.998.963) | 105.839.780 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 199.033.007 | 4.464.523 | (32.626.938) | (28.162.415) | 170.870.592 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 2.087.740 | 279.278 | (499.738) | (220.460) | 1.867.280 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 105.519 | 1.382.121 | (679.878) | 702.243 | 807.762 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.863.681 | 49.983 | (1.894.097) | (1.844.114) | 19.567 |
| - Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 2.933.837 | 1.801.417 | (1.297.715) | 503.702 | 3.437.539 |
| - Acciones Y (USD) | 6.140.513 | 4.212.824 | (5.214.205) | (1.001.381) | 5.139.132 |
| **China RMB Bond Fund [8] - CNY** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (RMB) | 2.534.960 | 242.979 | (581.849) | (338.870) | 2.196.090 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.684.882 | 35.212 | (435.561) | (400.349) | 1.284.533 |
| - Acciones A-ACC (HUF) | 1.649 | 345 | (336) | 9 | 1.658 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 261.278 | 174.212 | (54.881) | 119.331 | 380.609 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 319 | - | (319) | (319) | - |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 128.010 | 7.923 | - | 7.923 | 135.933 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 2.155 | 476.641 | - | 476.641 | 478.796 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 81.571 | 746 | (7.651) | (6.905) | 74.666 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 1.781 | 25.948 | (1.211) | 24.737 | 26.518 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 3.891 | - | (3.891) | (3.891) | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 23.056 | 35 | (9.050) | (9.015) | 14.041 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 356.022 | 2 | (84) | (82) | 355.940 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.065.748 | 14.940 | (440.547) | (425.607) | 1.640.141 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.062.679 | 48.317 | (517.407) | (469.090) | 3.593.589 |
| - Acciones I-QDIST (EUR) | 506 | - | - | - | 506 |
| - Acciones I-QDIST (GBP) | 3.973 | - | - | - | 3.973 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 242.943 | 21.569 | (42.190) | (20.621) | 222.322 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 571.335 | 71.443 | (271.895) | (200.452) | 370.883 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 39.330 | 297 | (7.910) | (7.613) | 31.717 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/RMB) | 4.540 | - | - | - | 4.540 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 88.815 | 22.500 | (315) | 22.185 | 111.000 |
| **Climate Transition Bond Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 170.745 | 2.157 | (29.825) | (27.668) | 143.077 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 288.868 | 17.767 | (34.817) | (17.050) | 271.818 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 266.045 | 21.160 | (63.726) | (42.566) | 223.479 |
| - Acciones E-ACC (USD) | 16.005 | 5.760 | (9.473) | (3.713) | 12.292 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 150.836 | 49.055 | (68.083) | (19.028) | 131.808 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.787.432 | - | (86.759) | (86.759) | 1.700.673 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.097.989 | 6.798.960 | (8.564.207) | (1.765.247) | 1.332.742 |
| - Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas) | 165.718.725 | 81.154.068 | (28.292.717) | 52.861.351 | 218.580.076 |

La lista de notas completa figura en la página 9. Las notas adjuntas a los estados financieros forman parte integrante de estos estados financieros.

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Climate Transition Bond Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones W (GBP) (cubiertas) | 2.164.178 | 314.919 | (346.574) | (31.655) | 2.132.523 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | - | 259.036 | - | 259.036 | 259.036 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 2.173 | 1.805 | (633) | 1.172 | 3.345 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 70.624 | - | (70.624) | (70.624) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 58.903 | 19.909 | (15.863) | 4.046 | 62.949 |
| - Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 52.371 | 6.009.695 | (2.407.015) | 3.602.680 | 3.655.051 |
| **Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 669.996 | 90.464 | (198.167) | (107.703) | 562.293 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.647.738 | 34.064 | (311.211) | (277.147) | 1.370.591 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 49.416 | 3.061 | (1.016) | 2.045 | 51.461 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 656.918 | 8.227 | (150.236) | (142.009) | 514.909 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 1.147.517 | 30.597 | (210.637) | (180.040) | 967.477 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 61.563 | 21 | (31) | (10) | 61.553 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 1.118.635 | 292.024 | (157.642) | 134.382 | 1.253.017 |
| - Acciones E-MDIST (USD) | 235.680 | 24.008 | (40.554) | (16.546) | 219.134 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 886.508 | 40.506 | (114.296) | (73.790) | 812.718 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 48.641 | 901 | (36.616) | (35.715) | 12.926 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 12.917 | 5.826 | (11.690) | (5.864) | 7.053 |
| **Emerging Market Debt Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 2.970.383 | 167.115 | (1.096.046) | (928.931) | 2.041.452 |
| - Acciones A (EUR) | 3.895.569 | 73.508 | (633.895) | (560.387) | 3.335.182 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 383.001 | 8.886 | (45.944) | (37.058) | 345.943 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.317.491 | 376.570 | (606.896) | (230.326) | 2.087.165 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.971.519 | 169.358 | (626.565) | (457.207) | 2.514.312 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.849.782 | 207.918 | (474.818) | (266.900) | 2.582.882 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 1.722.123 | 142.021 | (568.927) | (426.906) | 1.295.217 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 121.295 | 38.991 | (41.770) | (2.779) | 118.516 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 5.416.372 | 1.794.751 | (446.972) | 1.347.779 | 6.764.151 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 125.652 | 259.968 | (251.828) | 8.140 | 133.792 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 2.837.001 | 91.156 | (1.093.847) | (1.002.691) | 1.834.310 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 5.244.713 | 66.352 | (1.011.503) | (945.151) | 4.299.562 |
| - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 357.025 | 70.842 | (208.873) | (138.031) | 218.994 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 6.020.388 | 237.842 | (5.266.655) | (5.028.813) | 991.575 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 3.548 | 87.520 | (18.363) | 69.157 | 72.705 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 48.328 | 185.779 | (63.267) | 122.512 | 170.840 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.706.856 | 28.298 | (471.464) | (443.166) | 2.263.690 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 84.303 | 36.830 | (36.499) | 331 | 84.634 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 3.026.635 | 267.453 | (538.801) | (271.348) | 2.755.287 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 2.525.327 | 102.522 | (222.177) | (119.655) | 2.405.672 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 298.000 | 1.361.776 | (694.721) | 667.055 | 965.055 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 897.347 | 214.426 | (590.910) | (376.484) | 520.863 |
| - Acciones X-ACC (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 906.500 | 1.491.162 | (1.118.624) | 372.538 | 1.279.038 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 798.591 | 17.577 | (191.570) | (173.993) | 624.598 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 9.980 | 493.431 | (347.852) | 145.579 | 155.559 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 500 | - | - | - | 500 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 6.798.622 | 3.687.782 | (4.037.373) | (349.591) | 6.449.031 |
| **Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 304.821 | 180.045 | (103.899) | 76.146 | 380.967 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 845.686 | 59.691 | (170.061) | (110.370) | 735.316 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 3.056.661 | 223.101 | (1.839.128) | (1.616.027) | 1.440.634 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 11.525 | 774 | (2.643) | (1.869) | 9.656 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 521.166 | 52.358 | (139.217) | (86.859) | 434.307 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 937.540 | 41.617 | (237.593) | (195.976) | 741.564 |
| - Acciones I (USD) | 64.186 | 6.823.469 | (4.044.806) | 2.778.663 | 2.842.849 |
| - Acciones I (EUR) | 102.945 | 103.113 | (25.755) | 77.358 | 180.303 |
| - Acciones I (GBP) | 5.175 | - | - | - | 5.175 |
| - Acciones R-ACC (USD) | 991.244 | 1.852.096 | (2.750.266) | (898.170) | 93.074 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.809.271 | 2.501.818 | (1.382.603) | 1.119.215 | 2.928.486 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.546 | 1.019.591 | (97.886) | 921.705 | 926.251 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) | 163.867 | 3.454.642 | (367.009) | 3.087.633 | 3.251.500 |
| **Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 218.616 | 19.299 | (34.516) | (15.217) | 203.399 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 1.064.012 | 12.336 | (301.069) | (288.733) | 775.279 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 82.078 | 48.323 | (13.185) | 35.138 | 117.216 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 917.887 | 15.986 | (280.748) | (264.762) | 653.125 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 646.557 | 13.416 | (192.126) | (178.710) | 467.847 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 2.198.697 | 65.492 | (293.473) | (227.981) | 1.970.716 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8.007 | - | (2.390) | (2.390) | 5.617 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 92.369 | 14.020 | (11.234) | 2.786 | 95.155 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.789.067 | 76.556 | (298.341) | (221.785) | 1.567.282 |
| - Acciones I (USD) | 10.001 | - | - | - | 10.001 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 6.828 | - | - | - | 6.828 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 222.262 | - | - | - | 222.262 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 498 | - | - | - | 498 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 1.179.289 | 4.461.893 | (5.599.063) | (1.137.170) | 42.119 |
| - Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 45.286 | 452 | (17.291) | (16.839) | 28.447 |
| - Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 19.438 | - | (7.323) | (7.323) | 12.115 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 311.182 | 738.558 | (210.123) | 528.435 | 839.617 |
| - Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 182.503 | 127.240 | (35.162) | 92.078 | 274.581 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 106.832 | - | - | - | 106.832 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 1.646.362 | 139.537 | (1.753.307) | (1.613.770) | 32.592 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 19.010 | - | - | - | 19.010 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 7.035 | 1.132 | (4.563) | (3.431) | 3.604 |
| **Euro Bond Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 13.652.917 | 244.215 | (1.957.405) | (1.713.190) | 11.939.727 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 21.217.401 | 525.640 | (8.225.763) | (7.700.123) | 13.517.278 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 338.076 | 25.217 | (165.396) | (140.179) | 197.897 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 11.704.672 | 3.609.414 | (15.000.962) | (11.391.548) | 313.124 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | - | 6.360 | - | 6.360 | 6.360 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | - | 3.594 | - | 3.594 | 3.594 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | - | 20.150 | (6.290) | 13.860 | 13.860 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 4.441.683 | 5.696.670 | (1.079.625) | 4.617.045 | 9.058.728 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 81.752 | 7.941 | (25.722) | (17.781) | 63.971 |
| - B1-Acciones QDIST (EUR) | 460 | 13.529 | - | 13.529 | 13.989 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 4.770.559 | 62.603 | (1.108.474) | (1.045.871) | 3.724.688 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 7.873.500 | 2.609.813 | (6.816.583) | (4.206.770) | 3.666.730 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 1.790.000 | 4.551.481 | (5.039.867) | (488.386) | 1.301.614 |
| - Acciones Y (EUR) | 941.372 | 229.081 | (374.535) | (145.454) | 795.918 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 8.279.509 | 594.764 | (4.243.591) | (3.648.827) | 4.630.682 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 26.639 | 12.616.114 | (10.251.564) | 2.364.550 | 2.391.189 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 58.746 | 3.890 | (58.148) | (54.258) | 4.488 |
| **Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 2.706.186 | 59.892 | (613.804) | (553.912) | 2.152.274 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 4.200.484 | 72.925 | (1.027.266) | (954.341) | 3.246.143 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 352.863 | 9.795 | (80.700) | (70.905) | 281.958 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 1.884.119 | 115.099 | (514.078) | (398.979) | 1.485.140 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 321.263 | 9.033 | (114.414) | (105.381) | 215.882 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 5.262.164 | 231.918 | (1.134.606) | (902.688) | 4.359.476 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 1.641.326 | 84.405 | (332.536) | (248.131) | 1.393.195 |
| - Acciones I (EUR) | 3.004.093 | 561 | (3.004.104) | (3.003.543) | 550 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 1.010.747 | 367 | (1.010.757) | (1.010.390) | 357 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 3.173.125 | 190.198 | (1.295.097) | (1.104.899) | 2.068.226 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) | 566.383 | 17.788 | (78.458) | (60.670) | 505.713 |
| **Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 589.309 | 320.993 | (337.669) | (16.676) | 572.633 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 49.760.004 | 1.250.905 | (16.369.286) | (15.118.381) | 34.641.623 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 222.652 | 257.415 | (46.246) | 211.169 | 433.821 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 847.552 | 208.404 | (387.044) | (178.640) | 668.912 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 14.939.865 | 568.574 | (3.110.567) | (2.541.993) | 12.397.872 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 4.176.373 | 1.825.399 | (3.309.102) | (1.483.703) | 2.692.670 |
| - Acciones R-ACC (EUR) | 1.344.740 | 157.107 | (1.283.057) | (1.125.950) | 218.790 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 2.818.242 | 490.417 | (237.206) | 253.211 | 3.071.453 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 16.991.742 | 1.865.581 | (10.812.824) | (8.947.243) | 8.044.499 |
| **European High Yield Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 20.553.955 | 2.893.940 | (1.918.362) | 975.578 | 21.529.533 |

# Memoria de las estadísticas de las acciones a 30 de abril de 2026 - continuación

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **European High Yield Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 12.444.320 | 5.600.484 | (3.773.136) | 1.827.348 | 14.271.668 |
| - Acciones A-ACC (CZK) | 1.191 | 115 | (188) | (73) | 1.118 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 129.049 | 31.734 | (13.844) | 17.890 | 146.939 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 4.507.891 | 4.646.795 | (4.065.214) | 581.581 | 5.089.472 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 863.421 | 70.818 | (128.358) | (57.540) | 805.881 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 1.276.979 | 678.752 | (379.541) | 299.211 | 1.576.190 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 932.262 | 73.568 | (482.247) | (408.679) | 523.583 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 122.639 | 101.299 | (166.194) | (64.895) | 57.744 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 29.734.094 | 1.940.754 | (2.880.423) | (939.669) | 28.794.425 |
| - Acciones A-MDIST (SGD) | 3.109.470 | 1.763.132 | (1.158.174) | 604.958 | 3.714.428 |
| - Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 689.438 | 1.241.370 | (1.203.297) | 38.073 | 727.511 |
| - Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 2.198.333 | 771.011 | (905.014) | (134.003) | 2.064.330 |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) | 190.150 | 63.359 | (83.304) | (19.945) | 170.205 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 861.172 | 309.081 | (279.238) | 29.843 | 891.015 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 101.519 | 248.326 | (243.360) | 4.966 | 106.485 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 138.365 | 323.616 | (142.075) | 181.541 | 319.906 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 179.942 | 35.260 | (130.257) | (94.997) | 84.945 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 68.667 | 291.992 | (117.259) | 174.733 | 243.400 |
| - Acciones D-ACC (EUR) | 299.546 | 7.499 | (133.584) | (126.085) | 173.461 |
| - Acciones D-MDIST (EUR) | 393.703 | 19.682 | (128.002) | (108.320) | 285.383 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 2.313.021 | 391.245 | (226.300) | 164.945 | 2.477.966 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 5.437.711 | 624.242 | (491.075) | 133.167 | 5.570.878 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 5.087.343 | 1.735.559 | (1.410.553) | 325.006 | 5.412.349 |
| - Acciones I-QDIST (EUR) | 26.139.038 | 11.695.161 | (2.191.251) | 9.503.910 | 35.642.948 |
| - Acciones RY (EUR) | 49.248 | - | (1.500) | (1.500) | 47.748 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) | 120.540 | 100 | (51.030) | (50.930) | 69.610 |
| - Acciones Y (EUR) | 1.771.750 | 582.740 | (668.004) | (85.264) | 1.686.486 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 7.345.484 | 9.416.745 | (7.853.683) | 1.563.062 | 8.908.546 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 37.646 | 202.515 | (18.159) | 184.356 | 222.002 |
| - Acciones Y-ACC (CZK) (cubiertas) | 65.733 | 27.018 | (3.049) | 23.969 | 89.702 |
| - Acciones Y-ACC (SEK) (cubiertas) | 5.086 | 4.832 | (3.824) | 1.008 | 6.094 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 652.070 | 677.225 | (653.074) | 24.151 | 676.221 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 46.063 | 14.148 | (21.785) | (7.637) | 38.426 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 1.411.917 | 140.943 | (1.550.083) | (1.409.140) | 2.777 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 641.856 | 400.181 | (168.255) | 231.926 | 873.782 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) | 888.093 | 5.827.243 | (69.017) | 5.758.226 | 6.646.319 |
| **Flexible Bond Fund [8] - GBP** | | | | | |
| - Acciones A (GBP) | 72.771.403 | 2.969.762 | (10.464.851) | (7.495.089) | 65.276.314 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 107.042 | 9.885 | (19.128) | (9.243) | 97.799 |
| - Acciones A-ACC (GBP) | 15.270.254 | 2.522.868 | (3.490.797) | (967.929) | 14.302.325 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 931.599 | 52.049 | (316.857) | (264.808) | 666.791 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.824 | 27.200 | (32.024) | (4.824) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 2.153.995 | 60.918 | (500.479) | (439.561) | 1.714.434 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 3.548 | - | (3.548) | (3.548) | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 411 | - | (411) | (411) | - |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 617.533 | 90.769 | (125.773) | (35.004) | 582.529 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 773.956 | 38.119 | (94.486) | (56.367) | 717.589 |
| - Acciones I (GBP) | 25.475 | 50.000 | (75.475) | (25.475) | - |
| - Acciones I-ACC (USD) | 1.758 | 4.505 | (6.263) | (1.758) | - |
| - Acciones Y (GBP) | 4.770.919 | 1.306.232 | (1.260.029) | 46.203 | 4.817.122 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 52.732 | 1.701 | (364) | 1.337 | 54.069 |
| - Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP) | 35.478 | 1.438 | (119) | 1.319 | 36.797 |
| - Acciones Y-ACC (GBP) | 5.563.784 | 5.398.860 | (7.405.316) | (2.006.456) | 3.557.328 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 82.985 | 1.200 | (43.069) | (41.869) | 41.116 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 90.420 | 50.134 | (26.884) | 23.250 | 113.670 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 3.548 | - | (3.548) | (3.548) | - |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 411 | - | (411) | (411) | - |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 500 | - | (500) | (500) | - |
| **Global Bond Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 197.646.192 | 27.483.750 | (31.170.810) | (3.687.060) | 193.959.132 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 5.102.700 | 233.899 | (1.308.712) | (1.074.813) | 4.027.887 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas) | 944.676 | 2.450.685 | (611.785) | 1.838.900 | 2.783.576 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Bond Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 12.767.736 | 346.035 | (3.769.880) | (3.423.845) | 9.343.891 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 30.610 | 30.923 | (2.668) | 28.255 | 58.865 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 31.307.357 | 3.091.050 | (31.745.942) | (28.654.892) | 2.652.465 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 25.495.316 | 17.282.103 | (24.151.143) | (6.869.040) | 18.626.276 |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | - | 16.637.676 | (644.822) | 15.992.854 | 15.992.854 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 9.817.866 | 24.092.857 | (515.653) | 23.577.204 | 33.395.070 |
| - Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas) | 1.498.973 | 327.190 | (105.766) | 221.424 | 1.720.397 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 52.362.339 | 24.438.596 | (37.852.843) | (13.414.247) | 38.948.092 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 8.647.354 | 1.211.422 | (6.179.269) | (4.967.847) | 3.679.507 |
| **Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 534.667 | 352.747 | (21.685) | 331.062 | 865.729 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.831.145 | 120.742 | (316.138) | (195.396) | 1.635.749 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 895.882 | 159.298 | (277.822) | (118.524) | 777.358 |
| - Acciones S restricted A-ACC (SEK) (cubiertas) | 20.255.014 | 1.229.119 | (3.633.954) | (2.404.835) | 17.850.179 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.239.923 | 13.480.609 | (14.867.193) | (1.386.584) | 8.853.339 |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | - | 10.388.576 | (4.631.722) | 5.756.854 | 5.756.854 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 11.068.413 | 876.042 | (1.150.437) | (274.395) | 10.794.018 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 2.629.885 | 153.039 | (1.566.183) | (1.413.144) | 1.216.741 |
| **Global High Yield Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 1.817.491 | 162.145 | (267.516) | (105.371) | 1.712.120 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 866.433 | 86.200 | (144.806) | (58.606) | 807.827 |
| - Acciones Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (cubiertas) | 1.171.252 | 59.444 | (52.562) | 6.882 | 1.178.134 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | - | 697 | (197) | 500 | 500 |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 3.086.648 | 315.584 | (688.669) | (373.085) | 2.713.563 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | - | 8.518 | - | 8.518 | 8.518 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 1.814.999 | 73.721 | (355.262) | (281.541) | 1.533.458 |
| - Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 1.805.520 | 176.670 | (324.993) | (148.323) | 1.657.197 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas) | 106.165 | 1.450.532 | (1.286.593) | 163.939 | 270.104 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 20.452 | 991.463 | (481.867) | 509.596 | 530.048 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 3.778 | - | - | - | 3.778 |
| - Acciones W-MDIST (GBP) | 3.778 | - | - | - | 3.778 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 89.034 | 574.233 | (580.146) | (5.913) | 83.121 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 27.510 | 45.456 | (72.466) | (27.010) | 500 |
| - Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 43.556 | - | - | - | 43.556 |
| **Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones Y (USD) | 6.401.840 | 356.611 | (3.493.220) | (3.136.609) | 3.265.231 |
| - Acciones A (EUR) | 24.921 | 24.355 | (2.533) | 21.822 | 46.743 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 117.462 | 16.514 | (15.486) | 1.028 | 118.490 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 39.859 | 48.453 | (2.764) | 45.689 | 85.548 |
| - Acciones I (EUR) | 10.768 | 97 | (2.589) | (2.492) | 8.276 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 271.716 | 36.584 | (131.247) | (94.663) | 177.053 |
| - Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 3.425 | 858.431 | (571.061) | 287.370 | 290.795 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 395.207 | - | (44.688) | (44.688) | 350.519 |
| - Acciones Y (EUR) | 11.461 | 30 | (263) | (233) | 11.228 |
| - Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 23.089 | 22 | (2.000) | (1.978) | 21.111 |
| **Global Income Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 6.804.132 | 6.487.975 | (2.882.622) | 3.605.353 | 10.409.485 |
| - Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas) | 348.155 | 59.039 | (204.190) | (145.151) | 203.004 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 96.126 | 60.007 | (53.985) | 6.022 | 102.148 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas) | 305.518 | 290.041 | (5.031) | 285.010 | 590.528 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.854.532 | 3.443.529 | (347.675) | 3.095.854 | 7.950.386 |
| - Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | - | 7.830 | - | 7.830 | 7.830 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 2.442.074 | 2.639.746 | (1.795.693) | 844.053 | 3.286.127 |
| - Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 298.297 | 134.537 | (185.722) | (51.185) | 247.112 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 15.478.858 | 31.787.728 | (6.291.165) | 25.496.563 | 40.975.421 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 4.736.357 | 82.006.664 | (14.616.916) | 67.389.748 | 72.126.105 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 24.400 | 1.635.084 | (282.210) | 1.352.874 | 1.377.274 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 4.772 | 457.829 | (29.992) | 427.837 | 432.609 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 39.237 | 9.707.638 | (2.563.724) | 7.143.914 | 7.183.151 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Income Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4.829.861 | 20.367.960 | (4.370.781) | 15.997.179 | 20.827.040 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 41.252 | 1.410.929 | (70.556) | 1.340.373 | 1.381.625 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 66.135 | - | - | - | 66.135 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 1.909.954 | 614.372 | (381.957) | 232.415 | 2.142.369 |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) | 6.298 | 2.989 | (450) | 2.539 | 8.837 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 14.284.422 | 8.451.902 | (5.526.845) | 2.925.057 | 17.209.479 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 817.920 | 1.107.333 | (388.513) | 718.820 | 1.536.740 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 34.083.595 | 40.862.965 | (24.851.696) | 16.011.269 | 50.094.864 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 66.135 | 403.434 | - | 403.434 | 469.569 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 15.349 | 10.078 | (3.713) | 6.365 | 21.714 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 12.626.280 | 17.628.637 | (487.925) | 17.140.712 | 29.766.992 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 4.583.430 | 6.371.306 | (2.531.107) | 3.840.199 | 8.423.629 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 92.583.677 | 128.968.306 | (888.205) | 128.080.101 | 220.663.778 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | - | 430 | - | 430 | 430 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | - | 7.531 | - | 7.531 | 7.531 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 20.972.175 | 44.928.769 | (1.797.314) | 43.131.455 | 64.103.630 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 91.782 | 71.993 | (32.088) | 39.905 | 131.687 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 46.597 | 573.698 | (6.330) | 567.368 | 613.965 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) | 22.158 | 89.544 | (21.905) | 67.639 | 89.797 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 27.354 | 16.837 | (6.052) | 10.785 | 38.139 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.762 | - | - | - | 4.762 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 4.762 | - | - | - | 4.762 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | - | 4.198 | - | 4.198 | 4.198 |
| - Acciones E-MINCOME (EUR) | 463 | 5.610 | - | 5.610 | 6.073 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 2.623.471 | 275.972 | (644.791) | (368.819) | 2.254.652 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 466 | - | - | - | 466 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 31.823.295 | 16.921.443 | (1.141.324) | 15.780.119 | 47.603.414 |
| - Acciones I-ACC (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.245.872 | 8.937.826 | (7.626.870) | 1.310.956 | 2.556.828 |
| - Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 6.869.104 | 59.643.085 | (32.797.080) | 26.846.005 | 33.715.109 |
| **Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 4.655.871 | 1.895.347 | (2.177.121) | (281.774) | 4.374.097 |
| - Acciones A (GBP) (cubiertas) | 1.445.150 | 394.863 | (263.525) | 131.338 | 1.576.488 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 10.492.123 | 673.866 | (2.229.675) | (1.555.809) | 8.936.314 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 591.124 | 916.177 | (231.766) | 684.411 | 1.275.535 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.875.716 | 257.849 | (921.075) | (663.226) | 4.212.490 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 871.084 | 26.063 | (160.683) | (134.620) | 736.464 |
| - Acciones I (GBP) (cubiertas) | 15.656.950 | 44.431 | (9.141.171) | (9.096.740) | 6.560.210 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.582.250 | 259.058 | (1.774.665) | (1.515.607) | 2.066.643 |
| - Acciones X-ACC (GBP) (cubiertas) | 51.622.328 | 21.858.142 | (30.927.256) | (9.069.114) | 42.553.214 |
| - Acciones Y (GBP) (cubiertas) | 29.079.090 | 4.282.438 | (17.181.077) | (12.898.639) | 16.180.451 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 862.584 | 756.406 | (322.239) | 434.167 | 1.296.751 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 5.801.481 | 2.503.966 | (905.512) | 1.598.454 | 7.399.935 |
| **Global Short Duration Income Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 3.672.101 | 12.209.885 | (4.466.040) | 7.743.845 | 11.415.946 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 9.786.120 | 430.074 | (2.485.999) | (2.055.925) | 7.730.195 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.216 | - | - | - | 1.216 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 19.881.904 | 10.416.518 | (1.071.773) | 9.344.745 | 29.226.649 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 7.783 | 354.634 | (21.236) | 333.398 | 341.181 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 20.557 | 7.158.936 | (562.642) | 6.596.294 | 6.616.851 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 856.861 | 4.550.894 | (905.196) | 3.645.698 | 4.502.559 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 2.359 | 42.089 | (1.873) | 40.216 | 42.575 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 891.717 | 101.710 | (896.155) | (794.445) | 97.272 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 10.481.184 | 96.668.630 | (13.635.828) | 83.032.802 | 93.513.986 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 1.027.553 | 40.255 | (1.061.084) | (1.020.829) | 6.724 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 5.090.220 | 2.985.537 | (1.214.001) | 1.771.536 | 6.861.756 |
| - Acciones A-MDIST (EUR) | 3.456.867 | 216.104 | (1.125.231) | (909.127) | 2.547.740 |
| - Acciones A-MINCOME (EUR) | 1.713.456 | 134.918 | (566.456) | (431.538) | 1.281.918 |
| - Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 3.962.333 | 3.470.140 | (871.599) | 2.598.541 | 6.560.874 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 193.938 | 123.444 | (68.521) | 54.923 | 248.861 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 114.688 | 368.737 | (25.498) | 343.239 | 457.927 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) | 4.669 | 23.145 | (6.062) | 17.083 | 21.752 |
| - B1-Acciones MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8.263 | 166.840 | (82.316) | 84.524 | 92.787 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Global Short Duration Income Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 365.390 | 1.916.577 | (141.271) | 1.775.306 | 2.140.696 |
| - Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 304.928 | 904.119 | (53.122) | 850.997 | 1.155.925 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 17.434.877 | 15.750.071 | (317.568) | 15.432.503 | 32.867.380 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) | 7.587.721 | 382.619 | (1.788.998) | (1.406.379) | 6.181.342 |
| - Acciones E-MINCOME (EUR) | 1.713.420 | 250.836 | (449.537) | (198.701) | 1.514.719 |
| - Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8.798.831 | 6.763.433 | (144.075) | 6.619.358 | 15.418.189 |
| - Acciones I-ACC (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones R-ACC (USD) | - | 500 | - | 500 | 500 |
| - Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 4.319 | - | 4.319 | 4.319 |
| - Acciones R-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | - | 37.736 | - | 37.736 | 37.736 |
| - Acciones RA-ACC (USD) | - | 986.556 | - | 986.556 | 986.556 |
| - Acciones RA-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 4.319 | - | 4.319 | 4.319 |
| - Acciones RA-MINC (G) (USD) | - | 25.400 | - | 25.400 | 25.400 |
| - Acciones RA-MINC (G) (HKD) | - | 3.918 | - | 3.918 | 3.918 |
| - Acciones RA-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | - | 7.206 | - | 7.206 | 7.206 |
| - Acciones RA-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 4.319 | - | 4.319 | 4.319 |
| - Acciones RA-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | - | 37.736 | - | 37.736 | 37.736 |
| - Acciones RA-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | - | 3.409 | - | 3.409 | 3.409 |
| - Acciones RA-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | - | 64.209 | - | 64.209 | 64.209 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | - | 1.056.277 | - | 1.056.277 | 1.056.277 |
| - Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 4.319 | - | 4.319 | 4.319 |
| - Acciones RY-MINC (G) (USD) | - | 134.962 | - | 134.962 | 134.962 |
| - Acciones RY-MINC (G) (HKD) | - | 3.918 | - | 3.918 | 3.918 |
| - Acciones RY-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | - | 7.206 | - | 7.206 | 7.206 |
| - Acciones RY-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 4.319 | - | 4.319 | 4.319 |
| - Acciones RY-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | - | 37.736 | - | 37.736 | 37.736 |
| - Acciones RY-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | - | 3.409 | - | 3.409 | 3.409 |
| - Acciones RY-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | - | 64.209 | - | 64.209 | 64.209 |
| - Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 2.032.391 | 5.802.531 | (1.733.531) | 4.069.000 | 6.101.391 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 5.404.603 | 7.935.426 | (3.090.997) | 4.844.429 | 10.249.032 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 2.532.038 | 391.099 | (1.419.925) | (1.028.826) | 1.503.212 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.921.907 | 16.366.998 | (15.174.022) | 1.192.976 | 7.114.883 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 7.642 | 3.942.099 | (65.266) | 3.876.833 | 3.884.475 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 99.284 | 14.232.481 | (7.787.833) | 6.444.648 | 6.543.932 |
| - Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 473.894 | 3.317 | (282.181) | (278.864) | 195.030 |
| - Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.577 | 112.554 | (14.563) | 97.991 | 102.568 |
| **Strategic Bond Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 2.832.643 | 646.549 | (907.914) | (261.365) | 2.571.278 |
| - Acciones A (EUR) (cubiertas) | 1.975.251 | 15.737 | (555.572) | (539.835) | 1.435.416 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 8.985.845 | 210.433 | (2.583.253) | (2.372.820) | 6.613.025 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 8.514.659 | 4.711.231 | (3.469.149) | 1.242.082 | 9.756.741 |
| - Acciones A-ACC (SEK) (cubiertas) | 3.615 | 24.776 | (515) | 24.261 | 27.876 |
| - Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 2.568.314 | 65.893 | (504.839) | (438.946) | 2.129.368 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 66.041 | 2.817 | (10.903) | (8.086) | 57.955 |
| - Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 11.970 | 42 | (2.084) | (2.042) | 9.928 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 1.964.082 | 77.577 | (459.960) | (382.383) | 1.581.699 |
| - Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 1.799.958 | 115.694 | (342.101) | (226.407) | 1.573.551 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 6.146.555 | 171.281 | (5.104.370) | (4.933.089) | 1.213.466 |
| - Acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas) | 747.892 | 93.775 | (470.165) | (376.390) | 371.502 |
| - Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas) | 2.543.296 | 12.155 | (447.034) | (434.879) | 2.108.417 |
| - Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas) | 705.582 | 724.087 | (271.509) | 452.578 | 1.158.160 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 3.265 | 855 | (319) | 536 | 3.801 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 5.876.162 | 1.076.804 | (1.960.403) | (883.599) | 4.992.563 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 327.206 | 1.754 | (282.821) | (281.067) | 46.139 |
| **Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 65.580 | 56.821 | (6.234) | 50.587 | 116.167 |
| - Acciones A-QDIST (G) (EUR) | 458 | 10 | (10) | - | 458 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 73.703 | 2.569.001 | (710.957) | 1.858.044 | 1.931.747 |
| - Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 458 | - | - | - | 458 |
| - Acciones I-QDIST (G) (GBP) | 61.253.217 | 1.005.928 | (33.294.235) | (32.288.307) | 28.964.910 |
| - Acciones W-QDIST (G) (GBP) | 37.500 | 16.390 | (4.161) | 12.229 | 49.729 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 457.724 | 177.025 | (32.820) | 144.205 | 601.929 |
| - Acciones Y-QDIST (G) (EUR) | 1.856 | 146.277 | (1.769) | 144.508 | 146.364 |
| **US Dollar Bond Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 28.828.930 | 2.284.667 | (6.658.251) | (4.373.584) | 24.455.346 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **US Dollar Bond Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 28.807.720 | 3.819.444 | (10.398.608) | (6.579.164) | 22.228.556 |
| - Acciones A-ACC (CZK) | 32.067 | 992 | (13.555) | (12.563) | 19.504 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 938.035 | 290.553 | (459.301) | (168.748) | 769.287 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 54.234.471 | 7.286.915 | (10.723.999) | (3.437.084) | 50.797.387 |
| - Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 1.835.864 | 285.007 | (1.122.577) | (837.570) | 998.294 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 100.857.850 | 7.192.912 | (43.842.585) | (36.649.673) | 64.208.177 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 538.771.024 | 80.899.328 | (281.553.764) | (200.654.436) | 338.116.588 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 10.001.934 | 2.437.492 | (6.938.359) | (4.500.867) | 5.501.067 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 1.810.192 | 1.245.539 | (792.915) | 452.624 | 2.262.816 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 25.280.154 | 5.109.216 | (19.068.905) | (13.959.689) | 11.320.465 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 67.099.173 | 7.377.546 | (21.496.285) | (14.118.739) | 52.980.434 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 31.531.990 | 1.563.091 | (14.051.937) | (12.488.846) | 19.043.144 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 242.841.336 | 14.815.224 | (83.993.570) | (69.178.346) | 173.662.990 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 39.082.732 | 1.601.560 | (15.168.641) | (13.567.081) | 25.515.651 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 1.982.764 | 18.529 | (1.772.287) | (1.753.758) | 229.006 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 66.490.483 | 1.838.825 | (23.749.585) | (21.910.760) | 44.579.723 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 476.514 | 204.383 | (266.140) | (61.757) | 414.757 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 3.213.132 | 838.267 | (745.852) | 92.415 | 3.305.547 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 516.961 | 720.614 | (199.193) | 521.421 | 1.038.382 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 3.850 | 2.931 | (460) | 2.471 | 6.321 |
| - Acciones D-ACC (USD) | 658.882 | 32.570 | (578.776) | (546.206) | 112.676 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 49.456.558 | 3.098.139 | (16.135.686) | (13.037.547) | 36.419.011 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 454 | - | - | - | 454 |
| - Acciones I-ACC (CHF) (cubiertas) | 23.200 | - | (1.100) | (1.100) | 22.100 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 20.408.041 | 18.002.194 | (18.159.858) | (157.664) | 20.250.377 |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | - | 13.464.435 | (521.583) | 12.942.852 | 12.942.852 |
| - Acciones I-MDIST (RMB) | 351 | - | (351) | (351) | - |
| - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 3.509 | - | (3.509) | (3.509) | - |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 259.354 | 85.032 | (196.846) | (111.814) | 147.540 |
| - Acciones Y (USD) | 1.049.312 | 117.687 | (415.583) | (297.896) | 751.416 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 25.326.144 | 11.367.499 | (10.035.626) | 1.331.873 | 26.658.017 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 40.798 | - | (21.090) | (21.090) | 19.708 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.786.877 | 1.943.236 | (2.272.657) | (329.421) | 3.457.456 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) | 2.580.542 | 181.674 | (1.995.648) | (1.813.974) | 766.568 |
| **US High Yield Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 12.002.464 | 919.454 | (1.907.920) | (988.466) | 11.013.998 |
| - Acciones A (EUR) | 4.359.415 | 331.353 | (656.979) | (325.626) | 4.033.789 |
| - Acciones A (GBP) | 177.519 | 8.099 | (28.797) | (20.698) | 156.821 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 5.318.938 | 809.376 | (1.806.260) | (996.884) | 4.322.054 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.823.030 | 77.002 | (664.350) | (587.348) | 2.235.682 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 4.025.830 | 2.449.560 | (2.464.276) | (14.716) | 4.011.114 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 854.850 | 38.925 | (220.589) | (181.664) | 673.186 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 3.356.497 | 12.787.912 | (13.246.196) | (458.284) | 2.898.213 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 3.879 | 2.399.708 | (991.726) | 1.407.982 | 1.411.861 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 163.261 | 585.076 | (211.474) | 373.602 | 536.863 |
| - Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 3.619 | 109.141 | (7.664) | 101.477 | 105.096 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 48.333.537 | 3.948.004 | (8.117.232) | (4.169.228) | 44.164.309 |
| - Acciones A-MDIST (SGD) | 7.117.080 | 1.731.582 | (3.019.913) | (1.288.331) | 5.828.749 |
| - Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 526.195 | 180.312 | (159.425) | 20.887 | 547.082 |
| - Acciones A-MINCOME (USD) | 1.298.869 | 72.200 | (261.704) | (189.504) | 1.109.365 |
| - Acciones A-MINCOME (HKD) | 7.387.594 | 451.830 | (2.150.606) | (1.698.776) | 5.688.818 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 13.470.454 | 30.228.170 | (31.746.176) | (1.518.006) | 11.952.448 |
| - Acciones B-ACC (USD) | 335.655 | 89.583 | (188.690) | (99.107) | 236.548 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 4.851.348 | 959.121 | (1.069.168) | (110.047) | 4.741.301 |
| - Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 725.404 | 840.255 | (312.332) | 527.923 | 1.253.327 |
| - Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 83.298 | 43.368 | (31.031) | 12.337 | 95.635 |
| - Acciones D-MDIST (USD) | 8.255 | 10 | (1.117) | (1.107) | 7.148 |
| - Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 1.568.205 | 172.055 | (222.213) | (50.158) | 1.518.047 |
| - Acciones I (EUR) (cubiertas) | 20.203.834 | 11.933.681 | (1.126) | 11.932.555 | 32.136.389 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 26.897.853 | 1.515.073 | (4.766.428) | (3.251.355) | 23.646.498 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 3.512 | - | - | - | 3.512 |
| - Acciones I-MDIST (USD) | 1.534.466 | 29.661 | (83.249) | (53.588) | 1.480.878 |
| - Acciones RY (USD) | 54.580 | - | (23.855) | (23.855) | 30.725 |
| - Acciones RY-ACC (USD) | 265.193 | - | - | - | 265.193 |
| - Acciones W-ACC (GBP) | 2.513.141 | 248.419 | (627.230) | (378.811) | 2.134.330 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **US High Yield Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones Y (USD) | 494.743 | 52.705 | (66.456) | (13.751) | 480.992 |
| - Acciones Y (EUR) | 193.244 | 37.909 | (66.618) | (28.709) | 164.535 |
| - Acciones Y (GBP) | 441.978 | 141.579 | (48.996) | 92.583 | 534.561 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 13.551.528 | 1.042.454 | (3.962.912) | (2.920.458) | 10.631.070 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 163.024 | 19.203 | (37.193) | (17.990) | 145.034 |
| - Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 1.836.665 | 125.196 | (147.905) | (22.709) | 1.813.956 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 7.265.383 | 2.714.167 | (5.138.404) | (2.424.237) | 4.841.146 |
| - Acciones Y-MDIST (USD) | 194.451 | - | (15.143) | (15.143) | 179.308 |
| - Acciones Y-MDIST (SGD) | 340.405 | 9.695 | (301.946) | (292.251) | 48.154 |
| - Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 437.675 | 4.266 | (362.520) | (358.254) | 79.421 |
| - Acciones Y-MINCOME (USD) | 336.870 | 1.923.884 | - | 1.923.884 | 2.260.754 |
| - Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 20.023.433 | 990.642 | (7.185.076) | (6.194.434) | 13.828.999 |

## Fondos de liquidez

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Euro Cash Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 12.156.715 | 4.193.225 | (4.237.083) | (43.858) | 12.112.857 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 48.363.550 | 24.903.004 | (9.284.009) | 15.618.995 | 63.982.545 |
| - Acciones E-ACC (EUR) | 17.678.384 | 14.753.132 | (2.206.672) | 12.546.460 | 30.224.844 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 2.694.514 | 387.792 | (2.366.343) | (1.978.551) | 715.963 |
| - Acciones W-ACC (EUR) | 374.432 | 160.975 | (96.375) | 64.600 | 439.032 |
| - Acciones X-ACC (EUR) | 3.059.225 | 781.660 | (269.968) | 511.692 | 3.570.917 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) | 23.835.757 | 23.894.871 | (19.019.984) | 4.874.887 | 28.710.644 |
| **US Dollar Cash Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 45.208.089 | 21.785.312 | (15.602.945) | 6.182.367 | 51.390.456 |
| - Acciones A-ACC (USD) | 99.094.596 | 29.279.595 | (20.232.180) | 9.047.415 | 108.142.011 |
| - Acciones A-ACC (HKD) | 21.002.524 | 36.939.274 | (16.515.106) | 20.424.168 | 41.426.692 |
| - Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas) | 20.682.130 | 1.458.278 | (2.132.698) | (674.420) | 20.007.710 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 48.035.400 | 30.397.996 | (13.534.003) | 16.863.993 | 64.899.393 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 1.781.571 | 1.213.695 | (1.437.990) | (224.295) | 1.557.276 |
| - Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 4.283.766 | 5.949.467 | (3.057.871) | 2.891.596 | 7.175.362 |
| - Acciones W-ACC (USD) | 979.514 | 2.334.511 | (2.078.668) | 255.843 | 1.235.357 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 43.206.979 | 38.288.531 | (43.457.965) | (5.169.434) | 38.037.545 |

## Fondos Fidelity Lifestyle

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Target™ 2020 Fund - USD** | | | | | |
| - Acciones A (USD) | 447.103 | 24.375 | (471.478) | (447.103) | - |
| **Fidelity Target™ 2025 Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 832.259 | 9.548 | (200.166) | (190.618) | 641.641 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.640.902 | 218.490 | (1.485.879) | (1.267.389) | 2.373.513 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 2.956.998 | 573.153 | (411.535) | 161.618 | 3.118.616 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 1.672.999 | 170.119 | (588.599) | (418.480) | 1.254.519 |
| **Fidelity Target™ 2030 Fund [8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 1.540.052 | 76.796 | (80.318) | (3.522) | 1.536.530 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 6.292.459 | 614.369 | (781.878) | (167.509) | 6.124.950 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 5.139.311 | 389.355 | (146.675) | 242.680 | 5.381.991 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.606.723 | 195.177 | (477.240) | (282.063) | 2.324.660 |
| **Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 542.008 | 44.480 | (17.396) | 27.084 | 569.092 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.470.443 | 304.401 | (299.521) | 4.880 | 2.475.323 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 4.242.620 | 379.281 | (41.207) | 338.074 | 4.580.694 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 3.040.288 | 205.430 | (708.355) | (502.925) | 2.537.363 |
| **Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 582.677 | 47.537 | (22.228) | 25.309 | 607.986 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 3.223.957 | 311.763 | (743.352) | (431.589) | 2.792.368 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 6.313 | - | - | - | 6.313 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 10.576 | 4.367 | (4.953) | (586) | 9.990 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 2.797.224 | 267.946 | (21.884) | 246.062 | 3.043.286 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.778.720 | 244.751 | (362.280) | (117.529) | 2.661.191 |
| **Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 219.295 | 104.571 | (17.926) | 86.645 | 305.940 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 2.409.573 | 470.023 | (219.391) | 250.632 | 2.660.205 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 1.499 | 424 | - | 424 | 1.923 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 4.345.470 | 520.880 | (8.508) | 512.372 | 4.857.842 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 2.566.481 | 252.234 | (186.380) | 65.854 | 2.632.335 |
| **Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 492.986 | 149.416 | (12.525) | 136.891 | 629.877 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.834.506 | 489.694 | (135.248) | 354.446 | 2.188.952 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 460 | - | - | - | 460 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 3.372.992 | 467.881 | (22.029) | 445.852 | 3.818.844 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 981.587 | 153.630 | (210.908) | (57.278) | 924.309 |
| **Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 114.950 | 105.196 | (9.252) | 95.944 | 210.894 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 511.325 | 262.017 | (21.617) | 240.400 | 751.725 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 460 | - | - | - | 460 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 2.599.553 | 559.453 | (12.693) | 546.760 | 3.146.313 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 352.804 | 70.687 | (47.188) | 23.499 | 376.303 |
| **Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 90.658 | 74.533 | (5.828) | 68.705 | 159.363 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 206.251 | 124.306 | (22.624) | 101.682 | 307.933 |
| - Acciones A-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 10.511 | - | - | - | 10.511 |
| - B1-Acciones ACC (EUR) | 460 | - | - | - | 460 |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 1.497.969 | 569.351 | (10.652) | 558.699 | 2.056.668 |
| - Acciones P-ACC (USD) (cubiertas USD/EUR) | 291.014 | 100.647 | (127.347) | (26.700) | 264.314 |
| **Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] - EUR** | | | | | |
| - Acciones A (EUR) | 389.477 | 5.940 | (395.417) | (389.477) | - |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 264.745 | 76.317 | (341.062) | (264.745) | - |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 691.080 | 7.482 | (698.562) | (691.080) | - |

## Fondos Institutional Target

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 977.090 | 12.823 | (458.345) | (445.522) | 531.568 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 10.515.869 | 463.225 | (1.785.106) | (1.321.881) | 9.193.988 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 19.823.413 | 1.801.177 | (294.461) | 1.506.716 | 21.330.129 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 17.039.857 | 1.226.470 | (37.600) | 1.188.870 | 18.228.727 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 13.369.618 | 1.143.313 | (30.293) | 1.113.020 | 14.482.638 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 21.883.138 | 2.165.434 | (50.150) | 2.115.284 | 23.998.422 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 17.507.437 | 1.956.351 | (34.654) | 1.921.697 | 19.429.134 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 15.304.513 | 2.085.383 | (43.340) | 2.042.043 | 17.346.556 |
| **Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR** | | | | | |
| - Acciones P-ACC (EUR) | 10.552.202 | 2.233.311 | (106.907) | 2.126.404 | 12.678.606 |

## Fondos de rendimiento absoluto

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 841.907 | 133.245 | (362.830) | (229.585) | 612.322 |
| - Acciones A-ACC (EUR) | 1.689.354 | 312.496 | (782.384) | (469.888) | 1.219.466 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.454 | 16.487 | (106) | 16.381 | 17.835 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 472.659 | 1.537.563 | (163.840) | 1.373.723 | 1.846.382 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 1.182.786 | 408.025 | (487.916) | (79.891) | 1.102.895 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 13.146.998 | 4.334.588 | (2.482.934) | 1.851.654 | 14.998.652 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 93.807 | 15.856 | (29.968) | (14.112) | 79.695 |
| - Acciones A-PF-ACC (USD) | 4.531.507 | 1.377.545 | (1.080.418) | 297.127 | 4.828.634 |
| - Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10.147.198 | 11.157.549 | (731.223) | 10.426.326 | 20.573.524 |
| - Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 136.730 | - | - | - | 136.730 |
| - Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 61.333.119 | 45.377.354 | (1.342.939) | 44.034.415 | 105.367.534 |
| - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | - | 4.242 | - | 4.242 | 4.242 |
| - Acciones I-PF-ACC (USD) | 1.769.809 | 3.263.710 | (1.194.961) | 2.068.749 | 3.838.558 |
| - Acciones I-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 11.493.456 | 16.132.878 | (6.611.140) | 9.521.738 | 21.015.194 |
| - Acciones R-PF-QDIST (USD) | - | 9.980.580 | - | 9.980.580 | 9.980.580 |
| - Acciones SE-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 5.555.898 | 1.282.023 | (520.907) | 761.116 | 6.317.014 |
| - Acciones SE-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.690 | - | (4.690) | (4.690) | - |
| - Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 785.061 | 8.580.030 | (994.285) | 7.585.745 | 8.370.806 |
| - Acciones X-ACC (USD) | 1.190.772 | - | (791.380) | (791.380) | 399.392 |
| - Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.607 | 458.523 | - | 458.523 | 463.130 |
| - X1-Acciones ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.762 | 10.472.397 | (1.089.229) | 9.383.168 | 9.387.930 |
| - Acciones Y-PF-ACC (USD) | 4.856.650 | 2.272.898 | (4.020.700) | (1.747.802) | 3.108.848 |
| - Acciones Y-PF-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 80.058 | 1.798.277 | (133.699) | 1.664.578 | 1.744.636 |
| - Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 7.833.881 | 11.191.950 | (3.497.855) | 7.694.095 | 15.527.976 |
| **Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 189.609 | 12.036 | (78.636) | (66.600) | 123.009 |
| - Acciones A-ACC (SGD) | 640.184 | 9.425.813 | (9.475.140) | (49.327) | 590.857 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 218.359 | 92.717 | (29.007) | 63.710 | 282.069 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 341.825 | - | - | - | 341.825 |
| - Acciones A-MDIST (USD) | 140.090 | 38.044 | (78.622) | (40.578) | 99.512 |
| - Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 117.793 | 98.805 | (73.124) | 25.681 | 143.474 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 10.000 | - | - | - | 10.000 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 8.556 | - | - | - | 8.556 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 78.796 | 2 | (2) | - | 78.796 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 1.823.419 | 89.012 | (3.535) | 85.477 | 1.908.896 |
| - Acciones Y-ACC (SGD) | 581.103 | - | - | - | 581.103 |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 171.116 | - | - | - | 171.116 |
| **Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD** | | | | | |
| - Acciones A-ACC (USD) | 733.258 | 7.768 | (664.582) | (656.814) | 76.444 |
| - Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.216 | - | - | - | 1.216 |
| - Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 717.498 | 15.653 | (683.378) | (667.725) | 49.773 |
| - Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 6.633 | 4 | - | 4 | 6.637 |
| - Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 20.557 | - | - | - | 20.557 |
| - Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 70.324 | 12.936 | (12.909) | 27 | 70.351 |
| - Acciones I-ACC (USD) | 920.045 | - | (539.273) | (539.273) | 380.772 |
| - Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.465.156 | 225.865 | (4.555.947) | (4.330.082) | 135.074 |
| - Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 4.487.401 | 48.966 | (410.186) | (361.220) | 4.126.181 |
| - Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 278.063 | 621.776 | (478.005) | 143.771 | 421.834 |
| - Acciones X-ACC (USD) | 190.789 | 3.010.335 | (190.789) | 2.819.546 | 3.010.335 |
| - Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 4.607 | - | - | - | 4.607 |
| - Acciones Y-ACC (USD) | 671.842 | - | (669.914) | (669.914) | 1.928 |

| Nombre - Divisa | Acciones en circulación - comienzo del ejercicio | Acciones emitidas | Acciones reembolsadas | Aumento/ (disminución) neto/(a) en acciones | Acciones en circulación - final del ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD** | | | | | |
| - Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 709.728 | 2.269 | (698.229) | (695.960) | 13.768 |

## Fondos de renta variable reservados a instituciones

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD** | | | | | |
| - Acciones I-ACC (USD) | 162.453 | 305.638 | (371.948) | (66.310) | 96.143 |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 195.892 | 7.822 | (52.969) | (45.147) | 150.745 |
| - Acciones I-ACC (JPY) | 5.282.827 | - | (5.282.827) | (5.282.827) | - |
| **Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD** | | | | | |
| - Acciones I-ACC (EUR) | 505.794 | 35.028 | (76.290) | (41.262) | 464.532 |

# Notas a los estados financieros

## 1. Información general

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable, constituida en Luxemburgo en forma de SICAV el 15 de junio de 1990. La Sociedad es una SICAV regida por la parte I de la Ley de Luxemburgo, de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada, relativa a los organismos de inversión colectiva, que transpone la Directiva 2014/91/UE ("Directiva OICVM V") y la Directiva 2024/927/UE ("Directiva OICVM VI"), con efecto a partir del 16 de abril de 2026.

FIMLUX es la Sociedad Gestora de la Sociedad, responsable de las funciones diarias de administración, gestión de inversiones y comercialización/distribución de la Sociedad.

A 30 de abril de 2026, la Sociedad constaba de 122 subfondos activos. Los Administradores podrán, cuando lo consideren oportuno, cerrar subfondos, así como lanzar nuevos subfondos con diferentes objetivos de inversión, con arreglo a la aprobación de la CSSF.

Los siguientes subfondos se lanzaron durante el ejercicio:

| Nombre del subfondo | Fecha de lanzamiento |
|---|---|
| Global Founders Fund | 16/04/2026 |
| Global Smaller Companies Fund | 23/04/2026 |

Se lanzaron las siguientes clases de Acciones durante el ejercicio:

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento |
|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 25/02/2026 |
| | Acciones R-PF-QDIST (USD) | 10/12/2025 |
| Asia Equity ESG Fund | Acciones I (USD) | 12/11/2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 24/09/2025 |
| | Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 24/09/2025 |
| | Acciones B1-ACC (EUR) | 24/09/2025 |
| | Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 24/09/2025 |
| | Acciones D-ACC (EUR) | 24/09/2025 |
| | Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 24/09/2025 |
| | Acciones E-ACC (EUR) | 24/09/2025 |
| | Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 24/09/2025 |
| Asian High Yield Fund | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 25/06/2025 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 25/06/2025 |
| Asian Smaller Companies Fund | Acciones I-QDIST (GBP) | 11/03/2026 |
| China Consumer Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 09/07/2025 |
| Climate Transition Bond Fund | Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 28/05/2025 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 08/04/2026 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 22/04/2026 |
| Euro Bond Fund | Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 11/06/2025 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 11/06/2025 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 11/06/2025 |
| European Dividend Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 27/08/2025 |
| | Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 27/08/2025 |
| European Smaller Companies Fund | Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 11/06/2025 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones RA (EUR) | 25/02/2026 |
| | Acciones RA-ACC (USD) | 25/02/2026 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 22/04/2026 |
| Global Bond Fund | Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 26/11/2025 |
| Global Corporate Bond Fund | Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 26/11/2025 |
| Global Defensive Equity Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 23/07/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 23/07/2025 |
| Global Demographics Fund | Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas) | 14/01/2026 |
| Global Dividend Fund | Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 09/07/2025 |
| | Acciones R-GDIST (EUR) | 14/01/2026 |
| | Acciones RY-GDIST (EUR) | 28/01/2026 |
| | Acciones Y-ACC (SGD) | 23/07/2025 |
| Global Dividend Plus Fund | Acciones A-ACC (HKD) | 25/06/2025 |
| | Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 26/11/2025 |
| | Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 22/04/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (CHF) (cubiertas) | 22/04/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 26/11/2025 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 25/06/2025 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 25/06/2025 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 25/02/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 25/02/2026 |
| | Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 11/02/2026 |
| | Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 12/10/2025 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 26/11/2025 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 26/11/2025 |
| | Acciones B1-ACC (EUR) | 28/01/2026 |
| | Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 12/10/2025 |
| | Acciones D-ACC (EUR) | 28/01/2026 |
| | Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 12/10/2025 |
| | Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 12/10/2025 |
| | Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 11/02/2026 |
| Global Equity Income ESG Fund | Acciones I-ACC (NOK) (cubiertas) | 11/06/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 23/07/2025 |
| Global Founders Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 16/04/2026 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 16/04/2026 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 16/04/2026 |
| | Acciones W-ACC (GBP) | 16/04/2026 |

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento |
|---|---|---|
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 16/04/2026 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 16/04/2026 |
| Global High Yield Fund | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 11/06/2025 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 11/06/2025 |
| Global Income Fund | Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 10/12/2025 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 10/12/2025 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 10/12/2025 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 10/12/2025 |
| | Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas) | 11/02/2026 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 10/12/2025 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 11/02/2026 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones A-CDIST (G) (EUR) | 10/12/2025 |
| | Acciones B1-CDIST (G) (EUR) | 28/01/2026 |
| | Acciones D-CDIST (G) (EUR) | 28/01/2026 |
| | Acciones E-CDIST (G) (EUR) | 10/12/2025 |
| | Acciones I-CDIST (G) (EUR) | 13/08/2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 28/05/2025 |
| | Acciones B-ACC (USD) | 28/05/2025 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 28/05/2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (HKD) | 22/04/2026 |
| | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 14/01/2026 |
| | Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 22/04/2026 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 14/01/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 14/01/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 14/01/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 22/04/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 14/01/2026 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 14/01/2026 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 14/01/2026 |
| Global Multiple Opportunities Fund | Acciones Y (EUR) | 26/11/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 26/11/2025 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones I-ACC (USD) | 25/03/2026 |
| | Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones R-ACC (USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones R-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-ACC (USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-MINC (G) (HKD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 22/04/2026 |
| | Acciones RA-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RA-MINC (G) (USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-ACC (USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-MINC (G) (HKD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 22/04/2026 |
| | Acciones RY-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 08/04/2026 |
| | Acciones RY-MINC (G) (USD) | 08/04/2026 |
| Global Smaller Companies Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 23/04/2026 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 23/04/2026 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 23/04/2026 |
| | Acciones W-ACC (GBP) | 23/04/2026 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 23/04/2026 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 23/04/2026 |
| Global Technology Fund | Acciones X-ACC (USD) | 14/01/2026 |
| India Focus Fund | Acciones X-ACC (USD) | 14/01/2026 |
| Japan Value Fund | Acciones A2 (JPY) | 16/05/2025 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 08/04/2026 |
| Nordic Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 09/07/2025 |
| US Dollar Bond Fund | Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 26/11/2025 |

Durante el ejercicio se cerraron los siguientes subfondos:

| Nombre del subfondo | Fecha de cierre |
|---|---|
| All China Equity ESG Fund | 18/08/2025 |
| China A Shares Fund | 19/09/2025 |
| European Dividend Plus Fund | 05/03/2026 |
| European Smaller Companies ESG Fund | 19/11/2025 |
| Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund | 17/11/2025 |
| Fidelity Target™ 2020 Fund | 17/11/2025 |
| Global Low Volatility Equity Fund | 23/07/2025 |
| Sustainable Asian Focus Fund | 17/09/2025 |

Se cerraron las siguientes clases de Acciones durante el ejercicio:

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Fecha de cierre |
|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones SE-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10/07/2025 |
| All China Equity ESG Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 18/08/2025 |
| | Acciones A-ACC (RMB) | 31/07/2025 |
| | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 18/08/2025 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 18/08/2025 |
| | Acciones E-ACC (EUR) | 31/07/2025 |
| | Acciones I-ACC (EUR) | 31/07/2025 |
| | Acciones I-ACC (GBP) | 31/07/2025 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 31/07/2025 |
| | Acciones W-ACC (GBP) | 31/07/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 31/07/2025 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 18/08/2025 |
| Asia Equity ESG Fund | Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 12/02/2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 09/04/2026 |
| Asian Bond Fund | Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas) | 08/04/2026 |
| Asian Special Situations Fund | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 09/04/2026 |
| China A Shares Fund | Acciones A (EUR) | 19/09/2025 |
| | Acciones A-ACC (EUR) | 19/09/2025 |
| | Acciones A-ACC (RMB) | 12/08/2025 |
| | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 19/09/2025 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 19/09/2025 |
| | Acciones E-ACC (EUR) | 19/09/2025 |
| | Acciones I-ACC (EUR) | 12/08/2025 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 12/08/2025 |
| | Acciones W-ACC (GBP) | 12/08/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 19/09/2025 |
| | Acciones Y-ACC (RMB) | 12/08/2025 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 19/09/2025 |
| China RMB Bond Fund | Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 12/02/2026 |
| | Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 12/02/2026 |
| Climate Solutions Fund | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 09/04/2026 |
| Climate Transition Bond Fund | Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 10/07/2025 |
| Emerging Asia Fund | Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 12/02/2026 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | Acciones R-ACC (USD) | 10/07/2025 |
| Europe Equity ESG Fund | Acciones Y (SGD) | 09/04/2026 |
| European Dividend Plus Fund | Acciones A (EUR) | 05/03/2026 |
| | Acciones A-ACC (EUR) | 05/03/2026 |
| | Acciones A-GDIST (EUR) | 05/03/2026 |
| | Acciones W-ACC (GBP) | 05/03/2026 |
| | Acciones W-GDIST (GBP) | 05/03/2026 |
| | Acciones Y (EUR) | 05/03/2026 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 05/03/2026 |
| | Acciones Y-GDIST (EUR) | 05/03/2026 |
| European Multi Asset Income Fund | Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 20/08/2025 |
| | Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas) | 20/08/2025 |
| | Acciones I-ACC (EUR) | 10/07/2025 |
| European Smaller Companies ESG Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 19/11/2025 |
| | Acciones I-ACC (EUR) | 19/11/2025 |
| | Acciones RA-ACC (EUR) | 19/11/2025 |
| | Acciones W-ACC (GBP) | 19/11/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 19/11/2025 |
| Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund | Acciones A (EUR) | 17/11/2025 |
| | Acciones A-ACC (EUR) | 17/11/2025 |
| | Acciones P-ACC (EUR) | 17/11/2025 |
| Fidelity Target™ 2020 Fund | Acciones A (USD) | 17/11/2025 |
| Flexible Bond Fund | Acciones A-ACC (USD) | 21/04/2026 |
| | Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 21/04/2026 |
| | Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 21/04/2026 |
| | Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 21/04/2026 |
| | Acciones I (GBP) | 21/04/2026 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 16/04/2026 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 21/04/2026 |
| | Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 21/04/2026 |
| | Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 21/04/2026 |
| | Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 21/04/2026 |
| Global Consumer Brands Fund | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 09/04/2026 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 09/04/2026 |
| Global Demographics Fund | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 09/04/2026 |
| Global Dividend Fund | Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 12/02/2026 |
| Global Dividend Plus Fund | Acciones I (USD) | 10/07/2025 |
| Global Low Volatility Equity Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 23/07/2025 |
| | Acciones A-ACC (HUF) | 23/07/2025 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 23/07/2025 |
| | Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 23/07/2025 |
| | Acciones E-ACC (EUR) | 23/07/2025 |

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Fecha de cierre |
|---|---|---|
| | Acciones I (GBP) | 23/07/2025 |
| | Acciones I-ACC (GBP) | 23/07/2025 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 23/07/2025 |
| | Acciones W (GBP) | 23/07/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 23/07/2025 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 23/07/2025 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas) | 25/07/2025 |
| Global Value Fund | Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 28/01/2026 |
| | Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas) | 28/01/2026 |
| | Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 23/03/2026 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 23/03/2026 |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | Acciones I-ACC (JPY) | 12/03/2026 |
| Japan Value Fund | Acciones A (JPY) | 16/05/2025 |
| | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas) | 12/02/2026 |
| Multi Asset Income ESG Fund | Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 08/10/2025 |
| | Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 08/10/2025 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 08/10/2025 |
| Sustainable Asian Focus Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 17/09/2025 |
| | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 17/09/2025 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 17/09/2025 |
| | Acciones E-ACC (EUR) | 17/09/2025 |
| | Acciones I-ACC (EUR) | 17/09/2025 |
| | Acciones I-ACC (GBP) | 17/09/2025 |
| | Acciones I-ACC (USD) | 17/09/2025 |
| | Acciones W-ACC (GBP) | 17/09/2025 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) | 17/09/2025 |
| | Acciones Y-ACC (USD) | 17/09/2025 |
| Technology Opportunities Fund | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 09/04/2026 |
| US Dollar Bond Fund | Acciones I-MDIST (RMB) | 12/02/2026 |
| | Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 12/02/2026 |
| World Fund | Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas) | 25/07/2025 |

Las inversiones en títulos indios dentro del India Focus Fund se realizan en parte a través de una filial de Mauricio en propiedad absoluta, FIL Investments (Mauritius) Limited (la "Filial"), denominada anteriormente Fid Funds (Mauritius) Limited, cuyo único objeto es realizar actividades de inversión en nombre de la Sociedad. FIL Investment Management (Singapore) Limited ("FIMSL") presta servicios de asesoramiento y gestión de inversiones a la Filial. FIMSL ha obtenido la autorización de la "Securities and Exchange Board of India" (Comisión de Vigilancia y Control del Mercado de Valores de la India) y del Banco de la Reserva de la India para invertir en la India en su propio nombre y en nombre de cuentas de clientes autorizados como Inversores Institucionales Extranjeros de acuerdo con la legislación india. La Filial está registrada como una subcuenta de Inversores Institucionales Extranjeros de la licencia de FIMSL y ha obtenido autorización para invertir en valores indios. Los activos y pasivos de la Filial están consolidados en el Estado del patrimonio neto y todas las inversiones en manos de la Filial se indican en la Lista de inversiones.

El 19 de mayo de 2025, la clase de Acciones Japan Value Fund - A-JPY se fusionó con la clase de Acciones Japan Value Fund - A2-JPY. Si desea más información, consulte el anuncio publicado el 17 de abril de 2025, disponible en https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates.

El 3 de noviembre de 2025, el fondo Multi Asset Income ESG Fund pasó a denominarse Global Multiple Opportunities Fund y cambió su moneda de referencia del dólar estadounidense al euro. A raíz de este cambio de moneda de referencia, se modificó la denominación de las siguientes clases de acciones:

- Las acciones A-QINCOME (G) (EUR) pasaron a denominarse A Shares (EUR);

- Las acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) pasaron a denominarse E-ACC (EUR);

- Las acciones REST I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) pasaron a denominarse REST I-ACC;

- Las acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) pasaron a denominarse A-ACC (EUR);

El 13 de abril de 2026, se modificó la denominación de los siguientes subfondos:

- Sustainable US Equity Fund a Global Value Fund;

- Global Equity Income Fund a Global Defensive Equity Fund;

- American Growth Fund a US Equity Fund;

- Future Connectivity Fund a Technology Opportunities Fund.

## 2. Principales normas de contabilidad

Los Estados financieros se elaboran de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Luxemburgo relativos a los organismos de inversión colectiva.

**Cálculo del valor liquidativo**. El valor liquidativo por acción de cada clase de acciones se calcula determinando en primer lugar la proporción del patrimonio neto del subfondo pertinente atribuible a cada clase de acciones. Cada uno de estos importes se dividirá entre el número de acciones de la clase pertinente pendientes al cierre de la sesión de negociación. El valor liquidativo de cada clase se determina en la divisa principal de negociación de la clase respectiva.

**Valoración de títulos.** Las inversiones en instrumentos financieros cotizados en cualquier mercado de valores se valorarán con arreglo al último precio disponible en el momento de la valoración en el principal mercado de valores en el que cotice dicho título. Los instrumentos financieros negociados

en cualquier mercado extrabursátil, los valores mobiliarios de deuda a corto plazo y los instrumentos del mercado monetario que no coticen en bolsas o mercados regulados se valorarán al último precio disponible en el momento en el que se realice la valoración. El valor de los Fondos de liquidez y los instrumentos del mercado monetario se determina según el precio de mercado o del modelo cuando no pueda utilizarse el del mercado o cuando los datos del mercado no tengan la calidad suficiente. Todos los demás activos los valoran los Administradores de la Sociedad aplicando el principio de prudencia y de buena fe, basándose en su precio de venta previsible. Las participaciones propiedad de la Sociedad cotizan en un mercado regulado, excepto cuando se indique lo contrario en la Lista de inversiones de un subfondo.

**Política de ajuste del precio**. Se ha adoptado e implantado una política de ajuste del precio destinada a proteger los intereses de los Accionistas de la Sociedad. El propósito de la política de ajuste del precio es asignar los costes asociados a las grandes entradas y salidas a los inversores que realizan operaciones ese día, protegiendo así al Accionista a largo plazo de los peores efectos de la dilución. Este propósito se consigue mediante el ajuste del precio de la clase de acciones al que se efectúan las operaciones en un subfondo. De este modo, el precio de las clases de acciones se puede ajustar al alza o a la baja dependiendo del nivel y del tipo de operaciones de los inversores ese día en concreto en un subfondo. De esta forma, los Accionistas existentes y restantes no sufren un nivel de dilución inadecuado. La Sociedad solo aplicará un ajuste en el precio cuando existan flujos netos significativos que puedan tener una repercusión importante en los Accionistas restantes. El ajuste estará basado en los costes de operación normales de los activos correspondientes en los que invierte cada subfondo, sin superar el 2% del precio. El Consejo podrá decidir incrementar este límite de ajuste en circunstancias excepcionales para proteger los intereses de los Accionistas. Una vez efectuado un ajuste en el precio de la clase de acciones, dicho precio será el precio oficial de esa clase de acciones para todas las operaciones de ese día. A 30 de abril de2026, se han realizado ajustes de precio en los siguientes subfondos:

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | VL por acción no ajustado | VL por acción ajustado |
|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-ACC (USD) | 11,69 | 11,72 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 10,87 | 10,90 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.056 | 1.059 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,07 | 10,09 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 3.764 | 3.773 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 14,10 | 14,14 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 1,108 | 1,111 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-PF-ACC (USD) | 13,51 | 13,55 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 12,32 | 12,35 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-PF-ACC (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 1,271 | 1,274 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,463 | 1,467 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 9,693 | 9,718 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-PF-ACC (USD) | 14,23 | 14,26 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,28 | 10,30 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones R-PF-QDIST (USD) | 9,786 | 9,812 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones SE-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,69 | 10,72 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,386 | 1,390 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones X-ACC (USD) | 11,25 | 11,28 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,54 | 10,57 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones X1-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,73 | 10,76 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones Y-PF-ACC (USD) | 14,12 | 14,16 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones Y-PF-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 9,594 | 9,618 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 12,84 | 12,88 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 995,1 | 995,4 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,58 | 10,59 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 3.090 | 3.091 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 10,13 | 10,14 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones I-ACC (USD) | 12,53 | 12,54 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 11,24 | 11,25 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones I-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,222 | 1,223 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,212 | 1,213 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones X-ACC (USD) | 10,55 | 10,56 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones X-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,16 | 10,17 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 12,44 | 12,45 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (USD) | 14,68 | 14,69 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (HUF) | 3.869 | 3.871 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 8,461 | 8,465 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 8,419 | 8,423 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 9,019 | 9,025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,803 | 0,804 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 7,393 | 7,397 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 6,990 | 6,994 |
| Climate Solutions Fund | Acciones A-ACC (USD) | 14,02 | 14,05 |
| Climate Solutions Fund | Acciones A (EUR) | 14,03 | 14,05 |
| Climate Solutions Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 13,55 | 13,57 |
| Climate Solutions Fund | Acciones A-ACC (HUF) | 4.170 | 4.178 |
| Climate Solutions Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 13,61 | 13,64 |
| Climate Solutions Fund | Acciones I-ACC (USD) | 14,75 | 14,78 |
| Climate Solutions Fund | Acciones I-ACC (GBP) | 1,498 | 1,500 |
| Climate Solutions Fund | Acciones W-ACC (GBP) | 1,484 | 1,486 |
| Climate Solutions Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 14,62 | 14,64 |
| Emerging Asia Fund | Acciones A (USD) | 32,68 | 32,71 |
| Emerging Asia Fund | Acciones A (EUR) | 44,20 | 44,25 |
| Emerging Asia Fund | Acciones A-ACC (USD) | 33,02 | 33,06 |
| Emerging Asia Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 44,42 | 44,48 |
| Emerging Asia Fund | Acciones A-ACC (HKD) | 29,12 | 29,16 |
| Emerging Asia Fund | Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 33,14 | 33,18 |
| Emerging Asia Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 29,30 | 29,34 |
| Emerging Asia Fund | Acciones I-ACC (USD) | 33,75 | 33,79 |
| Emerging Asia Fund | Acciones W-ACC (GBP) | 3,629 | 3,633 |

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | VL por acción no ajustado | VL por acción ajustado |
|---|---|---|---|
| Emerging Asia Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 64,44 | 64,51 |
| Emerging Asia Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 19,43 | 19,46 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A (USD) | 15,88 | 15,85 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A (EUR) | 18,15 | 18,11 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A (GBP) | 23,13 | 23,09 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A-ACC (USD) | 19,58 | 19,55 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 22,35 | 22,31 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 2.951 | 2.945 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas) | 18,46 | 18,43 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 19,38 | 19,35 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones I-ACC (USD) | 13,82 | 13,80 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 18,38 | 18,35 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 16,58 | 16,55 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones A-ACC (USD) | 21,07 | 21,10 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 19,61 | 19,64 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.001 | 1.002 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 19,15 | 19,18 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones I-ACC (USD) | 21,80 | 21,83 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 20,31 | 20,34 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones I-ACC (GBP) | 1,978 | 1,980 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones W-ACC (GBP) | 1,966 | 1,966 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 21,66 | 21,69 |
| Emerging Markets Ex China Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 20,16 | 20,19 |
| European Dividend Fund | Acciones A (EUR) | 23,12 | 23,11 |
| European Dividend Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 29,74 | 29,73 |
| European Dividend Fund | Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 1.014 | 1.013 |
| European Dividend Fund | Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 16,98 | 16,97 |
| European Dividend Fund | Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 1.017 | 1.016 |
| European Dividend Fund | Acciones B1-ACC (EUR) | 13,39 | 13,38 |
| European Dividend Fund | Acciones B1-MDIST (EUR) | 12,46 | 12,45 |
| European Dividend Fund | Acciones D-ACC (EUR) | 13,94 | 13,93 |
| European Dividend Fund | Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 12,64 | 12,63 |
| European Dividend Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 10,33 | 10,32 |
| European Dividend Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 19,98 | 19,97 |
| European Dividend Fund | Acciones W (GBP) | 1,673 | 1,672 |
| European Dividend Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 33,74 | 33,73 |
| European Dividend Fund | Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 14,41 | 14,40 |
| European Multi Asset Income Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 19,05 | 19,04 |
| European Multi Asset Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 8,181 | 8,180 |
| European Multi Asset Income Fund | Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 9,047 | 9,046 |
| European Multi Asset Income Fund | Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 8,743 | 8,742 |
| European Multi Asset Income Fund | Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 8,710 | 8,708 |
| European Multi Asset Income Fund | Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 9,404 | 9,402 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones A (USD) | 38,01 | 37,99 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones A (SGD) | 2,680 | 2,679 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 41,50 | 41,47 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 35,84 | 35,82 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones I (USD) | 28,05 | 28,04 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones I-ACC (USD) | 30,51 | 30,49 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 31,75 | 31,73 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones I-ACC (GBP) | 3,513 | 3,511 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones RA (EUR) | 10,08 | 10,07 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 29,70 | 29,68 |
| FIRST All Country World Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 9,993 | 9,987 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | Acciones A (EUR) | 54,37 | 54,38 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones A (EUR) | 11,77 | 11,79 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones Vermoegens. Def A (EUR) | 9,642 | 9,655 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 13,98 | 14,00 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones A-ACC (SGD) | 0,993 | 0,994 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones A-ACC (USD) | 10,93 | 10,95 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones A-CDIST (G) (EUR) | 10,42 | 10,44 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones B1 (EUR) | 11,38 | 11,39 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones B1-ACC (EUR) | 11,39 | 11,41 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones B1-CDIST (G) (EUR) | 9,936 | 9,949 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones D-ACC (EUR) | 10,34 | 10,35 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones D-CDIST (G) (EUR) | 9,955 | 9,969 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 12,77 | 12,78 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones E-CDIST (G) (EUR) | 10,41 | 10,42 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 11,22 | 11,24 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones I-CDIST (G) (EUR) | 10,54 | 10,56 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 10,72 | 10,73 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR) | 1,188 | 1,189 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 16,09 | 16,10 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A (USD) | 14,43 | 14,44 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A (EUR) | 15,59 | 15,60 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones Vermoegens. Mod A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 11,00 | 11,01 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (USD) | 10,52 | 10,53 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 18,57 | 18,59 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (HKD) | 9,973 | 9,980 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (SGD) | 1,318 | 1,319 |

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | VL por acción no ajustado | VL por acción ajustado |
|---|---|---|---|
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (RMB) (cubiertas) | 99,56 | 99,63 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 13,75 | 13,76 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 3.061 | 3.063 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-ACC (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 1.041 | 1.042 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 10,39 | 10,40 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 10,43 | 10,44 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 99,56 | 99,63 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 10,35 | 10,36 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 1.024 | 1.025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones E-ACC (EUR) | 16,57 | 16,58 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones I-ACC (USD) | 13,04 | 13,05 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 13,24 | 13,25 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones W-GDIST (GBP) | 1,165 | 1,166 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 16,49 | 16,50 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 14,35 | 14,36 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 12,05 | 12,06 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 9,185 | 9,192 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones A-ACC (HKD) | 15,68 | 15,67 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 8,549 | 8,548 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 8,933 | 8,932 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 8,175 | 8,174 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 8,246 | 8,245 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,791 | 0,790 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 11,58 | 11,57 |
| Global Multi Asset Income Fund | Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 8,876 | 8,875 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-ACC (USD) | 14,48 | 14,50 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 12,60 | 12,61 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-ACC (CZK) (cubiertas CZK/USD) | 1.060 | 1.061 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 11,22 | 11,23 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 3.291 | 3.296 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-ACC (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 10,79 | 10,80 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 10,08 | 10,09 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 8,912 | 8,923 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,896 | 0,897 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 10,11 | 10,12 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,934 | 0,935 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MDIST (USD) | 6,944 | 6,953 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MDIST (EUR) | 7,341 | 7,350 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-MINCOME (EUR) | 8,542 | 8,553 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 9,265 | 9,277 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones B1-ACC (EUR) | 10,48 | 10,49 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones B1-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,89 | 10,91 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones B1-MINCOME (EUR) | 9,638 | 9,651 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,04 | 10,06 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,31 | 10,32 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 9,773 | 9,786 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,93 | 10,95 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones E-MDIST (EUR) | 7,341 | 7,351 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones E-MINCOME (EUR) | 8,495 | 8,506 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 9,007 | 9,019 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones I-ACC (USD) | 10,09 | 10,10 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones R-ACC (USD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones R-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,02 | 10,03 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones R-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,003 | 1,004 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-ACC (USD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,02 | 10,03 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-MINC (G) (USD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-MINC (G) (HKD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,02 | 10,03 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,003 | 1,004 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 99,82 | 99,95 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 1,001 | 1,003 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-ACC (USD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,02 | 10,03 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-MINC (G) (USD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-MINC (G) (HKD) | 10,03 | 10,05 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-MINC (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 10,03 | 10,04 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-MINC (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,02 | 10,03 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-MINC (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,003 | 1,004 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-MINC (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 99,83 | 99,95 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RY-MINC (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 1,002 | 1,003 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,042 | 1,043 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 13,66 | 13,67 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 13,20 | 13,22 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 11,56 | 11,58 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 10,20 | 10,21 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 9,271 | 9,283 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,012 | 1,013 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,14 | 10,15 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones A-ACC (USD) | 13,57 | 13,54 |

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | VL por acción no ajustado | VL por acción ajustado |
|---|---|---|---|
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones A (EUR) | 13,99 | 13,97 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 9,990 | 9,974 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 17,84 | 17,81 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 11,14 | 11,12 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas HUF/USD) | 3.129 | 3.124 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 10,47 | 10,45 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 11,56 | 11,54 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 1,466 | 1,464 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 13,78 | 13,76 |
| US High Yield Fund | Acciones A (USD) | 11,74 | 11,73 |
| US High Yield Fund | Acciones A (EUR) | 8,308 | 8,300 |
| US High Yield Fund | Acciones A (GBP) | 12,94 | 12,92 |
| US High Yield Fund | Acciones A-ACC (USD) | 19,91 | 19,89 |
| US High Yield Fund | Acciones A-ACC (EUR) | 30,93 | 30,89 |
| US High Yield Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas) | 15,71 | 15,69 |
| US High Yield Fund | Acciones A-ACC (HUF) (cubiertas) | 5.714 | 5.708 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 7,270 | 7,263 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 10,19 | 10,18 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 897,1 | 896,3 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 92,41 | 92,32 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MDIST (USD) | 10,77 | 10,76 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MDIST (SGD) | 0,818 | 0,817 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 9,577 | 9,567 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MINCOME (USD) | 10,31 | 10,30 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MINCOME (HKD) | 10,37 | 10,36 |
| US High Yield Fund | Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 7,851 | 7,843 |
| US High Yield Fund | Acciones B-ACC (USD) | 12,29 | 12,28 |
| US High Yield Fund | Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 9,144 | 9,135 |
| US High Yield Fund | Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 884,7 | 883,8 |
| US High Yield Fund | Acciones D-ACC (EUR) (cubiertas) | 12,89 | 12,88 |
| US High Yield Fund | Acciones D-MDIST (USD) | 10,09 | 10,08 |
| US High Yield Fund | Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 7,781 | 7,773 |
| US High Yield Fund | Acciones I (EUR) (cubiertas) | 8,587 | 8,578 |
| US High Yield Fund | Acciones I-ACC (USD) | 19,07 | 19,05 |
| US High Yield Fund | Acciones I-ACC (EUR) (cubiertas) | 14,42 | 14,41 |
| US High Yield Fund | Acciones I-MDIST (USD) | 9,348 | 9,338 |
| US High Yield Fund | Acciones RY (USD) | 10,04 | 10,03 |
| US High Yield Fund | Acciones RY-ACC (USD) | 13,25 | 13,24 |
| US High Yield Fund | Acciones W-ACC (GBP) | 2,142 | 2,140 |
| US High Yield Fund | Acciones Y (USD) | 10,10 | 10,09 |
| US High Yield Fund | Acciones Y (EUR) | 11,67 | 11,66 |
| US High Yield Fund | Acciones Y (GBP) | 1,192 | 1,191 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 29,38 | 29,35 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-ACC (EUR) | 15,66 | 15,64 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-ACC (CHF) (cubiertas) | 13,42 | 13,40 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas) | 17,92 | 17,90 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-MDIST (USD) | 9,733 | 9,723 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,864 | 0,863 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 9,311 | 9,302 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-MINCOME (USD) | 9,809 | 9,800 |
| US High Yield Fund | Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 7,742 | 7,735 |

**Política de ajustes del valor razonable**. Podrán efectuarse ajustes al valor razonable para proteger los intereses de los Accionistas de la Sociedad contra las prácticas de sincronización de las operaciones con la marcha de los mercados (*market timing*). En consecuencia, si un subfondo invierte en mercados que están cerrados en el momento de valoración del subfondo, los Administradores, sin perjuicio de las disposiciones recogidas anteriormente en valoración de los títulos, podrán permitir que los valores incluidos en una cartera en particular se ajusten para reflejar con mayor exactitud el valor razonable de las inversiones del subfondo en el momento de valoración.

**Depósitos bancarios y efectivo en bancos e intermediarios**. Todos los depósitos bancarios y el efectivo en bancos e intermediarios se contabilizan a su valor nominal.

**Operaciones de títulos de inversión**. Las operaciones de títulos de inversión se contabilizan en la fecha de compra o venta de los títulos. El cálculo del coste de venta de los títulos se realiza con arreglo al coste medio.

**Futuros**. Los futuros se contabilizan en la fecha de apertura o de cierre del contrato. Los pagos posteriores son realizados o recibidos por el subfondo cada día, dependiendo de las fluctuaciones diarias del valor del índice o el título asociado, que se registran a efectos de la presentación de información financiera como ganancias o pérdidas no materializadas por la cartera. Las ganancias o pérdidas no realizadas derivadas de futuros se incluyen en el Estado del patrimonio neto y en la Lista de inversiones. Las ganancias y pérdidas materializadas se basan en el método de "primera entrada, primera salida". Todas las pérdidas y ganancias en futuros se publican en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto.

**Contratos de cambio de divisas a plazo**. Los contratos de cambio de divisas a plazo se valoran con arreglo a los tipos de cambio a plazo vigentes en la fecha de cierre y aplicables durante el periodo restante hasta la fecha de vencimiento. Las ganancias y las pérdidas no realizadas derivadas de contratos de cambio de divisas a plazo se incluyen en el Estado del patrimonio neto y en la Lista de inversiones. Todos los contratos a plazo, incluyendo aquellos utilizados para la cobertura de clases de Acciones, se incluyen en la Lista de inversiones. Todas las pérdidas y ganancias en contratos a plazo se publican en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto.

**Contratos de opciones**. Las opciones adquiridas se registran como inversiones a su valor de mercado realizable; las opciones suscritas o vendidas se registran como pasivo en base al coste al cierre de la posición. Las opciones adquiridas y suscritas se incluyen en el Estado del patrimonio neto y en la Lista de inversiones. Cuando el ejercicio de una opción ofrece una liquidación al contado, la diferencia entre la prima y el producto de la

liquidación se contabiliza como beneficio o pérdida realizado(a). Cuando caduca una opción, las primas se contabilizan como beneficio realizado para opciones suscritas o como pérdida realizada para opciones adquiridas. Todas las pérdidas y ganancias en opciones se publican en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto.

**Tipo de interés, inflación e indexados a un día.** El interés exigible y pagadero por contratos de swaps (o permutas financieras) de tipos de interés, inflación, rentabilidad total e indexados a un día se devenga a diario y los futuros compromisos en virtud del swap se valoran de acuerdo con los tipos de mercado. Los contratos de tipos de interés e inflación se incluyen en el Estado del patrimonio neto y la Lista de inversiones. Todas las ganancias y las pérdidas en el valor de los swaps de tipos de interés, inflación, indexados a un día y rentabilidad total aparecen reseñadas en el Estado de operaciones y de variación del patrimonio neto. Los ingresos por cobrar/por pagar por los swaps de tipos de interés e inflación se incluyen en ingresos o gastos sobre la base del devengo y se reflejan en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto como "Ingresos por cobrar/por pagar por los swaps".

**Swaps de incumplimiento crediticio.** Las primas abonadas y recibidas por contratos de swaps de incumplimiento crediticio para comprar o vender protección frente a problemas de crédito se devengan a diario y se reflejan como ingresos netos. Los compromisos futuros en virtud del swap se valoran a precio de mercado. Los contratos de swaps de incumplimiento crediticio se incluyen en el Estado del patrimonio neto y la Lista de inversiones. Todas las ganancias y las pérdidas en el valor de los swaps de incumplimiento crediticio aparecen reseñadas en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto.

**Contratos por diferencias.** Los contratos por diferencias son contratos celebrados entre un intermediario y la Sociedad en virtud de los cuales las partes acuerdan realizarse pagos mutuos con el fin de reproducir las consecuencias económicas derivadas de la tenencia de una posición larga o corta en el valor subyacente. Los contratos por diferencias también reflejan las medidas empresariales adoptadas. Los dividendos recibidos o pagados por contratos por diferencias figuran netos en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto, dentro del apartado "Ingresos por derivados" o "Gastos por derivados". Cuando se cierra un contrato, la Sociedad registra una ganancia o una pérdida realizada equivalente a la diferencia entre el valor del contrato en el momento en el que se firmó y el valor en el momento en el que se cerró. La valoración de los contratos por diferencias se basa en el valor subyacente y se declara en el Estado del patrimonio neto y en la Lista de inversiones. Los costes financieros pagados al intermediario por mantener el valor subyacente se incluyen en el apartado de Costes financieros de contratos por diferencias en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto. Todas las pérdidas y ganancias en contratos por diferencias se publican en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto.

**Pagarés vinculados a renta variable**. Los pagarés vinculados a renta variable se someten a valoración diaria en base al precio de los títulos asociados y se reseñan en el Estado del patrimonio neto y en la Lista de inversiones al precio de mercado. El cupón o los cupones intermedios y el pago final al vencimiento se calculan mediante el cambio de valor de los títulos asociados. Los ingresos por intereses o "resultados positivos" obtenidos y los beneficios o pérdidas se establecen en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto.

**Cambio de divisas.** Los Administradores deciden la divisa de denominación de cada subfondo. Los activos y pasivos a 30 de abril de 2026 se han convertido aplicando los tipos de cambio vigentes en esa fecha. Todas las operaciones denominadas en divisas extranjeras durante el ejercicio se convierten a la divisa de denominación del subfondo aplicando el tipo de cambio vigente el día de la operación.

**Bonos en depósito fiduciario**. Los bonos incluidos en la Lista de Inversiones pueden utilizarse como garantía subsidiaria contra riesgos derivados abiertos. En tal caso, los bonos serán custodiados para evitar su negociación. La siguiente tabla detalla las cantidades de bonos en depósito fiduciario por subfondo:

| Nombre del subfondo | Descripción del título | Cantidad en custodia |
|---|---|---|
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | US Treasury Bill 3,603% 04/06/2026 | 386.000 |
| Euro Bond Fund | Germany 2.50% 15/02/2035 | 18.725.300 |
| Euro Corporate Bond Fund | Germany 2,40% 18/04/2030 | 620.000 |
| Euro Corporate Bond Fund | Germany 2,90% 15/02/2036 | 1.469.085 |
| Euro Short Term Bond Fund | Germany 2,40% 18/04/2030 | 3.000 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 509 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 82.533 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 178.801 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | US Treasury 4,50% 15/04/2027 | 1.390 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | US Treasury 4,50% 15/04/2027 | 186 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 9,312 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 158.786 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | US Treasury 4,50% 15/04/2027 | 1.660 |
| Flexible Bond Fund | US Treasury 4,125% 31/10/2029 | 3.059.000 |
| Global Inflation-linked Bond Fund | US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 1.746.394 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | US Treasury 4,50% 15/04/2027 | 2.791 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055 | 3.665 |
| Global Short Duration Income Fund | US Treasury 4,50% 15/04/2027 | 139.106 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | US Treasury 4,50% 15/04/2027 | 866 |
| Strategic Bond Fund | US Treasury 4,25% 15/11/2034 | 3.155.000 |
| Strategic Bond Fund | US Treasury 2,375% 15/11/2049 | 4.987.000 |
| US Dollar Bond Fund | US Treasury 4,00% 31/07/2029 | 1.299.000 |

**Operaciones de acciones de los fondos.** El precio de emisión y de reembolso por Acción de cada subfondo es el valor liquidativo por Acción el día de la operación, sujeto a la política de ajuste del precio.

**Coste de constitución.** Todos los costes de constitución relativos al lanzamiento de la Sociedad se han amortizado. Los costes ocasionados por el lanzamiento de nuevos subfondos se imputarán a los gastos de operación actuales.

**Ingresos**. Los dividendos de los títulos de renta variable se reconocen cuando el título cotiza ex dividendo. El interés se contabiliza utilizando el principio de devengo.

**Información sobre el cupón cero**. Los bonos de cupón cero y los instrumentos del mercado monetario de cupón cero se indican en la Lista de inversiones a una tasa que refleja la rentabilidad real.

**Cuentas consolidadas**. Los Estados financieros consolidados se han presentado en USD, que es la moneda designada por la Sociedad, y representan los Estados financieros totales de los diferentes subfondos. Los subfondos expresados en divisas distintas a USD se han convertido de acuerdo con los tipos de cambio vigentes al final del ejercicio.

## 3. Cogestión de activos

Con objeto de una gestión eficaz, cuando las normas de inversión de los subfondos así lo permitan, el Consejo de Administración podrá decidir la cogestión de los activos de determinados subfondos de la cartera de Fidelity Funds. En dichos casos, los activos de diferentes subfondos se gestionarán en común. La técnica de cogestión puede dar lugar a la aparición de fracciones, cuyo valor está basado en el valor de mercado de los instrumentos financieros asociados de la cartera de los subfondos cogestionados al final del ejercicio y se incluye en el precio total de mercado de la cartera. Dada la irrelevancia de estos importes, se han incluido en "Fracciones" en la Lista de Inversiones.

## 4. Comisiones de gestión de inversiones y otras operaciones con el Gestor de Inversiones o sus filiales

En virtud del Contrato de Gestión de Inversiones modificado y actualizado el 9 de julio de 2020, FFML tiene derecho a una comisión mensual de gestión y a una comisión de asignación de activos devengadas a diario y basadas en la media del patrimonio neto total de cada subfondo, a los tipos anuales que se indican a continuación:

| Nombre del subfondo / Clase de acciones | Comisión de gestión máxima anual | Comisión de asignación de activos máxima |
|---|---|---|
| Fondos de renta variable, de renta variable con reparto de dividendos, de renta fija, de liquidez, Multi Asset Target y de renta variable reservados a instituciones | | |
| Acciones A, B, C, D, E, S y RA | 1,50% | cero |
| Acciones I y R | 0,80% | cero |
| Acciones SR | 1,30% | cero |
| Acciones RY, W e Y | 1,00% | cero |
| Acciones X | 0,00% | cero |
| Fondos de rentabilidad absoluta | | |
| Acciones A | 1,80% | cero |
| Acciones E | 1,50% | cero |
| Acciones I y SE | 1,05% | cero |
| Acciones R, W e Y | 0,80% | cero |
| Acciones X | 0,00% | cero |
| Fondos multiactivo | | |
| Acciones A y B | 1,80% | cero |
| Acciones D y E | 1,50% | cero |
| Acciones I | 0,80% | cero |
| Acciones W e Y | 1,00% | cero |
| Acciones X | 0,00% | cero |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | | |
| Acciones A | 0,85% | cero |
| Acciones P | 0,45% | cero |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | | |
| Acciones A | 1,10%[a] | cero |
| Acciones P | 0,60%[b] | cero |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | | |
| Acciones A | 1,50%[c] | cero |
| Acciones P | 0,80%[d] | cero |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | | |
| Acciones A | 1,50%[e] | cero |
| Acciones P | 0,80%[f] | cero |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | | |
| Acciones A | 1,50%[g] | cero |
| Acciones P | 0,80%[h] | cero |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | | |
| Acciones A | 1,50%[i] | cero |
| Acciones P | 0,80%[j] | cero |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | | |
| Acciones A | 1,50%[k] | cero |
| Acciones P | 0,80%[l] | cero |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | | |
| Acciones A | 1,50%[m] | cero |
| Acciones P | 0,80%[n] | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,21% | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,21% | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,30%[o] | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,40%[p] | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,40%[q] | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,40%[r] | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,40%[s] | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,40%[t] | cero |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | | |
| Acciones P | 0,40%[u] | cero |

a Se reducirá al 0,85% el 1 de enero de 2028.
b Se reducirá al 0,45% el 1 de enero de 2028.
c Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2028 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2033 al 0,85%.
d Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2028 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2033 al 0,45%.
e Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2033 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2038 al 0,85%.
f Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2033 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2038 al 0,45%.
g Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2038 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2043 al 0,85%.
h Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2038 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2043 al 0,45%.
i Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2043 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2048 al 0,85%.
j Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2043 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2048 al 0,45%.
k Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2048 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2053 al 0,85%.
l Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2048 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2053 al 0,45%.
m Se reducirá al 1,10% el 1 de enero de 2053 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2058 al 0,85%.
n Se reducirá al 0,60% el 1 de enero de 2053 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2058 al 0,45%.
o Se reducirá al 0,21% el 1 de enero de 2031.
p Se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2028 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2036 al 0,21%.
q Se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2033 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2041 al 0,21%.
r Se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2038 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2046 al 0,21%.
s Se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2043 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2051 al 0,21%.
t Se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2048 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2056 al 0,21%.
u Se reducirá al 0,30% el 1 de enero de 2053 y se reducirá nuevamente el 1 de enero de 2061 al 0,21%.

Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026, los subfondos invertían en acciones de los siguientes fondos: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD y Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR, todas ellas con unas comisiones de gestión anuales fijadas en un máximo del 0,25%.

### Comisiones de rentabilidad

El Gestor de Inversiones tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad anual, que se calcula en función del patrimonio neto de las clases de Acciones de los fondos con índices de efectivo como Índices del Mercado y está sujeta a una Cota máxima ajustada a la rentabilidad del Índice del Mercado correspondiente. El empleo de una Cota máxima resulta apropiado por tratarse de un método de cálculo de la comisión de rentabilidad de una clase de acciones que pretende lograr una rentabilidad absoluta anual. El objeto del uso de la cota máxima es asegurar que los inversores no paguen una comisión de rentabilidad hasta que no se haya recuperado cualquier pérdida anterior. No existe ningún mecanismo para reducir la Cota máxima.

La base para el cálculo de las comisiones de rentabilidad se explica de forma detallada en el Folleto informativo, que deben leer todos los inversores antes de invertir. Las comisiones de rentabilidad, las tasas críticas de rentabilidad y el índice de referencia de cada subfondo son los siguientes:

| Nombre del subfondo | Comisión de rentabilidad | Tasa crítica de rentabilidad | Índice de referencia |
|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | 15% | N/A | Secured Overnight Financing Rate |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | 10% | N/A | Secured Overnight Financing Rate |

El subfondo Absolute Return Global Equity Fund pagó comisiones de rentabilidad por importe de 137.586 USD durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026.

La siguiente tabla muestra las comisiones de rentabilidad de cada clase de acciones para el ejercicio:

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Divisa de la clase | Comisiones de rentabilidad | % de los activos bajo gestión |
|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-PF-ACC (USD) | USD | 11.587 | 0,02 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones A-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | EUR | 43 | 0,00 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-PF-ACC (USD) | USD | 10 | 0,00 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | EUR | 16.673 | 0,01 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones W-PF-ACC (GBP) (cubiertas GBP/USD) | GBP | 1.583 | 0,01 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones Y-PF-ACC (USD) | USD | 43.651 | 0,1 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones Y-PF-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | CHF | 41 | 0,00 |
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones Y-PF-ACC (EUR) (cubiertas EUR/USD) | EUR | 51.606 | 0,03 |

Los porcentajes de activos bajo gestión mencionados anteriormente se calculan en función de los activos bajo gestión de cada clase de acciones al cierre del ejercicio.

Las comisiones de rentabilidad que se presentan incluyen el impacto de mecanismos como el ajuste de las suscripciones y la cristalización en el reembolso, tal y como se describe en el Folleto informativo. Estos mecanismos pueden dar lugar a inconsistencias en el efecto de la comisión de rentabilidad observado en las distintas clases de acciones.

Durante el ejercicio cerrado el 30 de abril de 2026, ninguna de las clases de acciones de Absolute Return Multi Strategy Fund pagó comisiones de rentabilidad.

### Otras

Las acciones de clase C están sujetas a una comisión de distribución anual de hasta un 1,00% del valor liquidativo de la clase correspondiente. Las acciones de clase D se encuentran sujetas a una comisión de distribución anual del 0,50 % del valor liquidativo de la clase pertinente. Las acciones de clase E se encuentran sujetas a una comisión de distribución anual del 0,75 % del valor liquidativo de la clase pertinente. Estas comisiones se acumulan de forma diaria y se pagan trimestralmente a FIL Distributors ("FID"). Las clases de acciones de los Fondos reservados solo pueden ser adquiridas por inversores que sean Organismos de Inversión Colectiva o inversores cuyos activos estén en cuentas gestionadas por FIL o sus filiales. Los gastos y comisiones, a excepción de las comisiones de gestión de inversiones, los gastos administrativos, los impuestos aplicables y las comisiones de custodia correspondientes a dichas clases de acciones, serán imputados a FIL y sus filiales, que los pagarán directamente. Las comisiones de gestión de inversiones, los gastos administrativos, los impuestos aplicables y las comisiones de custodia correspondientes a dichas clases de Acciones se imputan a los subfondos, pero son reembolsados en su totalidad por FIL y sus filiales.

FIL y sus filiales podrán renunciar a la totalidad o parte de sus honorarios y podrán limitar el nivel máximo de gastos (con ciertas excepciones) que los subfondos tendrían que pagar. Estas renuncias son voluntarias, pueden revisarse en cualquier momento y se presentan en el epígrafe Comisiones renunciadas del Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto. Además, FFML podrá asumir ocasionalmente ciertos gastos de los subfondos, de forma discrecional. Estos reembolsos se indican en el epígrafe Reembolso de gastos del Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto. Algunos ejecutivos y administradores de la Sociedad son también administradores, ejecutivos o empleados de FIL o sus filiales.

FID es una filial en propiedad absoluta de FIL. Como contraprestación por sus actividades en calidad de Distribuidor General de la Sociedad, FID tiene derecho a percibir una comisión sobre las ventas de acciones de la Sociedad. En el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026, FID percibió un total de 151.954 USD en comisiones de ventas, el resto se paga a intermediarios que intervienen en la distribución de las acciones.

## 5. Honorarios de los Administradores

Cada uno de los Administradores tiene derecho a unos honorarios anuales de 50.000 EUR cada uno. El Presidente tiene derecho a unos honorarios anuales de 100.000 EUR, más honorarios adicionales de 5.000 EUR por cada reunión a la que asista. Los Administradores que sean empleados de FIL o cualquiera de sus filiales han renunciado a sus honorarios correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026. El total de honorarios de los Administradores cobrados con respecto a los servicios prestados para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026 ascendió a 559.937 USD.

## 6. Préstamo de valores

A 30 de abril de 2026, la Sociedad prestó títulos por un valor de 730.494.652 USD y recibió una garantía secundaria con un valor de mercado de 765.156.011 USD. Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026, la Sociedad pagó 1.676.055 USD a los agentes de préstamo de valores en relación con los títulos prestados. En cuanto a las operaciones de préstamo de valores, en general, la Sociedad exigirá al prestatario que presente una garantía que represente, en todo momento a lo largo de la vigencia del contrato, como mínimo, el 102% del valor total de los valores prestados. En la siguiente tabla se desglosa el valor total de los títulos prestados, por cada subfondo, a 30 de abril de 2026:

| Nombre del subfondo | Divisa | Plazo de vencimiento | Valor de los títulos | % de activos disponibles para préstamo | % de los activos bajo gestión |
|---|---|---|---|---|---|
| Asia Equity II ESG Fund | USD | Operaciones abiertas | 981.517 | 0,07 | 0,07 |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | Operaciones abiertas | 2.130.746 | 0,39 | 0,39 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Operaciones abiertas | 95.116 | 0,19 | 0,18 |
| Asian Bond Fund | USD | Operaciones abiertas | 1.287.006 | 0,22 | 0,21 |
| Australian Diversified Equity Fund | AUD | Operaciones abiertas | 5.499.386 | 1,09 | 1,07 |
| China Consumer Fund | USD | Operaciones abiertas | 28.434.454 | 1,04 | 1,04 |
| China Innovation Fund | USD | Operaciones abiertas | 524.630 | 0,28 | 0,28 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | Operaciones abiertas | 1.881.681 | 0,49 | 0,47 |
| Emerging Asia Fund | USD | Operaciones abiertas | 9.671.882 | 1,51 | 1,51 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | Operaciones abiertas | 603.281 | 0,15 | 0,15 |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | Entre 1 día y 1 semana | 9.435.415 | 0,93 | 0,92 |
| | | Operaciones abiertas | 8.721.634 | 0,86 | 0,85 |
| European Growth Fund | EUR | Operaciones abiertas | 0 | 0,00 | 0,00 |
| European High Yield Fund | EUR | Operaciones abiertas | 86.855.223 | 3,18 | 3,16 |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | Operaciones abiertas | 2.797.005 | 0,76 | 0,75 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | Operaciones abiertas | 24.749.199 | 2,59 | 2,59 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | Operaciones abiertas | 312 | 0,00 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | Operaciones abiertas | 25.697 | 0,01 | 0,01 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | Operaciones abiertas | 180.351 | 0,02 | 0,02 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 12.644 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 501.681 | 0,06 | 0,05 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 10.541 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 393.369 | 0,05 | 0,05 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 9.220 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 344.075 | 0,05 | 0,05 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 7.535 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 281.171 | 0,05 | 0,05 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 4.206 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 156.970 | 0,05 | 0,05 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 3.067 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 114.491 | 0,05 | 0,05 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 1.662 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 28.110 | 0,04 | 0,04 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 1.036 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 17.528 | 0,04 | 0,04 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 11.624 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 340.045 | 0,07 | 0,07 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 9.764 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 162.976 | 0,04 | 0,04 |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 8.907 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 150.554 | 0,04 | 0,04 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 5.429 | 0,00 | 0,00 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Plazo de vencimiento | Valor de los títulos | % de activos disponibles para préstamo | % de los activos bajo gestión |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Operaciones abiertas | 91.725 | 0,04 | 0,04 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 4.208 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 71.154 | 0,04 | 0,04 |
| Germany Fund | EUR | Operaciones abiertas | 618.752 | 0,05 | 0,05 |
| Global Demographics Fund | USD | Operaciones abiertas | 10.446.421 | 1,30 | 1,32 |
| Global Focus Fund | USD | Operaciones abiertas | 8.207.653 | 0,88 | 0,88 |
| Global Healthcare Fund | EUR | Operaciones abiertas | 28.186.258 | 2,67 | 2,66 |
| Global High Yield Fund | USD | Operaciones abiertas | 4.033.122 | 2,08 | 2,03 |
| Global Income Fund | USD | Operaciones abiertas | 57.039.876 | 1,24 | 1,23 |
| Global Industrials Fund | EUR | Operaciones abiertas | 3.197.605 | 0,29 | 0,29 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 25.826 | 0,00 | 0,00 |
| | | Operaciones abiertas | 1.208.461 | 0,20 | 0,19 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | Operaciones abiertas | 919.443 | 0,19 | 0,19 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Operaciones abiertas | 93.049 | 0,08 | 0,06 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | Operaciones abiertas | 9.956.260 | 0,28 | 0,26 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | Operaciones abiertas | 15.471.306 | 0,75 | 0,73 |
| Global Technology Fund | EUR | Entre 1 semana y 1 mes | 31.428.194 | 0,10 | 0,10 |
| | | Operaciones abiertas | 128.942.529 | 0,42 | 0,42 |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | Entre 1 semana y 1 mes | 305.164 | 0,02 | 0,02 |
| | | Operaciones abiertas | 4.892.158 | 0,27 | 0,27 |
| Greater China Fund | USD | Operaciones abiertas | 1.595.143 | 0,20 | 0,20 |
| Greater China Fund II | USD | Operaciones abiertas | 2.833.756 | 0,35 | 0,35 |
| Iberia Fund | EUR | Operaciones abiertas | 11.839.922 | 3,74 | 3,68 |
| India Focus Fund | USD | Operaciones abiertas | 44.763.350 | 2,06 | 2,08 |
| Institutional Global Focus Fund | USD | Operaciones abiertas | 2.343.407 | 0,88 | 0,88 |
| Italy Fund | EUR | Operaciones abiertas | 14.450.547 | 3,40 | 3,40 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | Operaciones abiertas | 454.728 | 0,38 | 0,31 |
| Nordic Fund | SEK | Operaciones abiertas | 321.254.828 | 3,66 | 3,53 |
| Pacific Fund | USD | Operaciones abiertas | 12.224.219 | 1,10 | 1,10 |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | EUR | Entre 1 día y 1 semana | 6.604.791 | 1,56 | 1,54 |
| Switzerland Fund | CHF | Entre 1 día y 1 semana | 4.329.883 | 1,81 | 1,79 |
| | | Operaciones abiertas | 9.901.045 | 4,15 | 4,09 |
| UK Special Situations Fund | GBP | Operaciones abiertas | 547.508 | 0,44 | 0,38 |
| US High Yield Fund | USD | Operaciones abiertas | 27.093.336 | 1,09 | 1,08 |

La siguiente tabla proporciona el desglose del valor total de los títulos prestados por contraparte y el total del valor de mercado de la garantía secundaria por contraparte a 30 de abril de 2026:

| Contraparte | Valor total USD | Valor de mercado de la garantía secundaria USD | País | Tipo de compensación |
|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs | 228.130.191 | 239.967.050 | UK | Bilateral |
| Morgan Stanley | 194.705.167 | 202.638.773 | UK | Bilateral |
| UBS | 162.928.359 | 171.247.050 | UK | Bilateral |
| BNP | 84.803.242 | 89.168.540 | Francia | Bilateral |
| Barclays | 53.851.950 | 55.406.701 | UK | Bilateral |
| Bank of Montreal | 3.225.745 | 3.390.041 | Canadá | Bilateral |
| JP. Morgan | 2.011.101 | 2.232.206 | UK | Bilateral |
| HSBC | 838.897 | 1.105.650 | UK | Bilateral |

La garantía, compuesta por bonos del Estado, se encuentra en manos de los agentes de préstamo de valores y no se refleja en los Estados financieros. La garantía no se ha vuelto a utilizar. No existen restricciones a la reutilización de la garantía. A 30 de abril de 2026, el análisis de las garantías recibidas por el préstamo de valores era el siguiente:

| Tipo de garantía | Valor total USD | Calidad de la garantía | Plazo de vencimiento de la garantía | Divisa de la garantía |
|---|---|---|---|---|
| Bono del Estado | 2.750.532 | Aa1 | Entre 1 semana y 1 mes | USD |
| Bono del Estado | 25.635.159 | Aaa | Entre 1 y 3 meses | EUR |
| Bono del Estado | 43.422.460 | Aa1 | Entre 1 y 3 meses | USD |
| Bono del Estado | 323.770 | Aa1 | Entre 3 meses y 1 año | USD |
| Bono del Estado | 9.300.573 | Aa3 | Entre 3 meses y 1 año | EUR |
| Bono del Estado | 46.433.681 | A1 | Más de 1 año | JPY |
| Bono del Estado | 285.047.436 | Aa1 | Más de 1 año | USD |
| Bono del Estado | 132.823.777 | Aa3 | Más de 1 año | EUR |
| Bono del Estado | 105.086.201 | Aa3 | Más de 1 año | GBP |
| Bono corporativo | 1.989.377 | Aa3 | Más de 1 año | USD |
| Bono del Estado | 33.931.442 | Aaa | Más de 1 año | CHF |
| Bono del Estado | 78.411.603 | Aaa | Más de 1 año | EUR |

Los Ingresos por dividendos netos e intereses del Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto incluyen unos ingresos derivados del préstamo de valores de 14.164.133 USD.

Brown Brothers Harriman (BBH) ha dejado de prestar sus servicios como agente de préstamo el 31 de agosto de 2025, y Fidelity Agency Lending (FAL) ha pasado a ser el agente de préstamo a partir del 1 de septiembre de 2025. FAL y Citibank actúan como agentes de préstamo de la Sociedad para préstamos de renta variable y renta fija, respectivamente. La asignación de las rentas procedentes de los préstamos de renta variable y renta fija a 30 de abril de 2026 es la siguiente:

### Programa de préstamo de valores de renta variable

Los subfondos correspondientes se quedan el 90% de los ingresos, y FAL, el 10%.

### Programa de préstamo de valores de renta fija

Los subfondos correspondientes se quedan el 87,5% de los ingresos, y FAL, el 12,5%.

El desglose de los ingresos por operaciones de préstamo de valores durante el ejercicio es el siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | Ingresos brutos | Coste operativo | Ingresos netos |
|---|---|---|---|---|
| ASEAN Fund | USD | 89.367 | 8.926 | 80.441 |
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 57.614 | 5.759 | 51.855 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 822 | 82 | 740 |
| America Fund | USD | 250 | 25 | 225 |
| Asia Equity ESG Fund | USD | 6.567 | 656 | 5.911 |
| Asia Equity II ESG Fund | USD | 11.133 | 1.113 | 10.020 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | 4.642 | 580 | 4.062 |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | 16.371 | 1.635 | 14.736 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 3.195 | 348 | 2.847 |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | 36.258 | 3.625 | 32.633 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | 2.455 | 307 | 2.148 |
| Asian Bond Fund | USD | 124.880 | 15.610 | 109.270 |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | 17.294 | 1.729 | 15.565 |
| Asian Special Situations Fund | USD | 13.192 | 1.318 | 11.874 |
| Australian Diversified Equity Fund | AUD | 57.031 | 5.696 | 51.335 |
| China Consumer Fund | USD | 238.805 | 23.878 | 214.927 |
| China Focus Fund | USD | 2.030 | 203 | 1.827 |
| China Innovation Fund | USD | 29.657 | 2.963 | 26.694 |
| China RMB Bond Fund | CNY | 304 | 38 | 266 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | 5.864 | 733 | 5.131 |
| Emerging Asia Fund | USD | 22.168 | 2.213 | 19.954 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | 46.850 | 4.683 | 42.167 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | 9.689 | 1.211 | 8.478 |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 152.309 | 19.038 | 133.270 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 945 | 118 | 827 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | USD | 263.105 | 26.309 | 236.796 |
| Emerging Markets Ex China Fund | USD | 779 | 78 | 701 |
| Emerging Markets Fund | USD | 183.763 | 18.376 | 165.388 |
| Euro 50 Index Fund | EUR | 15.565 | 1.557 | 14.009 |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | 22.492 | 2.249 | 20.243 |
| European Dividend Fund | EUR | 79.342 | 7.933 | 71.409 |
| European Dividend Plus Fund | EUR | 2 | - | 2 |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | 117.796 | 11.769 | 106.027 |
| European Growth Fund | EUR | 657.131 | 65.712 | 591.419 |
| European High Yield Fund | EUR | 1.046.791 | 130.849 | 915.943 |
| European Larger Companies Fund | EUR | 17.362 | 1.736 | 15.626 |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 50.184 | 6.001 | 44.183 |
| European Smaller Companies ESG Fund | EUR | 2.079 | 208 | 1.872 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | 110.017 | 10.984 | 99.033 |
| FIRST All Country World Fund | USD | 15.684 | 1.568 | 14.116 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | 155 | 17 | 138 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | 5.005 | 607 | 4.398 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | 15.660 | 1.814 | 13.847 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 14.085 | 1.409 | 12.675 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | 11.635 | 1.162 | 10.473 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | 10.134 | 1.012 | 9.121 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | 8.228 | 822 | 7.406 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | 4.547 | 454 | 4.093 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | 3.239 | 324 | 2.916 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 794 | 79 | 714 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 482 | 48 | 434 |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | 409 | 51 | 358 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 22.849 | 2.790 | 20.058 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 4.984 | 498 | 4.487 |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 4.674 | 467 | 4.207 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 2.715 | 271 | 2.444 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 2.074 | 207 | 1.867 |
| Flexible Bond Fund | GBP | 121 | 15 | 106 |
| Germany Fund | EUR | 10.021 | 999 | 9.022 |
| Global Bond Fund | USD | 1.457 | 182 | 1.275 |
| Global Consumer Brands Fund | USD | 14.685 | 1.467 | 13.219 |
| Global Corporate Bond Fund | USD | 26.108 | 3.264 | 22.844 |
| Global Defensive Equity Fund | USD | 14.393 | 1.439 | 12.954 |
| Global Demographics Fund | USD | 14.591 | 1.458 | 13.133 |
| Global Dividend Fund | USD | 544.697 | 54.468 | 490.229 |
| Global Dividend Plus Fund | USD | 43.065 | 4.306 | 38.759 |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | 32.758 | 3.275 | 29.483 |
| Global Financial Services Fund | EUR | 72.582 | 7.258 | 65.325 |
| Global Focus Fund | USD | 72.402 | 7.238 | 65.164 |
| Global Healthcare Fund | EUR | 59.205 | 5.911 | 53.294 |
| Global High Yield Fund | USD | 73.377 | 9.172 | 64.206 |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | 9.664 | 1.208 | 8.456 |
| Global Income Fund | USD | 766.107 | 95.763 | 670.344 |
| Global Industrials Fund | EUR | 81.900 | 8.189 | 73.711 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 10.452 | 1.106 | 9.347 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 16.855 | 1.796 | 15.059 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 2.561 | 300 | 2.261 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 262.295 | 31.762 | 230.533 |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | 2.975 | 356 | 2.618 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | 180.631 | 22.579 | 158.052 |
| Global Technology Fund | EUR | 1.251.126 | 125.085 | 1.126.041 |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | 41.103 | 4.108 | 36.995 |
| Greater China Fund | USD | 123.507 | 12.343 | 111.164 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Ingresos brutos | Coste operativo | Ingresos netos |
|---|---|---|---|---|
| Greater China Fund II | USD | 117.477 | 11.735 | 105.742 |
| Iberia Fund | EUR | 30.256 | 3.023 | 27.234 |
| India Focus Fund | USD | 5.125.810 | 512.565 | 4.613.244 |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | 6.126 | 613 | 5.514 |
| Institutional Global Focus Fund | USD | 21.502 | 2.150 | 19.352 |
| Italy Fund | EUR | 16.620 | 1.659 | 14.961 |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | 4.025.267 | 402.025 | 3.623.243 |
| Japan Growth Fund | JPY | 571.943 | 56.973 | 514.970 |
| Japan Value Fund | JPY | 44.481.536 | 4.446.403 | 40.035.133 |
| Latin America Fund | USD | 27.894 | 2.789 | 25.105 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 6.428 | 780 | 5.648 |
| Nordic Fund | SEK | 990.300 | 98.971 | 891.330 |
| Pacific Fund | USD | 462.045 | 46.175 | 415.869 |
| Strategic Bond Fund | USD | 242 | 30 | 212 |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | EUR | 15.746 | 1.574 | 14.173 |
| Switzerland Fund | CHF | 232.339 | 23.229 | 209.111 |
| Technology Opportunities Fund | USD | 103.318 | 10.330 | 92.988 |
| UK Special Situations Fund | GBP | 3.308 | 328 | 2.980 |
| US Dollar Bond Fund | USD | 6.934 | 867 | 6.067 |
| US Equity Fund | USD | 16.137 | 1.613 | 14.524 |
| US High Yield Fund | USD | 780.091 | 97.512 | 682.579 |
| Water & Waste Fund | USD | 7.213 | 721 | 6.492 |
| World Fund | USD | 392.603 | 39.255 | 353.348 |

## 7. Tributación

La Sociedad no está sujeta a ningún impuesto luxemburgués sobre la renta o sobre plusvalías materializadas o no materializadas, ni a ninguna retención fiscal luxemburguesa. Los subfondos están sujetos a un impuesto de suscripción anual del 0,05% en el caso de las Acciones de Clase Y de los Fondos de renta variable, de renta variable con reparto de dividendos, de asignación de activos, multiactivo, de renta fija, Fidelity Lifestyle y reservados a instituciones, del 0,01% en el caso de los Fondos de liquidez y las Acciones de clase P, R, X e I de los Fondos reservados, y del 0,00% en el caso de los Fondos indexados, calculado y pagadero trimestralmente en relación con el patrimonio neto del subfondo el último día de cada trimestre natural.

Las plusvalías de capital extranjero, los dividendos y los intereses pueden estar sujetos a impuestos sobre plusvalías y retenciones fiscales u otros impuestos aplicados por el país de origen correspondiente y dichos impuestos pueden no ser recuperables por la Sociedad o sus Accionistas. Cuando existe una probabilidad razonable de que se genere un pasivo, se efectúa una provisión para el impuesto pagadero sobre la ganancia no materializada en el valor liquidativo.

## 8. Comisiones por operaciones

Las comisiones por operaciones son comisiones pagadas a los intermediarios cuando compran o venden renta variable, CFD, futuros, opciones y fondos cotizados en bolsa. Estas comisiones se suelen incluir en los costes de inversiones que forman parte de la ganancia/(pérdida) materializada y no materializada en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto. Una parte de las comisiones por operaciones se incluye dentro de las comisiones de custodia en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto. Las comisiones por operaciones correspondientes a renta fija y swaps no se indican, ya que están incluidas en el diferencial.

Para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026, estas comisiones por operaciones ascendieron a:

| Nombre del subfondo | Divisa | Comisiones por operaciones |
|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 2.191.019 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | - |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 303.815 |
| All China Equity ESG Fund | USD | 2.456 |
| America Fund | USD | 227.234 |
| ASEAN Fund | USD | 514.433 |
| Asia Equity ESG Fund | USD | 2.917.115 |
| Asia Equity II ESG Fund | USD | 1.137.052 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | - |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | 404.442 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 36.401 |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | 1.677.536 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | 38 |
| Asian Bond Fund | USD | 1.967 |
| Asian High Yield Fund | USD | - |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | 1.525.923 |
| Asian Special Situations Fund | USD | 946.052 |
| Australian Diversified Equity Fund | AUD | 62.956 |
| China A Shares Fund | USD | 2.170 |
| China Consumer Fund | USD | 3.217.503 |
| China Focus Fund | USD | 1.623.190 |
| China High Yield Fund | USD | - |
| China Innovation Fund | USD | 163.591 |
| China RMB Bond Fund | CNY | 20.806 |
| Climate Solutions Fund | USD | 21.179 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | - |
| Emerging Asia Fund | USD | 438.852 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | 744.728 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | - |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | - |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 38 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | USD | 1.036.902 |
| Emerging Markets Ex China Fund | USD | 21.555 |
| Emerging Markets Fund | USD | 4.390.730 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Comisiones por operaciones |
|---|---|---|
| Euro 50 Index Fund | EUR | 38.256 |
| Euro Bond Fund | EUR | - |
| Euro Cash Fund | EUR | - |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | - |
| Euro Short Term Bond Fund | EUR | - |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | 56.816 |
| European Dividend Fund | EUR | 571.974 |
| European Dividend Plus Fund | EUR | 16.581 |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | 1.029.935 |
| European Growth Fund | EUR | 2.988.844 |
| European High Yield Fund | EUR | 2.774 |
| European Larger Companies Fund | EUR | 79.074 |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 160.301 |
| European Smaller Companies ESG Fund | EUR | 61.377 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | 1.115.862 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | 1.375 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | 27.668 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | 122.587 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 115.296 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | 95.017 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | 83.747 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | 68.947 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | 38.921 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | 28.202 |
| Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | 1 |
| Fidelity Target™ 2020 Fund | USD | - |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 15.405 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 9.321 |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | 2.056 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 61.396 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 98.741 |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 92.955 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 52.811 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 40.443 |
| FIRST All Country World Fund | USD | 101.796 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Comisiones por operaciones |
|---|---|---|
| Flexible Bond Fund | GBP | 88 |
| Germany Fund | EUR | 480.088 |
| Global Bond Fund | USD | 1.856 |
| Global Consumer Brands Fund | USD | 243.806 |
| Global Corporate Bond Fund | USD | - |
| Global Defensive Equity Fund | USD | 126.408 |
| Global Demographics Fund | USD | 191.668 |
| Global Dividend Fund | USD | 3.933.921 |
| Global Dividend Plus Fund | USD | 2.154.229 |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | 209.203 |
| Global Financial Services Fund | EUR | 388.510 |
| Global Focus Fund | USD | 344.285 |
| Global Founders Fund | USD | 879 |
| Global Healthcare Fund | EUR | 414.232 |
| Global High Yield Fund | USD | 592 |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | - |
| Global Income Fund | USD | - |
| Global Industrials Fund | EUR | 249.619 |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | - |
| Global Low Volatility Equity Fund | USD | 1.286 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 224.967 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 118.249 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 49.117 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 2.347.103 |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | 32.818 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | - |
| Global Smaller Companies Fund | USD | 1.847 |
| Global Technology Fund | EUR | 10.181.564 |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | 645.562 |
| Global Value Fund | USD | 13.806 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Comisiones por operaciones |
|---|---|---|
| Greater China Fund | USD | 457.270 |
| Greater China Fund II | USD | 442.343 |
| Iberia Fund | EUR | 165.137 |
| India Focus Fund | USD | 1.974.321 |
| Indonesia Fund | USD | 79.259 |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | 245.419 |
| Institutional Global Focus Fund | USD | 97.661 |
| Italy Fund | EUR | 343.071 |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | 20.885.174 |
| Japan Growth Fund | JPY | 7.057.398 |
| Japan Value Fund | JPY | 328.175.443 |
| Latin America Fund | USD | 733.789 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 158.352 |
| Nordic Fund | SEK | 2.250.321 |
| Pacific Fund | USD | 568.671 |
| Strategic Bond Fund | USD | 1.514 |
| Structured Credit Income Fund | EUR | 4 |
| Sustainable Asian Focus Fund | USD | 2.201 |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | EUR | 252.316 |
| Sustainable Global Equity Fund | USD | 951 |
| Switzerland Fund | CHF | 72.165 |
| Technology Opportunities Fund | USD | 107.727 |
| Thailand Fund | USD | 108.016 |
| UK Special Situations Fund | GBP | 56.618 |
| US Dollar Bond Fund | USD | - |
| US Dollar Cash Fund | USD | - |
| US Equity Fund | USD | 178.554 |
| US High Yield Fund | USD | 11.509 |
| Water & Waste Fund | USD | 199.882 |
| World Fund | USD | 1.100.642 |

## 9. Compensación

Se aplican acuerdos de compensación de ingresos a todas las clases de acciones (de acumulación y de distribución) de todos los subfondos. Para la distribución de acciones, estos acuerdos tienen por objeto que los beneficios por acción distribuidos en relación con un periodo de distribución no se vean afectados por los cambios en el número de acciones emitidas durante ese periodo. El cálculo de la compensación se basa en la renta neta de la inversión. Todos los importes de compensación se desglosan en el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto.

## 10. Pago de dividendos

Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026, se efectuaron los siguientes pagos de dividendos:

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| ASEAN Fund Acciones A (SGD) | 0,0406 | 01-ago-2025 |
| ASEAN Fund Acciones A (USD) | 0,7517 | 01-ago-2025 |
| ASEAN Fund Acciones Y (SGD) | 0,0298 | 01-ago-2025 |
| ASEAN Fund Acciones Y (USD) | 0,3330 | 01-ago-2025 |
| Absolute Return Global Equity Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0139 | 01-abr-2026 |
| Absolute Return Global Equity Fund Acciones R-PF-QDIST (USD) | 0,0113 | 02-feb-2026 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0015 | 02-jun-2025 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0032 | 01-jul-2025 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0439 | 01-oct-2025 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0207 | 02-ene-2026 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0222 | 02-mar-2026 |
| America Fund Acciones Y (EUR) | 0,0809 | 01-ago-2025 |
| America Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 0,0469 | 01-ago-2025 |
| America Fund Acciones Y (USD) | 0,0564 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A (EUR) | 0,0107 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A (GBP) | 0,0052 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A (SGD) | 0,0028 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A (USD) | 0,0129 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0251 | 01-may-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0263 | 02-jun-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0274 | 01-jul-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0282 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0286 | 01-sep-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0305 | 01-oct-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0316 | 03-nov-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0310 | 01-dic-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0313 | 02-ene-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0337 | 02-feb-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0354 | 02-mar-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0305 | 01-abr-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2945 | 01-may-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3042 | 02-jun-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3158 | 01-jul-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3237 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3307 | 01-sep-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3526 | 01-oct-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3642 | 03-nov-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3558 | 01-dic-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3593 | 02-ene-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,3844 | 02-feb-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0027 | 01-may-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0028 | 02-jun-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-jul-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0030 | 01-sep-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0032 | 01-oct-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0033 | 03-nov-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0032 | 01-dic-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0033 | 02-ene-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 02-feb-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0037 | 02-mar-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0031 | 01-abr-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0254 | 01-may-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0263 | 02-jun-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0274 | 01-jul-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0281 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0288 | 01-sep-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0308 | 01-oct-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0319 | 03-nov-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0312 | 01-dic-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0316 | 02-ene-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0338 | 02-feb-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0354 | 02-mar-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0305 | 01-abr-2026 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones Y (EUR) | 0,1907 | 01-ago-2025 |
| Asia Equity ESG Fund Acciones Y (USD) | 0,1523 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0403 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 02-ene-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0406 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A (USD) | 0,3083 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A (USD) | 0,2900 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0576 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0631 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0690 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0753 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0694 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0643 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0571 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0548 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0592 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0541 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0567 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0598 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0550 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0579 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0597 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0612 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0616 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0637 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0644 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0651 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0658 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0710 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0752 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0675 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0052 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0054 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0055 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0057 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0057 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0059 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0060 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0060 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0061 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0065 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0069 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0061 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0542 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0563 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0581 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0595 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0604 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0625 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0633 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0638 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0646 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0694 | 02-feb-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0734 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0657 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0463 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0476 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0476 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0476 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0476 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0457 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0470 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0470 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0470 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0470 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0855 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0853 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0854 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0854 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0195 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0200 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0200 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0200 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RA MINCOME (USD) | 0,0200 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (EUR) | 0,0761 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (EUR) | 0,0761 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (EUR) | 0,0761 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (EUR) | 0,0783 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (GBP) | 0,0075 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (GBP) | 0,0075 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (GBP) | 0,0075 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (GBP) | 0,0077 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (USD) | 0,0750 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (USD) | 0,0750 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (USD) | 0,0750 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Dividend Fund - Acciones RY-QINCOME (USD) | 0,0772 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Dividend Fund Acciones Y (USD) | 0,4920 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0280 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0276 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0268 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0259 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0262 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0254 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0264 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0270 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0276 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0286 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0293 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0307 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0033 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0035 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0037 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0037 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0037 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0037 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0040 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0042 | 02-mar-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0038 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0357 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0362 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0372 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0376 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0384 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0398 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0405 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0401 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0406 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0435 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0455 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0412 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0029 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0029 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0301 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0777 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0777 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0777 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0777 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0756 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0756 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0756 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0756 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Opportunities Fund Acciones A (EUR) | 0,0365 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Opportunities Fund Acciones I (EUR) | 0,1228 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Opportunities Fund Acciones Y (EUR) | 0,1617 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0687 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0692 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0697 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0700 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0699 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0698 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0698 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0694 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0689 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0689 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0690 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0674 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,1258 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,1541 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,1612 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,1895 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,1683 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,1541 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0776 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9976 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9572 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9423 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7497 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7132 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7168 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7182 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7217 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7203 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7196 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7125 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7053 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7018 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7011 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6820 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0404 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0402 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0405 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0406 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0409 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0409 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0409 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0406 | 01-dic-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0403 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0402 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0402 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0391 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0308 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 02-mar-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0034 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-may-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-jun-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-jul-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-ago-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-sep-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-oct-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 03-nov-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-dic-2025 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-ene-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-feb-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-mar-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-abr-2026 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund Acciones Y (USD) | 0,3931 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A (EUR) (cubiertas) | 0,2669 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0342 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0337 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0333 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0317 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0318 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0318 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0327 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0335 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0305 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0318 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0328 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0335 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2052 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1810 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1879 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1648 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1833 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1665 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1758 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2078 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1525 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1790 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2068 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1742 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0468 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0471 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0474 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0472 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0471 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0472 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0470 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0469 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0466 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0466 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0469 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0458 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0479 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0477 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0479 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0477 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0480 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0481 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0480 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0478 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0475 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0473 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0476 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0464 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0273 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0276 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0246 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0304 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0267 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0283 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0292 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0243 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0300 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0261 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0258 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0330 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0366 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0333 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0333 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0333 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0333 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0034 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0030 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0030 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0030 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0030 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0363 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0330 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0602 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0598 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0600 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0598 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0600 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0602 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0600 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0597 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0593 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0590 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0593 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0577 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3315 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3349 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3067 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3704 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3254 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3432 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3526 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,2984 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3610 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3127 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3017 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) | 0,3886 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3223 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3216 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,2903 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3530 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3093 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3300 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3360 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,2820 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3457 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3021 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,2963 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3723 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0085 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0087 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0088 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones I-QDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0084 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 0,3306 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 01-may-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 02-jun-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 01-jul-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 01-sep-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 01-oct-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0356 | 01-dic-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0327 | 02-ene-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0327 | 02-feb-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0327 | 02-mar-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0327 | 01-abr-2026 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,0830 | 01-may-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asian Bond Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,0857 | 01-ago-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,0873 | 03-nov-2025 |
| Asian Bond Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,0838 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A (EUR) (cubiertas) | 0,2335 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A (RMB) (cubiertas) | 0,8142 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A (RMB) (cubiertas) | 0,8781 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A (RMB) (cubiertas) | 0,8521 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A (RMB) (cubiertas) | 0,8367 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0273 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0269 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0267 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0258 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0258 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0259 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0263 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0268 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0270 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0278 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0284 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0288 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0764 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0768 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0776 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0776 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0766 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0766 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0778 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0777 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0746 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0232 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0255 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0221 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0276 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0230 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0251 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0251 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0223 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0257 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0243 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0242 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (HKD) | 0,0302 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 1,9123 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 2,0902 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 1,7976 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 2,2382 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 1,8548 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 2,0358 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 2,0341 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 1,7977 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 2,0601 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 1,9376 | 02-feb-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 1,9264 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (JPY) (cubiertas) | 2,3906 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0020 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0022 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0019 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0024 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0020 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0022 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0022 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0019 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0022 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0021 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0021 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0026 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0203 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0223 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0192 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0240 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0200 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0220 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0220 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0195 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0225 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0212 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0211 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0263 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0603 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0029 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 01-may-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0278 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0249 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0763 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0767 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0774 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0773 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0762 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0762 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0774 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0771 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0740 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones B-MINCOME (G) (USD) | 0,0634 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0171 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0190 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0161 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0203 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0168 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0184 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0184 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0163 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0187 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0176 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0176 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0221 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0277 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0298 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0261 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0323 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0271 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0299 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0298 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0265 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0306 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0288 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0285 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0351 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 0,2552 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0279 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0303 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0266 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0330 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0276 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0302 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0301 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0268 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0309 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0291 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0289 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (HKD) | 0,0358 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0027 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0024 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0030 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0027 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0027 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0024 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0028 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0026 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0026 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0279 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0302 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0263 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0326 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0273 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0301 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0301 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0267 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0308 | 02-ene-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0290 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0287 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0354 | 01-abr-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 01-may-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 02-jun-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 01-jul-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 01-ago-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 01-sep-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 01-oct-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 03-nov-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 01-dic-2025 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 02-ene-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 02-feb-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 02-mar-2026 |
| Asian High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0312 | 01-abr-2026 |
| Asian Smaller Companies Fund Acciones A (EUR) | 0,5607 | 01-ago-2025 |
| Asian Smaller Companies Fund Acciones A (USD) | 0,4621 | 01-ago-2025 |
| Asian Smaller Companies Fund Acciones I (USD) | 0,3351 | 01-ago-2025 |
| Asian Smaller Companies Fund Acciones Y (EUR) | 0,4614 | 01-ago-2025 |
| Asian Smaller Companies Fund Acciones Y (USD) | 0,4518 | 01-ago-2025 |
| Asian Special Situations Fund Acciones A (GBP) | 0,0065 | 01-ago-2025 |
| Asian Special Situations Fund Acciones A (USD) | 0,0842 | 01-ago-2025 |
| Asian Special Situations Fund Acciones I (USD) | 0,1164 | 01-ago-2025 |
| Asian Special Situations Fund Acciones W (GBP) | 0,0165 | 01-ago-2025 |
| Asian Special Situations Fund Acciones Y (USD) | 0,1606 | 01-ago-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A (AUD) | 1,1314 | 01-ago-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 01-may-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 02-jun-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 01-jul-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 01-ago-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 01-sep-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 01-oct-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 03-nov-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 01-dic-2025 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 02-ene-2026 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 02-feb-2026 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 02-mar-2026 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0244 | 01-abr-2026 |
| Australian Diversified Equity Fund Acciones Y (EUR) | 0,2279 | 01-ago-2025 |
| China A Shares Fund Acciones A(EUR) | 0,0310 | 01-ago-2025 |
| China Consumer Fund Acciones A (EUR) | 0,0776 | 01-ago-2025 |
| China Consumer Fund Acciones A (GBP) | 0,0785 | 01-ago-2025 |
| China Consumer Fund Acciones A (SGD) | 0,0063 | 01-ago-2025 |
| China Consumer Fund Acciones A (USD) | 0,0633 | 01-ago-2025 |
| China Consumer Fund Acciones W (GBP) | 0,0065 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones A (GBP) | 0,1209 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones A (SGD) | 0,0357 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones A (USD) | 1,2346 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0428 | 01-may-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0447 | 02-jun-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0465 | 01-jul-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0482 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0503 | 01-sep-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0527 | 01-oct-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0514 | 03-nov-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0508 | 01-dic-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0497 | 02-ene-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0518 | 02-feb-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0512 | 02-mar-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0465 | 01-abr-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0431 | 01-may-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0444 | 02-jun-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0462 | 01-jul-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0478 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0504 | 01-sep-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0528 | 01-oct-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0516 | 03-nov-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0509 | 01-dic-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0499 | 02-ene-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0518 | 02-feb-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0511 | 02-mar-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0462 | 01-abr-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 01-may-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 02-jun-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 01-jul-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 01-sep-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 01-oct-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 03-nov-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 01-dic-2025 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 02-ene-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 02-feb-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 02-mar-2026 |
| China Focus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0277 | 01-abr-2026 |
| China Focus Fund Acciones C (USD) | 0,1053 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 01-may-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 02-jun-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 01-jul-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 01-sep-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 01-oct-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 03-nov-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 01-dic-2025 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 02-ene-2026 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 02-feb-2026 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 02-mar-2026 |
| China Focus Fund Acciones X-MINCOME (USD) | 0,0261 | 01-abr-2026 |
| China Focus Fund Acciones Y (GBP) | 0,0535 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones Y (SGD) | 0,0337 | 01-ago-2025 |
| China Focus Fund Acciones Y (USD) | 0,3974 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0253 | 01-may-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0249 | 02-jun-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0247 | 01-jul-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0238 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0239 | 01-sep-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0239 | 01-oct-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0244 | 03-nov-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0249 | 01-dic-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0251 | 02-ene-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0257 | 02-feb-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0262 | 02-mar-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0266 | 01-abr-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 01-may-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 02-jun-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 01-jul-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 01-sep-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 01-oct-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 03-nov-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 01-dic-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 02-ene-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 02-feb-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 02-mar-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0261 | 01-abr-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 01-may-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 02-jun-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 01-jul-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 01-sep-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 01-oct-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 03-nov-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 01-dic-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 02-ene-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 02-feb-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 02-mar-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0252 | 01-abr-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 01-may-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 02-jun-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 01-jul-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 01-sep-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 01-oct-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 03-nov-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 01-dic-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 02-ene-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 02-feb-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 02-mar-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) (cubiertas RMB/USD) | 0,2928 | 01-abr-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-may-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 02-jun-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-jul-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-sep-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-oct-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 03-nov-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-dic-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 02-ene-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 02-feb-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 02-mar-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0025 | 01-abr-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-may-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 02-jun-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-jul-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-sep-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-oct-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 03-nov-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-dic-2025 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 02-ene-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 02-feb-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 02-mar-2026 |
| China High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-abr-2026 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 01-may-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 02-jun-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 01-jul-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 01-ago-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 01-sep-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 01-oct-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 03-nov-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 01-dic-2025 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 02-ene-2026 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 02-feb-2026 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 02-mar-2026 |
| China High Yield Fund Acciones W-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0030 | 01-abr-2026 |
| China High Yield Fund Acciones Y (USD) | 0,3033 | 01-ago-2025 |
| China Innovation Fund Acciones A (USD) | 0,0182 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0368 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0376 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0379 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0379 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0378 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0376 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0375 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0375 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0378 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0380 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0385 | 02-mar-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0379 | 01-abr-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4347 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4345 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4353 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4379 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4343 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4341 | 01-oct-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4321 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4288 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4263 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) | 0,4259 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0369 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0372 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0375 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0375 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0376 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0376 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0374 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0374 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0377 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0378 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0383 | 02-mar-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0376 | 01-abr-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 02-mar-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) | 0,0217 | 01-abr-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0192 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 02-mar-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (RMB) | 0,2153 | 01-abr-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 02-mar-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/RMB) | 0,0019 | 01-abr-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 02-mar-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0190 | 01-abr-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,0623 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,0608 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,0667 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,0603 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (GBP) | 0,0059 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (GBP) | 0,0059 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (GBP) | 0,0066 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones I-QDIST (GBP) | 0,0061 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 01-may-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 02-jun-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 01-jul-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 01-ago-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 01-sep-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 01-oct-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 03-nov-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 01-dic-2025 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 02-ene-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 02-feb-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 02-mar-2026 |
| China RMB Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (RMB) | 0,2274 | 01-abr-2026 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones W (GBP) (cubiertas) | 0,0297 | 01-ago-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0310 | 01-may-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0295 | 02-jun-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0318 | 01-jul-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0314 | 01-ago-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0267 | 01-sep-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 01-oct-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0282 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0246 | 01-dic-2025 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0293 | 02-ene-2026 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0314 | 02-feb-2026 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0262 | 02-mar-2026 |
| Climate Transition Bond Fund Acciones Y-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0268 | 01-abr-2026 |
| Emerging Asia Fund Acciones A (EUR) | 0,1253 | 01-ago-2025 |
| Emerging Asia Fund Acciones A (USD) | 0,0887 | 01-ago-2025 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Acciones A (EUR) | 0,2986 | 01-ago-2025 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Acciones A (GBP) | 0,3743 | 01-ago-2025 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Acciones A (USD) | 0,2445 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0275 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0269 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0265 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0249 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0251 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0251 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0260 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0267 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0271 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0283 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0293 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0300 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0220 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0223 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0198 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0243 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0196 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0217 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0238 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0195 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0239 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0209 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0217 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0278 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0266 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0270 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0240 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0295 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0239 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0264 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0291 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0240 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0294 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0257 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0267 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0343 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 01-sep-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0297 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0297 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0194 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0199 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0175 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0216 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0172 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0190 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0213 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0172 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0212 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0185 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0194 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0252 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0243 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0249 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0220 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0271 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0217 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0240 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0269 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0219 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0270 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0235 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0247 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones E-MDIST (USD) | 0,0321 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0729 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0791 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0780 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0772 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A (EUR) | 0,4601 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A (EUR) (cubiertas) | 0,2876 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A (USD) | 0,4031 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0361 | 01-may-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0352 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0341 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0343 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0331 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0328 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0324 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0313 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0339 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0329 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0323 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0321 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0487 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0487 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0495 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0497 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0501 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0505 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0512 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0510 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0512 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0516 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0520 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0497 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0288 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0292 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0229 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0312 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0272 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0279 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0304 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0271 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0329 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0339 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0287 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0325 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0348 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0349 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0270 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0360 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0316 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0322 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0353 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0318 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0381 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0392 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0329 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0380 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0317 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0321 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0253 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0343 | 01-ago-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0300 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0308 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0335 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0299 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0364 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0376 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0317 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0359 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0293 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0313 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0313 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0313 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0313 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0622 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0621 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0631 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0633 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0637 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0642 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0651 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0648 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0649 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0654 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0658 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0629 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0217 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0220 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0169 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0233 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0203 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0206 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0227 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0202 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0245 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0255 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0213 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0242 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0352 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0376 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0376 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0376 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0376 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0865 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0711 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0728 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0788 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0322 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0382 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0338 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0372 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0238 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0351 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0210 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0261 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0262 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0322 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0319 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0398 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0301 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0362 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0319 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0351 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0219 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0330 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0189 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0242 | 01-dic-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0240 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0301 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0299 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0376 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones I (EUR) | 0,4867 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones I (GBP) | 0,0470 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones I (USD) | 0,3111 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,1290 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,1215 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,0918 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,0967 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones A (EUR) | 0,4461 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,3396 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones A (USD) | 0,3912 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0281 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0335 | 02-jun-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0284 | 01-jul-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0351 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0256 | 01-sep-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0285 | 01-oct-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0248 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0249 | 01-dic-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0266 | 02-ene-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0313 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0326 | 02-mar-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0314 | 01-abr-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,4118 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones I (USD) | 0,5042 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0109 | 01-may-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0109 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0109 | 03-nov-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0117 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0240 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones R-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0258 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0255 | 01-ago-2025 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones W-GDIST (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0275 | 02-feb-2026 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,3803 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones A (EUR) | 0,1001 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones A (USD) | 0,0870 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones A (GBP) | 0,0162 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones A (USD) | 0,1311 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones R (CHF) | 0,1973 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones R-GDIST (GBP) | 0,0306 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones W (GBP) | 0,0184 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund Acciones Y (EUR) | 0,1599 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Fund Acciones I (EUR) | 0,1259 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Fund Acciones I (GBP) | 0,0151 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Fund Acciones W (GBP) | 0,0102 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Fund Acciones Y (EUR) | 0,0886 | 01-ago-2025 |
| Emerging Markets Fund Acciones Y (USD) | 0,1098 | 01-ago-2025 |
| Euro 50 Index Fund Acciones A (EUR) | 0,3898 | 01-ago-2025 |
| Euro 50 Index Fund Acciones A (GBP) | 0,0086 | 01-ago-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A (EUR) | 0,2618 | 01-ago-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0199 | 01-ago-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0199 | 01-sep-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0315 | 01-oct-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0315 | 03-nov-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0315 | 01-dic-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0313 | 02-ene-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0313 | 02-feb-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0315 | 02-mar-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0308 | 01-abr-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1992 | 01-ago-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1990 | 01-sep-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3146 | 01-oct-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3152 | 03-nov-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3154 | 01-dic-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3129 | 02-ene-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3126 | 02-feb-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3146 | 02-mar-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3072 | 01-abr-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0200 | 01-ago-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0200 | 01-sep-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0317 | 01-oct-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0318 | 03-nov-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0319 | 01-dic-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0317 | 02-ene-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0317 | 02-feb-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0320 | 02-mar-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0313 | 01-abr-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0120 | 01-may-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0114 | 02-jun-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0131 | 01-jul-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0135 | 01-ago-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0110 | 01-sep-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0115 | 01-oct-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0142 | 03-nov-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0121 | 01-dic-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0116 | 02-ene-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0111 | 02-feb-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0109 | 02-mar-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0093 | 01-abr-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones B1-QDIST (EUR) | 0,0113 | 01-may-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones B1-QDIST (EUR) | 0,0121 | 01-ago-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones B1-QDIST (EUR) | 0,0101 | 03-nov-2025 |
| Euro Bond Fund Acciones B1-QDIST (EUR) | 0,0087 | 02-feb-2026 |
| Euro Bond Fund Acciones Y (EUR) | 0,2574 | 01-ago-2025 |
| Euro Cash Fund Acciones A (EUR) | 0,2653 | 01-ago-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A (EUR) | 0,2612 | 01-ago-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0135 | 01-may-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0114 | 02-jun-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0105 | 01-jul-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0111 | 01-ago-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0093 | 01-sep-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0105 | 01-oct-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0111 | 03-nov-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0095 | 01-dic-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0117 | 02-ene-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0112 | 02-feb-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0111 | 02-mar-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0128 | 01-abr-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0088 | 01-may-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0071 | 02-jun-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0064 | 01-jul-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0065 | 01-ago-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0053 | 01-sep-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0060 | 01-oct-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0067 | 03-nov-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0056 | 01-dic-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0071 | 02-ene-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0069 | 02-feb-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0070 | 02-mar-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0082 | 01-abr-2026 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones I (EUR) | 0,2794 | 01-ago-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Euro Corporate Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,0489 | 01-may-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,0406 | 01-ago-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,0386 | 03-nov-2025 |
| Euro Corporate Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,0400 | 02-feb-2026 |
| Euro Short Term Bond Fund Acciones A (EUR) | 0,2329 | 01-ago-2025 |
| Europe Equity ESG Fund Acciones A (EUR) | 0,1844 | 01-ago-2025 |
| Europe Equity ESG Fund Acciones I (EUR) | 0,2376 | 01-ago-2025 |
| Europe Equity ESG Fund Acciones W (GBP) | 0,0167 | 01-ago-2025 |
| Europe Equity ESG Fund Acciones Y (EUR) | 0,2352 | 01-ago-2025 |
| Europe Equity ESG Fund Acciones Y (SGD) | 0,0180 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A (EUR) | 0,1585 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A (EUR) | 0,2044 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0505 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0507 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0503 | 01-jul-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0542 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0502 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0514 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0507 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0487 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0544 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0534 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0529 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0578 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0577 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0594 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0581 | 01-jul-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0578 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0574 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0574 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0578 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0578 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0589 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0587 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0613 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0559 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8687 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 5,0065 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8877 | 01-jul-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8545 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8165 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8117 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8355 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8307 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,9115 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8877 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 5,0967 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,6412 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 01-jul-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0429 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0446 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0446 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0446 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0446 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-jul-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0449 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0449 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0449 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0449 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-jul-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0432 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0449 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0449 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0449 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0449 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1294 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1294 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1294 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1345 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,9162 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 5,0540 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,9305 | 01-jul-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8972 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8545 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8450 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8640 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,8592 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,9400 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,9162 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 5,1205 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones B MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 4,6602 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0209 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0847 | 02-jun-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| European Dividend Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0053 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0030 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0108 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0058 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0054 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 02-jun-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 01-jul-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 01-sep-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0323 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0335 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0335 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0335 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0335 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0260 | 01-oct-2025 |
| European Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0260 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0260 | 01-dic-2025 |
| European Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0262 | 02-ene-2026 |
| European Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0262 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0262 | 02-mar-2026 |
| European Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0262 | 01-abr-2026 |
| European Dividend Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,1104 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,1597 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,0735 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,0516 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Fund Acciones W (GBP) | 0,0354 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1070 | 01-may-2025 |
| European Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1070 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1070 | 03-nov-2025 |
| European Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1112 | 02-feb-2026 |
| European Dividend Plus Fund Acciones A (EUR) | 0,5097 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Plus Fund Acciones A-GDIST (EUR) | 0,7112 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Plus Fund Acciones W-GDIST (GBP) | 0,0693 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Plus Fund Acciones Y (EUR) | 0,6219 | 01-ago-2025 |
| European Dividend Plus Fund Acciones Y-GDIST (EUR) | 0,7355 | 01-ago-2025 |
| European Dynamic Growth Fund Acciones Y (EUR) | 0,1683 | 01-ago-2025 |
| European Growth Fund Acciones A (EUR) | 0,2781 | 01-ago-2025 |
| European Growth Fund Acciones A (SGD) | 0,0237 | 01-ago-2025 |
| European Growth Fund Acciones C (EUR) | 0,0575 | 01-ago-2025 |
| European Growth Fund Acciones Y (EUR) | 0,3964 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A (EUR) | 0,4790 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0509 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0510 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0514 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0518 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0507 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0518 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0505 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0496 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0518 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0500 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0503 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0523 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9154 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9452 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9607 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9494 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9105 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8687 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8077 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7355 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6972 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6838 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6682 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,4323 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0459 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0432 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0396 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0478 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0418 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0380 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0531 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0417 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0462 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0417 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0375 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0500 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0030 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0028 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0026 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0032 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0028 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0026 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0036 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0028 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0031 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0028 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0025 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0033 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0044 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0041 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0038 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0045 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0050 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0040 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0044 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0039 | 02-feb-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0035 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0487 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0458 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0422 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0510 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0447 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0407 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0570 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0449 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0450 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0405 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0540 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0402 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,4367 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0047 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-may-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0373 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8559 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8814 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8913 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8750 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8297 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7837 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7121 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6335 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5910 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5719 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5513 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,3140 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0391 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0367 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0336 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0407 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0356 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0319 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0457 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0356 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0393 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0354 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0318 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones D-MDIST (EUR) | 0,0428 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0427 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0401 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0366 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0445 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0388 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0344 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0503 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0389 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0428 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0386 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0346 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0469 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,1274 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,1320 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,1340 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,1308 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones RY (EUR) | 0,5481 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y (EUR) | 0,5430 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0538 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0506 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0469 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0564 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0495 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0459 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0621 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0494 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0551 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0499 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0451 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) (cubiertas) | 0,0592 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0463 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-may-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 02-jun-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-jul-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-sep-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-oct-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-dic-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 02-ene-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 02-feb-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 02-mar-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-abr-2026 |
| European High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,1279 | 01-may-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| European High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,1325 | 01-ago-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,1347 | 03-nov-2025 |
| European High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) | 0,1314 | 02-feb-2026 |
| European Larger Companies Fund Acciones A (EUR) | 0,9359 | 01-ago-2025 |
| European Larger Companies Fund Acciones Y (EUR) | 0,4101 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A (EUR) | 0,6360 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0444 | 01-may-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0411 | 02-jun-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0297 | 01-jul-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0243 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0497 | 01-may-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0538 | 02-jun-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0530 | 01-jul-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0543 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0412 | 01-may-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0418 | 02-jun-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0418 | 01-jul-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0419 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0417 | 01-sep-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0420 | 01-oct-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0421 | 03-nov-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0417 | 01-dic-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0421 | 02-ene-2026 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0426 | 02-feb-2026 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0437 | 02-mar-2026 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0406 | 01-abr-2026 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1103 | 01-may-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1103 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1103 | 03-nov-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1103 | 02-feb-2026 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 01-may-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 03-nov-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 02-feb-2026 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 01-may-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 03-nov-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1075 | 02-feb-2026 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1124 | 01-may-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1124 | 01-ago-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1124 | 03-nov-2025 |
| European Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1124 | 02-feb-2026 |
| European Smaller Companies Fund Acciones A (EUR) | 0,4235 | 01-ago-2025 |
| European Smaller Companies Fund Acciones Y (EUR) | 0,3220 | 01-ago-2025 |
| FIRST All Country World Fund Acciones I (USD) | 0,0748 | 01-ago-2025 |
| Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund Acciones A (EUR) | 0,9840 | 01-ago-2025 |
| Fidelity Target™ 2020 Fund Acciones A (USD) | 1,0291 | 01-ago-2025 |
| Fidelity Target™ 2025 Fund Acciones A (EUR) | 0,6756 | 01-ago-2025 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund Acciones A (EUR) | 0,6489 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,2472 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A (GBP) | 0,0027 | 01-may-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Flexible Bond Fund Acciones A (GBP) | 0,0027 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A (GBP) | 0,0024 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A (GBP) | 0,0024 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 02-jun-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 01-jul-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 01-sep-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 01-oct-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 01-dic-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 02-ene-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 02-mar-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0304 | 01-abr-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 02-jun-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 01-jul-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 01-sep-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 01-oct-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 01-dic-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 02-ene-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 02-mar-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (GBP) | 0,0030 | 01-abr-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 02-jun-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 01-jul-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 01-sep-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 01-oct-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 01-dic-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 02-ene-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 02-mar-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0267 | 01-abr-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0302 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0208 | 02-jun-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0193 | 01-jul-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0215 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0198 | 01-sep-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0148 | 01-oct-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0204 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0105 | 01-dic-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0220 | 02-ene-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0200 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0166 | 02-mar-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0174 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Flexible Bond Fund Acciones I (GBP) | 0,0102 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones I (GBP) | 0,0101 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones I (GBP) | 0,0095 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones I (GBP) | 0,0092 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0895 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0887 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0825 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 0,0795 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (GBP) | 0,0100 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (GBP) | 0,0100 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (GBP) | 0,0093 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (GBP) | 0,0090 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP) | 0,1072 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP) | 0,1065 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP) | 0,0998 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP) | 0,0966 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 02-jun-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 01-jul-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 01-sep-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 01-oct-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 01-dic-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 02-ene-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 02-mar-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0309 | 01-abr-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 02-jun-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 01-jul-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 01-sep-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 01-oct-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 01-dic-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 02-ene-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 02-mar-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) | 0,0031 | 01-abr-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 01-may-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 02-jun-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 01-jul-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 01-ago-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 01-sep-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 01-oct-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 03-nov-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 01-dic-2025 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 02-ene-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 02-feb-2026 |
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 02-mar-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Flexible Bond Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0272 | 01-abr-2026 |
| Germany Fund Acciones Y (EUR) | 0,1259 | 01-ago-2025 |
| Global Bond Fund Acciones A (USD) | 0,0267 | 01-ago-2025 |
| Global Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0310 | 02-ene-2026 |
| Global Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0266 | 02-feb-2026 |
| Global Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0247 | 02-mar-2026 |
| Global Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0279 | 01-abr-2026 |
| Global Bond Fund Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0864 | 01-may-2025 |
| Global Bond Fund Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0907 | 01-ago-2025 |
| Global Bond Fund Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0868 | 03-nov-2025 |
| Global Bond Fund Acciones X-QDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0824 | 02-feb-2026 |
| Global Corporate Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0393 | 02-ene-2026 |
| Global Corporate Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0418 | 02-feb-2026 |
| Global Corporate Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0345 | 02-mar-2026 |
| Global Corporate Bond Fund Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0405 | 01-abr-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 02-jun-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 01-jul-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 01-sep-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 01-oct-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 01-dic-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 02-ene-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 02-mar-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0320 | 01-abr-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0687 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0687 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0687 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0687 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-jun-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-jul-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-sep-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-oct-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-dic-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-ene-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-mar-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-abr-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0542 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0542 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0542 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0542 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0492 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0492 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0492 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0492 | 02-feb-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-jun-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-jul-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-sep-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-oct-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-dic-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-ene-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 02-mar-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0180 | 01-abr-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0549 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0549 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0549 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0549 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I (USD) | 0,0487 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I (USD) | 0,2158 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I (USD) | 0,0737 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I (USD) | 0,0325 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I-QINCOME (G) (EUR) | 0,0540 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I-QINCOME (G) (EUR) | 0,0540 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I-QINCOME (G) (EUR) | 0,0540 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones I-QINCOME (G) (EUR) | 0,0540 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones W (GBP) | 0,0026 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones W (GBP) | 0,0137 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones W (GBP) | 0,0042 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones W (GBP) | 0,0014 | 02-feb-2026 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0711 | 01-may-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0711 | 01-ago-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0711 | 03-nov-2025 |
| Global Defensive Equity Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0711 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-GDIST (EUR) | 0,3892 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0509 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0517 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0511 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0541 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0496 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0495 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0505 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0482 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0552 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0524 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0517 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0577 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0676 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0662 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0626 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0681 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0605 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0608 | 01-oct-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0594 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0530 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0589 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0531 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0495 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas) | 0,0519 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1933 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1887 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1955 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1835 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2187 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1955 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2057 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2294 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2378 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2513 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2386 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,1803 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0043 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0043 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0048 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0043 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0590 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0604 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0611 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0603 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0612 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0612 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0604 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0612 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0624 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0638 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0677 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0612 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0397 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0431 | 02-ene-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0431 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0431 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0431 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0514 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0534 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0534 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0534 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0534 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0421 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0466 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0466 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0466 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0466 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0344 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0367 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0367 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0367 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0367 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0044 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0033 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0033 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0033 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0033 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0429 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0474 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0474 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0474 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0474 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0359 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0391 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0391 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0391 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0391 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1542 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1542 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1542 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1608 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 0,1289 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 0,1289 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 0,1289 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 0,1426 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0487 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0498 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0504 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0496 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0503 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0503 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0496 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0502 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0511 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0522 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0711 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0711 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0711 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0738 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0709 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0709 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0709 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0753 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0290 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0308 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0308 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0308 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0308 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0929 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0929 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0929 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) | 0,0963 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0375 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0399 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0399 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0399 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones E-MINCOME (G)(EUR) (cubiertas) | 0,0399 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,1116 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,1354 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,0386 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones I-QDIST (EUR) | 0,0447 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones RY (EUR) | 0,2559 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0031 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0034 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0034 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0034 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones SR-MINCOME (G) (SGD) | 0,0034 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) | 0,0133 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) | 0,0133 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) | 0,0133 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) | 0,0143 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0106 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0106 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0106 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones W-QINCOME (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0115 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y (EUR) | 0,2810 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0215 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0203 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0194 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0179 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0184 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0176 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0189 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0201 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0236 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0254 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0269 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 0,0283 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0052 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0053 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0053 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0052 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0053 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0053 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0052 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0053 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0054 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0055 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0058 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0052 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0535 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0548 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0555 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0548 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0556 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0557 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0550 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0557 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0569 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0582 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0618 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0559 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 01-may-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0235 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0261 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0261 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0261 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0261 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1060 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1060 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1060 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,1116 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (USD) | 0,1015 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (USD) | 0,1015 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (USD) | 0,1015 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Fund Acciones Y-QINCOME (G) (USD) | 0,1133 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A (EUR) | 0,4409 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A (GBP) | 0,0131 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A (USD) | 0,4206 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-GDIST (EUR) | 0,6650 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3941 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3946 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4062 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4347 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4514 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4378 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4307 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4424 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4461 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4555 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4497 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4229 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0679 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0700 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0694 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0699 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0700 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0703 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0705 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0705 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0789 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0792 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0822 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0742 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0771 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0774 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0803 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0726 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0694 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0695 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0698 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0699 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0699 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0781 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0783 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0812 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0732 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0069 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0069 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0078 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0079 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0082 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0074 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0666 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0697 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0708 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0693 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0701 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0703 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0693 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0696 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0786 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0803 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0829 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0732 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0679 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0701 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0693 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0695 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0695 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0699 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0701 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0701 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0784 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0788 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0816 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0737 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 6,9153 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,1203 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,2023 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0315 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,1271 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,1340 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0178 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0110 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,8975 | 02-ene-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 8,0100 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 8,2500 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,2487 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6461 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8244 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7438 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7677 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7643 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7814 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7889 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7745 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,5600 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,5750 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,8525 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0822 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6741 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6929 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6853 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6881 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6888 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6908 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6915 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6908 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7717 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7740 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,8017 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7230 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0068 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0067 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0661 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0684 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0694 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0679 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0691 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0694 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0686 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0688 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0777 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0791 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0816 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0718 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0703 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0725 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0718 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0723 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0725 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0729 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0732 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0732 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0820 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0824 | 02-feb-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0855 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0773 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0401 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,1022 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0261 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0370 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0438 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0198 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0369 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0288 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0194 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0256 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0283 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0429 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0437 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0437 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0437 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0458 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0458 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0458 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0458 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0458 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0476 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0476 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0476 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0476 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0406 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0444 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0444 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0444 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0488 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0488 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0488 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0488 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0488 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0507 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0507 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0507 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0507 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0462 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0462 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0462 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0485 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0485 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0485 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0485 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0485 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0504 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0504 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0504 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0504 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0045 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0045 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0045 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0047 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0047 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0047 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0047 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0047 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0048 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0451 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0451 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0451 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0496 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0496 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0496 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0496 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0496 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0515 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0515 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0515 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0515 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0475 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0475 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0475 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0498 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0517 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0517 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0517 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0517 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0771 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0774 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0803 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0724 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 0,0770 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 0,0773 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 0,0801 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 0,0723 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 6,8538 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0588 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,1340 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 6,9563 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0451 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0520 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 6,9358 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 6,9221 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,7925 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,9050 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 8,1375 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,1407 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0790 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0816 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0828 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0810 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0824 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0827 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0815 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0817 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0922 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0938 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0966 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0851 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0696 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0716 | 02-jun-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0710 | 01-jul-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0714 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0716 | 01-sep-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0719 | 01-oct-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0721 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0721 | 01-dic-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0807 | 02-ene-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0810 | 02-feb-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0840 | 02-mar-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0758 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones W-GDIST (GBP) | 0,0669 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y (EUR) | 0,6188 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y (USD) | 0,5128 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y-GDIST (EUR) | 0,6825 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y-MINCOME (G) (EUR) | 0,0406 | 01-abr-2026 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,1357 | 01-may-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,1927 | 01-ago-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,1275 | 03-nov-2025 |
| Global Dividend Plus Fund Acciones Y-QDIST (USD) | 0,1004 | 02-feb-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0119 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-GDIST (EUR) | 0,2478 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-may-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 02-jun-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-jul-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-sep-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-oct-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 03-nov-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-dic-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 02-ene-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 02-feb-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 02-mar-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 01-abr-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0642 | 01-may-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0642 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0642 | 03-nov-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,0661 | 02-feb-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0676 | 02-jun-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MDIST (EUR) | 0,0061 | 01-abr-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 01-may-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 02-jun-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 01-jul-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 01-sep-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 01-oct-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 03-nov-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0172 | 01-dic-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0177 | 02-ene-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0177 | 02-feb-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0177 | 02-mar-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-MINCOME (G) (EUR) | 0,0177 | 01-abr-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0516 | 01-may-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0516 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0516 | 03-nov-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,0531 | 02-feb-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-may-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 02-jun-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-jul-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-sep-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-oct-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 03-nov-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0170 | 01-dic-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 02-ene-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 02-feb-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 02-mar-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-MINCOME (G) (EUR) | 0,0175 | 01-abr-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0517 | 01-may-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0517 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0517 | 03-nov-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,0532 | 02-feb-2026 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0660 | 01-may-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0660 | 01-ago-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0660 | 03-nov-2025 |
| Global Equity Income ESG Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) | 0,0679 | 02-feb-2026 |
| Global Financial Services Fund Acciones A (EUR) | 0,0297 | 01-ago-2025 |
| Global Financial Services Fund Acciones A (GBP) | 0,0006 | 01-ago-2025 |
| Global Financial Services Fund Acciones A (USD) | 0,0128 | 01-ago-2025 |
| Global Financial Services Fund Acciones Y (EUR) | 0,2614 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A (EUR) (cubiertas) | 0,4508 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0847 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0850 | 01-sep-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0849 | 01-oct-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0844 | 03-nov-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0836 | 01-dic-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0837 | 02-ene-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0836 | 02-feb-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0833 | 02-mar-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0811 | 01-abr-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 01-may-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 02-jun-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 01-jul-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 01-sep-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 01-oct-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 03-nov-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 01-dic-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 02-ene-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 02-feb-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 02-mar-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones A-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 01-abr-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0846 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0848 | 01-sep-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0846 | 01-oct-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0840 | 03-nov-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0833 | 01-dic-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0832 | 02-ene-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0831 | 02-feb-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0827 | 02-mar-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0804 | 01-abr-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 01-may-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 02-jun-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 01-jul-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 01-sep-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 01-oct-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 03-nov-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 01-dic-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 02-ene-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 02-feb-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 02-mar-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones E-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0330 | 01-abr-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones I (EUR) (cubiertas) | 0,5044 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0040 | 01-may-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0042 | 02-jun-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0039 | 01-jul-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0045 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0040 | 01-sep-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0046 | 01-oct-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0048 | 03-nov-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0039 | 01-dic-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0050 | 02-ene-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0039 | 02-feb-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0041 | 02-mar-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global High Yield Fund Acciones W-MDIST (GBP) | 0,0051 | 01-abr-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 01-may-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 02-jun-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 01-jul-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 01-sep-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 01-oct-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 03-nov-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 01-dic-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 02-ene-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 02-feb-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 02-mar-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0520 | 01-abr-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 01-may-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 02-jun-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 01-jul-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 01-ago-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 01-sep-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 01-oct-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 03-nov-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 01-dic-2025 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 02-ene-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 02-feb-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 02-mar-2026 |
| Global High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (EUR) (cubiertas) | 0,0384 | 01-abr-2026 |
| Global Hybrids Bond Fund Acciones A (EUR) | 0,4208 | 01-ago-2025 |
| Global Hybrids Bond Fund Acciones I (EUR) | 0,5065 | 01-ago-2025 |
| Global Hybrids Bond Fund Acciones Y (EUR) | 0,4859 | 01-ago-2025 |
| Global Hybrids Bond Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 0,4585 | 01-ago-2025 |
| Global Hybrids Bond Fund Acciones Y (USD) | 0,4685 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0439 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0433 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0428 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0411 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0412 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0412 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0422 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0430 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0435 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0448 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0460 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0468 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2990 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2720 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2816 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2527 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2755 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2489 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2621 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3023 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2764 | 02-ene-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3073 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,3370 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,2967 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0698 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0701 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0706 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0706 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0707 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0708 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0707 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0703 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0701 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0699 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0700 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0675 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0702 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0706 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0700 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0694 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0695 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0699 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0699 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0698 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0698 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0696 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0692 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0689 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0687 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0687 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0661 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0069 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0067 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0700 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0711 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0718 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0718 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0714 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0715 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0714 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0711 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0709 | 02-ene-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0711 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0712 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0689 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7213 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7312 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7610 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7454 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7305 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7249 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7001 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6547 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6080 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5797 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5726 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,3240 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6943 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6955 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6993 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6984 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6979 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6977 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6954 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6912 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6871 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6848 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6847 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6592 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0068 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0068 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0069 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0069 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0069 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0069 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0068 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0068 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0068 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0067 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0067 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0065 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0591 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0594 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0599 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0599 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0600 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0602 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0601 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0599 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0596 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0596 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0596 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0575 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0387 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0369 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0341 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0392 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0329 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0358 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0349 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0301 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0368 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0328 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0307 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0366 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) (cubiertas) | 0,0429 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0054 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0413 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 01-jul-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) (cubiertas) | 0,0436 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0442 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1613 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1613 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1613 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1613 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1081 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1081 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1081 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1081 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0715 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0715 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0689 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 0,0701 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 0,0705 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 0,0697 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7178 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7178 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7447 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7227 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7036 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6916 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6583 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6087 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5542 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5202 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5088 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,2581 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0694 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0696 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0701 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0701 | 01-ago-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0702 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0703 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0701 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0698 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0695 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0693 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0694 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0668 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0301 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0300 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1360 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1360 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1360 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1360 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0391 | 01-abr-2026 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1610 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1610 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1610 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) | 0,1610 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1016 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1016 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1016 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1016 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1232 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1232 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1232 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1232 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (cubiertas) | 0,3703 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 01-may-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 02-jun-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 01-jul-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 01-ago-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 01-sep-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 01-oct-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 03-nov-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 01-dic-2025 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 02-ene-2026 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 02-feb-2026 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 02-mar-2026 |
| Global Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0469 | 01-abr-2026 |
| Global Industrials Fund Acciones A (EUR) | 0,1562 | 01-ago-2025 |
| Global Industrials Fund Acciones A (GBP) | 0,0029 | 01-ago-2025 |
| Global Industrials Fund Acciones A (USD) | 0,0209 | 01-ago-2025 |
| Global Industrials Fund Acciones Y (EUR) | 0,2717 | 01-ago-2025 |
| Global Industrials Fund Acciones Y (USD) | 0,1301 | 01-ago-2025 |
| Global Inflation-linked Bond Fund Acciones A (GBP) (cubiertas) | 0,0040 | 01-ago-2025 |
| Global Inflation-linked Bond Fund Acciones I (GBP) (cubiertas) | 0,0064 | 01-ago-2025 |
| Global Inflation-linked Bond Fund Acciones Y (GBP) (cubiertas) | 0,0070 | 01-ago-2025 |
| Global Low Volatility Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0142 | 01-may-2025 |
| Global Low Volatility Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0142 | 02-jun-2025 |
| Global Low Volatility Equity Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0142 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Defensive Fund Acciones A (EUR) | 0,1136 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Defensive Fund Acciones B1 (EUR) | 0,0061 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Defensive Fund Acciones I-CDIST (G) EUR | 0,2700 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Defensive Fund Acciones Vermoegens. Def A (EUR) | 0,0949 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A (EUR) | 0,1247 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1021 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A (USD) | 0,2897 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0782 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0789 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0795 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0822 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0839 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0832 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0846 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0880 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0900 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0811 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0781 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0788 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0793 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0819 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0835 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0828 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0840 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0874 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0894 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0804 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A (EUR) | 0,2621 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A (USD) | 0,2230 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0709 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0654 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0400 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 6,4600 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0707 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0650 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 7,0333 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 6,4446 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0706 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0649 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Vermoegens. Mod A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1754 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones W-GDIST (GBP) | 0,0362 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0524 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0538 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0552 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0552 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0559 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0569 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0573 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0572 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0575 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0608 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0624 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0575 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A (EUR) | 0,3435 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0347 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0371 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0359 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0349 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0332 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0325 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0339 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0328 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0333 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0330 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0344 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0411 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0484 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0475 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0451 | 01-jul-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0460 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0435 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0438 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0439 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0424 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0416 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0417 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0405 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-HMDIST (G) (PLN) (cubiertas PLN/USD) | 0,0404 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0046 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0046 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0046 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0046 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0046 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0046 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0048 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0049 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0478 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0482 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0488 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0486 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0489 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0496 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0499 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0494 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0496 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0519 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0529 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0489 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0312 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0377 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0212 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0264 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0198 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0224 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0333 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0176 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0209 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0284 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0185 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0290 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0361 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas) | 3,2649 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas) | 3,2649 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (JPY) (cubiertas) | 3,2649 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) | 0,0037 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0036 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 01-oct-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0361 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0982 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0982 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0982 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0982 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (SGD) | 0,0112 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (SGD) | 0,0112 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (SGD) | 0,0112 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (SGD) | 0,0112 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0607 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0611 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0619 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0615 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0618 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0626 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0630 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0623 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0625 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0653 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0666 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0615 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,1391 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,1391 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,1391 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones B1-QINCOME (G) (EUR) | 0,1391 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-MINCOME (G) (EUR) | 0,0381 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0975 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0975 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0975 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0975 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0912 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0912 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0912 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0912 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1029 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1029 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1029 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (USD) | 0,1029 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,3464 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0043 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0048 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0031 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0039 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0031 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0035 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0046 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0029 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0034 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0040 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0030 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-GMDIST (GBP) | 0,0042 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-QINCOME (G) EUR | 0,1292 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-QINCOME (G) EUR | 0,1292 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-QINCOME (G) EUR | 0,1292 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones I-QINCOME (G) EUR | 0,1292 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1059 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1116 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1039 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones X-QDIST (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0957 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0036 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 02-jun-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 01-jul-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 01-sep-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 01-oct-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 03-nov-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 01-dic-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 02-ene-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 02-mar-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-MINCOME (G) (USD) | 0,0393 | 01-abr-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1057 | 01-may-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1057 | 01-ago-2025 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1057 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas) | 0,1057 | 02-feb-2026 |
| Global Multi Asset Income Fund Acciones Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (cubiertas) | 0,3546 | 01-ago-2025 |
| Global Multiple Opportunities Fund Acciones A (USD) | 0,5217 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0502 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0505 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0488 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0504 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0493 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0491 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0500 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0496 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0490 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0484 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0486 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 0,0488 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0049 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0049 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0048 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0050 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0049 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0049 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0051 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0050 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0049 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0048 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0049 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) | 0,0049 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0546 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0554 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0557 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0558 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0554 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0554 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0553 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0553 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0553 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0555 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0555 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0544 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0052 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0051 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0051 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0052 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0051 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0052 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0052 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0052 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0051 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0051 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0050 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) | 0,0050 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0550 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0553 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0555 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0555 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0556 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0556 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0556 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0555 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0555 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0555 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0554 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0542 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0304 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0293 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0261 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0299 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0246 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0272 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0269 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0228 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0276 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0240 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0223 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (EUR) | 0,0278 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0275 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0266 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0242 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0282 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0231 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0258 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0253 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0213 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0260 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0226 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0213 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0260 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-MINCOME (EUR) | 0,0335 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1292 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1292 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1292 | 03-nov-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Short Duration Income Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1292 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) | 0,0311 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones B1-MINCOME (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,0315 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1334 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1334 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1334 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones D-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1334 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0285 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0274 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0244 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0279 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0229 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0253 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0250 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0211 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0256 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0221 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0206 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MDIST (EUR) | 0,0259 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 02-feb-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-MINCOME (EUR) | 0,0314 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1266 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1266 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1266 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones E-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1266 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0122 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0122 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0122 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones W-QINCOME (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0122 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0520 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0523 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0506 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0522 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0511 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0510 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0519 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0515 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0509 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0503 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0505 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (EUR) | 0,0508 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0055 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas GBP/USD) | 0,0054 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0554 | 01-may-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0556 | 02-jun-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0559 | 01-jul-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0560 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0561 | 01-sep-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0561 | 01-oct-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0562 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0560 | 01-dic-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0560 | 02-ene-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0561 | 02-feb-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0560 | 02-mar-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-MCDIST (G) (USD) | 0,0549 | 01-abr-2026 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1419 | 01-ago-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1419 | 03-nov-2025 |
| Global Short Duration Income Fund Acciones Y-QINCOME (G) (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,1419 | 02-feb-2026 |
| Global Technology Fund Acciones I-CDIST (EUR) | 0,3465 | 01-ago-2025 |
| Global Technology Fund Acciones Y (EUR) | 0,1709 | 01-ago-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Global Thematic Opportunities Fund Acciones W (GBP) | 0,0042 | 01-ago-2025 |
| Global Thematic Opportunities Fund Acciones Y (EUR) | 0,0951 | 01-ago-2025 |
| Global Thematic Opportunities Fund Acciones Y (USD) | 0,0774 | 01-ago-2025 |
| Greater China Fund Acciones A (SGD) | 0,0097 | 01-ago-2025 |
| Greater China Fund Acciones A (USD) | 1,0697 | 01-ago-2025 |
| Iberia Fund Acciones A (EUR) | 1,7843 | 01-ago-2025 |
| Indonesia Fund Acciones A (USD) | 0,7231 | 01-ago-2025 |
| Indonesia Fund Acciones Y (USD) | 0,3758 | 01-ago-2025 |
| Italy Fund Acciones A (EUR) | 0,9810 | 01-ago-2025 |
| Italy Fund Acciones Y (EUR) | 0,3946 | 01-ago-2025 |
| Japan Equity ESG Fund Acciones Y (EUR) | 0,1556 | 01-ago-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A (EUR) (cubiertas) | 0,1050 | 01-ago-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 4,3660 | 01-may-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 4,6108 | 02-jun-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 4,7208 | 01-jul-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 4,9179 | 01-ago-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 5,0691 | 01-sep-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 5,1700 | 01-oct-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 5,6100 | 03-nov-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 5,7154 | 01-dic-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 5,7658 | 02-ene-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 6,0454 | 02-feb-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 6,8475 | 02-mar-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) | 6,0133 | 01-abr-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0453 | 01-may-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0478 | 02-jun-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0492 | 01-jul-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0515 | 01-ago-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0532 | 01-sep-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0544 | 01-oct-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0592 | 03-nov-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0605 | 01-dic-2025 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0612 | 02-ene-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0643 | 02-feb-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0730 | 02-mar-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 0,0643 | 01-abr-2026 |
| Japan Value Fund Acciones A2 (JPY) | 18,2775 | 01-ago-2025 |
| Japan Value Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) | 0,0046 | 01-may-2025 |
| Japan Value Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) | 0,0046 | 01-ago-2025 |
| Japan Value Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) | 0,0046 | 03-nov-2025 |
| Japan Value Fund Acciones I-QINCOME (G) (GBP) | 0,0046 | 02-feb-2026 |
| Japan Value Fund Acciones Y (EUR) (cubiertas) | 0,2154 | 01-ago-2025 |
| Japan Value Fund Acciones Y (USD) (cubiertas) | 0,2043 | 01-ago-2025 |
| Latin America Fund Acciones A (USD) | 1,1586 | 01-ago-2025 |
| Latin America Fund Acciones Y (EUR) | 0,4406 | 01-ago-2025 |
| Latin America Fund Acciones Y (USD) | 0,3588 | 01-ago-2025 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund Acciones A (EUR) | 0,3065 | 01-ago-2025 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund Acciones A (EUR) (cubiertas EUR/USD) | 0,2057 | 01-ago-2025 |
| Multi Asset Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1226 | 01-may-2025 |
| Multi Asset Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (EUR) | 0,1042 | 01-ago-2025 |
| Multi Asset Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 0,1221 | 01-may-2025 |
| Multi Asset Income ESG Fund Acciones A-QINCOME (G) (USD) | 0,1098 | 01-ago-2025 |
| Nordic Fund Acciones A (SEK) | 83,1829 | 01-ago-2025 |
| Nordic Fund Acciones Y (SEK) | 0,7585 | 01-ago-2025 |
| Pacific Fund Acciones A (SGD) | 0,0107 | 01-ago-2025 |
| Pacific Fund Acciones A (USD) | 0,2822 | 01-ago-2025 |
| Pacific Fund Acciones A (USD) (cubiertas) | 0,1045 | 01-ago-2025 |
| Pacific Fund Acciones Y (USD) | 0,2506 | 01-ago-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A (EUR) (cubiertas) | 0,2345 | 01-ago-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0343 | 01-may-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0185 | 02-jun-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0215 | 01-jul-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0227 | 01-ago-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0186 | 01-sep-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0161 | 01-oct-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0191 | 03-nov-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0119 | 01-dic-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0213 | 02-ene-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0175 | 02-feb-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0153 | 02-mar-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones A-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0160 | 01-abr-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0390 | 01-may-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0210 | 02-jun-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0244 | 01-jul-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0258 | 01-ago-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0211 | 01-sep-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0183 | 01-oct-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0216 | 03-nov-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0135 | 01-dic-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0241 | 02-ene-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0199 | 02-feb-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0173 | 02-mar-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones D-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0181 | 01-abr-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0319 | 01-may-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0172 | 02-jun-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0199 | 01-jul-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0210 | 01-ago-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0172 | 01-sep-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0149 | 01-oct-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0176 | 03-nov-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0110 | 01-dic-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0197 | 02-ene-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0162 | 02-feb-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0141 | 02-mar-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones E-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0148 | 01-abr-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones Rentenanlage Klassik A (EUR) (cubiertas) | 0,2230 | 01-ago-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas) | 0,0086 | 01-may-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas) | 0,0064 | 01-ago-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas) | 0,0052 | 03-nov-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones W-QDIST (GBP) (cubiertas) | 0,0049 | 02-feb-2026 |
| Strategic Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0822 | 01-may-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0606 | 01-ago-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| Strategic Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0494 | 03-nov-2025 |
| Strategic Bond Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0458 | 02-feb-2026 |
| Structured Credit Income Fund Acciones A-QDIST (G) (EUR) | 0,1668 | 01-may-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones A-QDIST (G) (EUR) | 0,1591 | 01-ago-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones A-QDIST (G) (EUR) | 0,1503 | 03-nov-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones A-QDIST (G) (EUR) | 0,1494 | 02-feb-2026 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,1688 | 01-may-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,1611 | 01-ago-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,1524 | 03-nov-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (EUR) | 0,1518 | 02-feb-2026 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (GBP) | 0,0165 | 01-may-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (GBP) | 0,0160 | 01-ago-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (GBP) | 0,0154 | 03-nov-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones I-QDIST (G) (GBP) | 0,0155 | 02-feb-2026 |
| Structured Credit Income Fund Acciones W-QDIST (G) (GBP) | 0,0165 | 01-may-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones W-QDIST (G) (GBP) | 0,0159 | 01-ago-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones W-QDIST (G) (GBP) | 0,0153 | 03-nov-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones W-QDIST (G) (GBP) | 0,0154 | 02-feb-2026 |
| Structured Credit Income Fund Acciones Y-QDIST (G) (EUR) | 0,1681 | 01-may-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones Y-QDIST (G) (EUR) | 0,1604 | 01-ago-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones Y-QDIST (G) (EUR) | 0,1517 | 03-nov-2025 |
| Structured Credit Income Fund Acciones Y-QDIST (G) (EUR) | 0,1510 | 02-feb-2026 |
| Sustainable Eurozone Equity Fund Acciones A (EUR) | 0,0399 | 01-ago-2025 |
| Thailand Fund Acciones A (USD) | 0,7809 | 01-ago-2025 |
| Thailand Fund Acciones Y (USD) | 0,2689 | 01-ago-2025 |
| UK Special Situations Fund Acciones A (GBP) | 0,0347 | 01-ago-2025 |
| UK Special Situations Fund Acciones I (GBP) | 0,0433 | 01-ago-2025 |
| UK Special Situations Fund Acciones W (GBP) | 0,0417 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A (USD) | 0,1235 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A (USD) | 0,1277 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0484 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0477 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0481 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0478 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0480 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0481 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0481 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0481 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0477 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0474 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0481 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0467 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0475 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0468 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0471 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0467 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0469 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0469 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0468 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0467 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0463 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0459 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0465 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (EUR) (cubiertas) | 0,0451 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0048 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0047 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0048 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0047 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0048 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0048 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0048 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0048 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0047 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0047 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0048 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (GBP) (cubiertas) | 0,0046 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0391 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0390 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0394 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0392 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0391 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0392 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0391 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0392 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0389 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0388 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0394 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0384 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,5335 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4560 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4830 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4335 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4415 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4445 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4205 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4135 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,3615 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,3205 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,3705 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,2375 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4527 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4457 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4488 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4446 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4460 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4465 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4448 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4445 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4399 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4363 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4419 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,4288 | 01-abr-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0045 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0043 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0044 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (SGD) (cubiertas SGD/USD) | 0,0043 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0391 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0386 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0389 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0387 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0389 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0390 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0390 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0390 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0387 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0385 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0390 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0379 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0351 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0340 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0322 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0370 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0251 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0412 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0333 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0295 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0353 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0316 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0292 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0348 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0360 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0324 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0324 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0324 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (AUD) (cubiertas) | 0,0324 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 01-jul-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0036 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones A-MINCOME (G) (SGD) (cubiertas) | 0,0032 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,7220 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,6400 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,6625 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,6090 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,6125 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,6110 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,5830 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,5725 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,5140 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,4680 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,5170 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 4,3770 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0483 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0476 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0480 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0477 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0479 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0480 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0479 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0479 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0475 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0472 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0478 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0464 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0413 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0359 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0333 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-GMDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0392 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3616 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3458 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3324 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3780 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,2681 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,4119 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3403 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3013 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3572 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (RMB) | 0,3167 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3473 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3329 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3170 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3622 | 01-ago-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,2552 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3948 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3255 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,2875 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3432 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund - Acciones I-MDIST (RMB) (cubiertas) | 0,3076 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y (USD) | 0,3928 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0347 | 01-may-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0335 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0318 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0365 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0255 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0402 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0331 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0293 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0350 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0314 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0291 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Bond Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0345 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A (USD) | 0,5682 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 01-may-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (HKD) | 0,0367 | 01-abr-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 01-may-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 02-jun-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 01-jul-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 01-ago-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 01-sep-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 01-oct-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 03-nov-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 01-dic-2025 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 02-ene-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 02-feb-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 02-mar-2026 |
| US Dollar Cash Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0367 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A (EUR) | 0,4858 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A (GBP) | 0,7356 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A (USD) | 0,6285 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0771 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0780 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0779 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0777 | 01-sep-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0777 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0771 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0771 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0771 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0771 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0770 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (HKD) | 0,0756 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9742 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0267 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0755 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0372 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0485 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0372 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9637 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9322 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9112 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8632 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8310 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,6697 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7106 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7164 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7223 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7191 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7212 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7203 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7134 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7108 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7095 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7052 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,7027 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (RMB) (cubiertas) | 0,6865 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0544 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0550 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0556 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0555 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0557 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0558 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0554 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0553 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0553 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0551 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0550 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MCDIST (G) (USD) | 0,0538 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0423 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0390 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0385 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0449 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0378 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0424 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0472 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0377 | 01-dic-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0476 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0408 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0400 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0500 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0037 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0033 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0033 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0038 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0032 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0036 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0041 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0033 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0041 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0035 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0034 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (SGD) | 0,0042 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0474 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0437 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0432 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0503 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0424 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0476 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0530 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0424 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0536 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0460 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0449 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MDIST (USD) | 0,0562 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (G) (USD) | 0,0466 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 02-mar-2026 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (HKD) | 0,0481 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones A-MINCOME (USD) | 0,0479 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9480 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9915 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0372 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9945 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 7,0012 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9817 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,9000 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8632 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,8355 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7837 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,7470 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas) | 6,5805 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0691 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0698 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0705 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0703 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0706 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0706 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0701 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0699 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0699 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0695 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0693 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones B-MCDIST (G) (USD) | 0,0678 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0419 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0386 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0381 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0444 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0374 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0420 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0471 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0374 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0476 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0406 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0398 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones D-MDIST (USD) | 0,0500 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0316 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0291 | 02-jun-2025 |

| Nombre del subfondo | Dividendo por acción | Fecha ex-dividendo |
|---|---|---|
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0287 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0334 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0280 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0313 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0354 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0279 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0355 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0301 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0296 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas) | 0,0373 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones I (EUR) (cubiertas) | 0,5289 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0463 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0427 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0423 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0491 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0416 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0467 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0512 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0414 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0521 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0450 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0437 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones I-MDIST (USD) | 0,0542 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones RY (USD) | 0,6014 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y (EUR) | 0,7436 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y (GBP) | 0,0738 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y (USD) | 0,5888 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0451 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0417 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0411 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0478 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0404 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0453 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0499 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0403 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0506 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0435 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0424 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (AUD) (cubiertas) | 0,0527 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0043 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0039 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0038 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0044 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0037 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0042 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0047 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0038 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0047 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0040 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0039 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (SGD) | 0,0049 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0469 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0434 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0428 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0498 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0422 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0473 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0520 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0420 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0529 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0456 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0444 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MDIST (USD) | 0,0550 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 02-jun-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 01-jul-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 01-sep-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 01-oct-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 01-dic-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 02-ene-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 02-feb-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 02-mar-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-MINCOME (USD) | 0,0497 | 01-abr-2026 |
| US High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,1085 | 01-may-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,1096 | 01-ago-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,1134 | 03-nov-2025 |
| US High Yield Fund Acciones Y-QDIST (EUR) (cubiertas) | 0,1119 | 02-feb-2026 |
| Water & Waste Fund Acciones W (GBP) | 0,0080 | 01-ago-2025 |
| World Fund Acciones Y (EUR) | 0,0658 | 01-ago-2025 |

## 11. Saldos de efectivo mantenidos en intermediarios

A 30 de abril de 2026, existen depósitos de margen pendientes, efectivo mantenido para operaciones realizadas una única vez (como las Ofertas Públicas de Venta), y garantías secundarias de efectivo en forma de saldos de efectivo mantenidos por intermediarios, que se han incluido en la cantidad correspondiente a Efectivo en bancos e intermediarios en el Estado del patrimonio neto. La siguiente tabla detalla el desglose de las cantidades en depósitos de margen en poder de intermediarios, por subfondo, a 30 de abril de 2026:

| Nombre del subfondo | Divisa | Efectivo en intermediarios |
|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 39.612.520 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | 2.152.381 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 2.060.032 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | 213.428 |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | 352.751 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 333.977 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | 1.023.352 |
| Asian Bond Fund | USD | 5.017.184 |
| Asian High Yield Fund | USD | 12.278.983 |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | 280.599 |
| Asian Special Situations Fund | USD | 2.250.000 |
| China Consumer Fund | USD | 1.090.000 |
| China Focus Fund | USD | 59 |
| China High Yield Fund | USD | 5.988.451 |
| China Innovation Fund | USD | 390.000 |
| China RMB Bond Fund | CNY | 1.762.667 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Efectivo en intermediarios |
|---|---|---|
| Climate Transition Bond Fund | USD | 5.190.662 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | 137.650 |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 4.537.690 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | 2.482.670 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 1.695.533 |
| Emerging Markets Fund | USD | 190.000 |
| Euro 50 Index Fund | EUR | 236.042 |
| Euro Bond Fund | EUR | 785.553 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | 4.402.513 |
| Euro Short Term Bond Fund | EUR | 1.705.735 |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | 328.544 |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | 145.368 |
| European Growth Fund | EUR | 87.580 |
| European High Yield Fund | EUR | 12.161.835 |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 1.338.422 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | 6.836 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | 335.644 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | 831.440 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 598.479 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | 471.022 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | 411.988 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | 336.669 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | 187.946 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | 137.065 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 37.490 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 23.410 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 1.308.630 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 292.091 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Efectivo en intermediarios |
|---|---|---|
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 200.704 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 122.207 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 94.962 |
| Flexible Bond Fund | GBP | 2.351.892 |
| Global Bond Fund | USD | 7.896.638 |
| Global Corporate Bond Fund | USD | 10.939.082 |
| Global Demographics Fund | USD | 309.999 |
| Global Dividend Fund | USD | 15.294.605 |
| Global Dividend Plus Fund | USD | 71.660.271 |
| Global Healthcare Fund | EUR | 797.513 |
| Global High Yield Fund | USD | 284.649 |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | 307.075 |
| Global Income Fund | USD | 25.758.186 |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | 4.539.165 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 8.159.211 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 2.841.953 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 422.357 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 57.690.989 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | 1.633.022 |
| Global Technology Fund | EUR | 2.387.781 |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | 3.027 |
| Japan Value Fund | JPY | 748.248.965 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 7.321.826 |
| Pacific Fund | USD | 110.000 |
| Strategic Bond Fund | USD | 16.834.597 |
| UK Special Situations Fund | GBP | 702.371 |
| US Dollar Bond Fund | USD | 46.819.214 |
| US Equity Fund | USD | 203.978 |
| US High Yield Fund | USD | 1.480.174 |

## 12. Compromisos sobre derivados

Los compromisos totales por categoría de instrumentos derivados financieros a 30 de abril de 2026 ascienden a:

| Nombre del subfondo | Divisa | Contratos por diferencias | Swaps de incumplimiento crediticio | Contratos de cambio de divisas a plazo | Futuros |
|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 1.971.804.840 | - | 2.091.212.163 | - |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | - | 11.728.995 | 65.071.938 | 23.775.950 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 77.801.507 | - | 85.459.115 | 22.365.118 |
| America Fund | USD | - | - | 468.342.012 | - |
| Asia Equity ESG Fund | USD | - | - | 70.276.136 | - |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | - | - | 6.341.575 | 3.905.171 |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | - | - | 104.673.183 | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 2.614.115 | 2.352.157 | 62.114.818 | 10.957.944 |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | - | - | 61.170.151 | - |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | - | - | 194.730.931 | 31.007.377 |
| Asian Bond Fund | USD | - | 64.881.696 | 862.845.212 | 241.138.692 |
| Asian High Yield Fund | USD | - | 442.544.467 | 688.127.008 | 156.342.088 |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | 6.943.982 | - | - | - |
| Asian Special Situations Fund | USD | 7.460.424 | - | 321.008.473 | - |
| China Consumer Fund | USD | 82.949.312 | - | 20.633.524 | - |
| China High Yield Fund | USD | - | 139.244.813 | 412.151.053 | 76.212.214 |
| China Innovation Fund | USD | 10.237.079 | - | 8.021.236 | - |
| China RMB Bond Fund | CNY | - | - | 1.176.728.062 | 120.865.983 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | - | 32.928.409 | 1.756.581.454 | 180.300.570 |
| Emerging Asia Fund | USD | - | - | 80.157.913 | - |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | - | - | 7.299.682 | - |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | - | 7.900.000 | 103.559.136 | 8.481.631 |
| Emerging Market Debt Fund | USD | - | 82.700.000 | 692.491.139 | 240.432.160 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | - | - | 376.113.266 | - |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | - | 13.530.000 | 242.007.612 | 44.035.834 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | USD | - | - | 38.646.401 | - |
| Emerging Markets Ex China Fund | USD | - | - | 49.724 | - |
| Emerging Markets Fund | USD | 43.078.177 | - | 225.954.308 | - |
| Euro 50 Index Fund | EUR | - | - | - | 1.693.020 |
| Euro Bond Fund | EUR | - | - | 19.484.663 | 144.443.700 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | - | - | 10.893.037 | 89.980.340 |
| Euro Short Term Bond Fund | EUR | - | - | - | 233.209.000 |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | - | - | 15.262.872 | 3.152.520 |
| European Dividend Fund | EUR | - | - | 43.344.651 | - |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | - | - | 149.428.891 | - |
| European Growth Fund | EUR | - | - | 25.693.432 | 2.183.794 |
| European High Yield Fund | EUR | - | 160.855.264 | 1.608.881.758 | 160.374.989 |
| European Larger Companies Fund | EUR | - | - | 428.792 | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 23.177.643 | 4.881.850 | 346.968.303 | 21.668.723 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | - | - | 323.497.811 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | - | 48.634 | 2.373.862 | 66.270 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | - | 1.301.299 | 111.731.504 | 6.587.083 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | - | 3.829.492 | 307.934.595 | 15.653.210 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 15.733.394 | 265.900 | 20.583.095 | 13.198.043 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | 13.552.420 | - | - | 10.540.769 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | 11.849.220 | - | - | 9.219.668 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | 9.677.694 | - | - | 7.534.138 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | 5.395.800 | - | - | 4.205.951 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | 3.922.525 | - | - | 3.067.310 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 2.103 | - | 4.810.741 | 836.446 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 1.311 | - | 3.597.781 | 521.457 |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | - | - | 11.149.727 | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 596.561 | 10.451.181 | 487.492.111 | 18.633.848 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Contratos por diferencias | Swaps de incumplimiento crediticio | Contratos de cambio de divisas a plazo | Futuros |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 277.933 | 2.020.275 | 36.391.089 | 5.193.075 |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 11.271 | - | 34.717.046 | 4.479.156 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 6.871 | - | 33.854.185 | 2.727.551 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 5.325 | - | 11.801.399 | 2.117.373 |
| Flexible Bond Fund | GBP | - | 38.531.284 | 598.672.274 | 118.557.070 |
| Germany Fund | EUR | - | - | 29.930.931 | - |
| Global Bond Fund | USD | - | 65.057.345 | 3.342.523.357 | 44.401.667 |
| Global Consumer Brands Fund | USD | - | - | 59.822.414 | - |
| Global Corporate Bond Fund | USD | - | 61.997.461 | 921.587.522 | 169.477.110 |
| Global Defensive Equity Fund | USD | - | - | 27.651.434 | - |
| Global Demographics Fund | USD | - | - | 543.425.838 | - |
| Global Dividend Fund | USD | 254.160.983 | - | 7.879.326.979 | - |
| Global Dividend Plus Fund | USD | 95.702.928 | - | 1.218.895.118 | - |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | - | - | 172.636.635 | - |
| Global Financial Services Fund | EUR | - | - | 56.478.692 | - |
| Global Focus Fund | USD | - | - | 186.281.646 | - |
| Global Healthcare Fund | EUR | - | - | 1.038.725 | 5.831.499 |
| Global High Yield Fund | USD | - | 676.000 | 423.675.017 | 20.873.652 |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | - | - | 80.585.505 | 18.062.998 |
| Global Income Fund | USD | - | 57.831.637 | 7.602.142.589 | 995.063.707 |
| Global Industrials Fund | EUR | - | - | 13.038.504 | - |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | - | - | 1.715.442.907 | 152.501.931 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 56.964.819 | 168.941.902 | 541.010.394 | 41.032.792 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 3.941.144 | 2.184.305 | 176.100.354 | 38.496.297 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 13.162.556 | 13.489.315 | 64.084.259 | 44.714.043 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 239.960.201 | 86.517.287 | 7.610.082.275 | 522.277.978 |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | - | - | 1.569.624 | - |
| Global Short Duration Income Fund | USD | - | 24.697.776 | 5.087.624.574 | 313.365.238 |
| Global Technology Fund | EUR | 39.772.551 | - | 3.686.345.655 | - |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | 386.186 | - | - | - |
| Global Value Fund | USD | - | - | 2.851.662 | - |
| India Focus Fund | USD | - | - | 178.951 | - |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | 1.163.629 | - | - | - |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | - | - | 2.018.333.129 | - |
| Japan Growth Fund | JPY | - | - | 231.127.658 | - |
| Japan Value Fund | JPY | - | - | 253.372.762.623 | 14.033.064.928 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 46.796.734 | 65.309.392 | 349.889.003 | 204.674.176 |
| Nordic Fund | SEK | - | - | 724.939.661 | - |
| Pacific Fund | USD | 3.260.481 | - | 75.422.938 | - |
| Strategic Bond Fund | USD | - | 48.522.642 | 1.542.091.292 | 412.414.916 |
| Structured Credit Income Fund | EUR | - | - | 15.084.863 | 957.710 |
| Technology Opportunities Fund | USD | - | - | 4.991.958 | - |
| UK Special Situations Fund | GBP | 28.345.406 | - | - | 4.400.690 |
| US Dollar Bond Fund | USD | - | 220.861.874 | 5.002.833.498 | 796.784.157 |
| US Dollar Cash Fund | USD | - | - | 748.779.940 | - |
| US Equity Fund | USD | - | - | 12.320.370 | 2.159.925 |
| US High Yield Fund | USD | - | 8.654.829 | 2.159.167.964 | 258.398.461 |
| Water & Waste Fund | USD | 6.404.312 | - | 110.552.783 | - |
| World Fund | USD | - | - | 728.384.059 | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | Swaps de inflación | Swaps de tipos de interés | Opciones | Swaps indexados a un día |
|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | - | - | - | - |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | - | 8.059.994 | - | 8.680.915 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 458.173 | 5.753.979 | 5.657.762 | 5.454.352 |
| America Fund | USD | - | - | - | - |
| Asia Equity ESG Fund | USD | - | - | - | - |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | - | - | - | - |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | - | - | 364.392 | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | - | 814.608 | 22.145.408 | - |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | - | - | - | - |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | - | 1.357.648 | - | 4.700.000 |
| Asian Bond Fund | USD | - | 42.061.638 | - | - |
| Asian High Yield Fund | USD | - | - | - | - |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | - | - | - | - |
| Asian Special Situations Fund | USD | - | - | - | - |
| China Consumer Fund | USD | - | - | - | - |
| China High Yield Fund | USD | - | - | - | - |
| China Innovation Fund | USD | - | - | - | - |
| China RMB Bond Fund | CNY | - | 3.900.000 | - | - |
| Climate Transition Bond Fund | USD | - | 4.691.598 | - | - |
| Emerging Asia Fund | USD | - | - | - | - |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | - | - | - | - |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | - | - | - | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | - | - | - | - |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | - | 48.510.488 | - | 30.948.777 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | - | 20.760.615 | - | 12.089.803 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | USD | - | - | - | - |
| Emerging Markets Ex China Fund | USD | - | - | - | - |
| Emerging Markets Fund | USD | - | - | - | - |
| Euro 50 Index Fund | EUR | - | - | - | - |
| Euro Bond Fund | EUR | - | 98.813.000 | - | - |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | - | 31.697.000 | - | - |
| Euro Short Term Bond Fund | EUR | - | - | - | - |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | - | - | - | - |
| European Dividend Fund | EUR | - | - | - | - |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | - | - | - | - |
| European Growth Fund | EUR | - | - | - | - |
| European High Yield Fund | EUR | - | - | - | - |
| European Larger Companies Fund | EUR | - | - | - | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | - | 7.635.272 | 43.615.165 | 4.871.159 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Swaps de inflación | Swaps de tipos de interés | Opciones | Swaps indexados a un día |
|---|---|---|---|---|---|
| European Smaller Companies Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | 14.225 | - | - | 11.098 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | 2.307.884 | - | - | 1.800.570 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | 4.999.877 | - | - | 4.756.524 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 260.387 | - | - | 317.502 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 4.440.186 | - | 3.163.849 | 4.485.851 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | - | - | 1.444.091 | - |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | - | - | - | - |
| Flexible Bond Fund | GBP | 63.756.171 | 73.316.602 | - | 73.200.169 |
| Germany Fund | EUR | - | - | - | - |
| Global Bond Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Consumer Brands Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Corporate Bond Fund | USD | - | 3.518.698 | - | - |
| Global Defensive Equity Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Demographics Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Dividend Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Dividend Plus Fund | USD | - | - | 325.996.112 | - |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Financial Services Fund | EUR | - | - | - | - |
| Global Focus Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Healthcare Fund | EUR | - | - | - | - |
| Global High Yield Fund | USD | - | - | 512.811.440 | - |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Income Fund | USD | - | 18.384.049 | - | 11.728.676 |
| Global Industrials Fund | EUR | - | - | - | - |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | 57.278.530 | - | - | 44.687.703 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 583.995 | 7.334.117 | 122.263.487 | 8.670.050 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | - | - | 6.301.959 | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 120.218 | 521.131 | 61.916.864 | 426.264 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | - | 90.647.332 | 1.312.069.942 | 48.301.165 |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | - | - | 3.420.915 | - |
| Global Short Duration Income Fund | USD | - | 8.058.391 | - | 105.549.780 |
| Global Technology Fund | EUR | - | - | - | - |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | - | - | - | - |
| Global Value Fund | USD | - | - | - | - |
| India Focus Fund | USD | - | - | - | - |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | - | - | - | - |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | - | - | - | - |
| Japan Growth Fund | JPY | - | - | - | - |
| Japan Value Fund | JPY | - | - | - | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 88.523.530 | - | 34.962.573 | 625.335 |
| Nordic Fund | SEK | - | - | - | - |
| Pacific Fund | USD | - | - | - | - |
| Strategic Bond Fund | USD | 230.179.145 | 241.903.182 | - | 239.631.406 |
| Structured Credit Income Fund | EUR | - | - | 367.594 | - |
| Technology Opportunities Fund | USD | - | - | - | - |
| UK Special Situations Fund | GBP | - | - | - | - |
| US Dollar Bond Fund | USD | - | - | - | - |
| US Dollar Cash Fund | USD | - | - | - | - |
| US Equity Fund | USD | - | - | - | - |
| US High Yield Fund | USD | - | - | 7.477.502.512 | - |
| Water & Waste Fund | USD | - | - | - | - |
| World Fund | USD | - | - | - | - |

Los compromisos se calculan de acuerdo con las directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) 10/788.

## 13. Exposición de futuros por operador de compensación

La exposición total por intermediario de compensación a futuros, calculada como la suma de las ganancias y las pérdidas no materializadas sobre futuros, a 30 de abril de 2026, fue la siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | Merrill Lynch | UBS |
|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | - | 80.407 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | - | (648.507) |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | - | (48.122) |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | - | 391.939 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | - | (18.646) |
| Asian Bond Fund | USD | - | (1.756.450) |
| Asian High Yield Fund | USD | - | 2.768 |
| China High Yield Fund | USD | - | (1.233.356) |
| China RMB Bond Fund | CNY | - | 760.515 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | - | (932.108) |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | - | (35.066) |
| Emerging Market Debt Fund | USD | - | (1.947.388) |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | - | 53.742 |
| Euro 50 Index Fund | EUR | - | (110) |
| Euro Bond Fund | EUR | - | 357.866 |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | - | (16.171) |
| Euro Short Term Bond Fund | EUR | - | 336.284 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Merrill Lynch | UBS |
|---|---|---|---|
| Europe Equity ESG Fund | EUR | - | 24.581 |
| European Growth Fund | EUR | - | 34.585 |
| European High Yield Fund | EUR | - | (543.400) |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | - | (112.844) |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | - | 968 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | - | 5.240 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | - | 42.678 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | - | 119.753 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | - | 99.043 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | - | 86.630 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | - | 70.792 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | - | 39.520 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | - | 28.821 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | - | 7.859 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | - | 4.900 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | - | 139.745 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | - | 53.504 |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | - | 42.087 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | - | 25.629 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | - | 19.895 |
| Flexible Bond Fund | GBP | 199.101 | - |
| Global Bond Fund | USD | - | 1.499.513 |
| Global Corporate Bond Fund | USD | - | (1.368.069) |
| Global Healthcare Fund | EUR | - | 10.634 |
| Global High Yield Fund | USD | - | 178.910 |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | - | (82.346) |
| Global Income Fund | USD | - | (8.939.531) |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | - | (614.364) |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | - | 810.502 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | - | (224.489) |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | - | 3.171.671 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | - | 10.885.976 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | - | 1.512.695 |
| Japan Value Fund | JPY | - | 107.539.070 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | - | 2.872.186 |
| Strategic Bond Fund | USD | - | 1.113.225 |
| Structured Credit Income Fund | EUR | - | 42.789 |
| UK Special Situations Fund | GBP | - | (320.448) |
| US Dollar Bond Fund | USD | - | (11.821.000) |
| US Equity Fund | USD | - | 52.117 |
| US High Yield Fund | USD | - | 2.509.857 |

## 14. Exposición por contraparte de swaps:

La exposición total por intermediario ejecutor a swaps (de tipos de interés, de inflación, indexados a un día, de incumplimiento crediticio y de rentabilidad total), calculada como la suma de las ganancias y pérdidas no realizadas en swaps, a 30 de abril de 2026, es la siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | BNP | Barclays | Citibank | Danske Bank | Deutsche Bank | Goldman Sachs | HSBC |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | - | (970.707) | - | - | - | (105.127) | - |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | - | 9.411 | 27.567 | - | 27.296 | (66.302) | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | - | (2.897) | - | - | - | 31.384 | - |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | - | - | (36.855) | - | - | (8) | - |
| Asian Bond Fund | USD | - | (12.366) | - | - | - | 1.495.471 | - |
| Asian High Yield Fund | USD | - | (715.802) | - | - | - | 1.917.503 | - |
| China High Yield Fund | USD | - | (225.199) | - | - | - | 641.331 | - |
| China RMB Bond Fund | CNY | (3.269) | - | - | - | - | - | - |
| Climate Transition Bond Fund | USD | (498.078) | - | - | - | - | (56.556) | - |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | - | - | - | - | 208.730 | - | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | - | - | - | - | 2.204.348 | - | - |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | - | - | 43.152 | - | - | 45.408 | (53.389) |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | - | - | 17.162 | - | 390.150 | 16.259 | (61.307) |
| European High Yield Fund | EUR | 504.980 | (4.826.492) | (542.664) | - | - | 257.826 | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 22.888 | (144.234) | (22.568) | - | - | 37.026 | (8.403) |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | (181) | (881) | (16) | - | - | (1.465) | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | (4.835) | 7.735 | (2.587) | - | - | (31.443) | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | (12.845) | 5.476 | (15.977) | - | - | (94.428) | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | (803) | (271) | (1.678) | - | - | (6.565) | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | (20.734) | (51.499) | (17.361) | - | - | (244.925) | - |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | - | - | - | - | - | (36.771) | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | BNP | Barclays | Citibank | Danske Bank | Deutsche Bank | Goldman Sachs | HSBC |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Flexible Bond Fund | GBP | (28.779) | 120.594 | 767.262 | (152.985) | 50.952 | (67.623) | (27.062) |
| Global Bond Fund | USD | (241.712) | (1.486.893) | - | - | - | (2.036.179) | - |
| Global Corporate Bond Fund | USD | (681.439) | (1.884.608) | - | - | - | (537.861) | - |
| Global High Yield Fund | USD | - | - | (81.938) | - | - | - | - |
| Global Income Fund | USD | - | 606.273 | (2.833.979) | - | - | (310.564) | (20.233) |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | - | 930.101 | (64.209) | - | - | 230.451 | - |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 1.206 | 26.049 | 14.316 | - | 34.792 | (3.154.272) | - |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | (4.115) | (21.548) | (23.259) | - | - | (34.574) | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | (1.000) | (9.815) | (1.278) | - | - | (280.042) | (574) |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 54.490 | (451.432) | (78.527) | - | - | 775.562 | (83.323) |
| Global Short Duration Income Fund | USD | 70.477 | 821.414 | (1.209.853) | - | - | (142.136) | (8.869) |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 14.852 | 1.301.834 | (9.454) | - | - | 615.188 | - |
| Strategic Bond Fund | USD | (101.601) | (2.864.017) | 806.614 | (515.021) | 178.622 | (1.130.149) | (346.259) |
| US Dollar Bond Fund | USD | (780.180) | (5.240.844) | - | - | - | (6.351.406) | - |
| US High Yield Fund | USD | - | - | (1.049.055) | - | - | - | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | JP Morgan | Merrill Lynch | Mizuho | Morgan Stanley | Nomura | UBS | Westpac |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | - | (33.812) | - | - | (79) | - | - |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 629 | - | (42.919) | (41.364) | (24.199) | 9.724 | (11.812) |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 22.174 | - | - | - | - | - | - |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | (31) | - | - | - | - | (21.014) | - |
| Asian Bond Fund | USD | 929.569 | - | - | - | - | - | - |
| Asian High Yield Fund | USD | 3.361.203 | - | - | - | - | - | - |
| China High Yield Fund | USD | 990.938 | - | - | - | - | - | - |
| China RMB Bond Fund | CNY | 12.742 | - | - | - | - | - | - |
| Climate Transition Bond Fund | USD | (480.296) | (487.342) | - | 239.284 | - | - | - |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | 160.366 | - | - | - | - | - | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 1.647.687 | - | - | - | - | - | - |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | (439.279) | - | - | - | - | - | - |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | (11.657) | - | - | - | - | - | - |
| Euro Bond Fund | EUR | (337.015) | (550.292) | - | 280.134 | (152.289) | - | - |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | (134.806) | (220.117) | - | 117.514 | - | - | - |
| European High Yield Fund | EUR | (257.991) | - | - | - | - | - | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | (86.453) | - | - | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | (3) | - | - | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | (73) | - | - | - | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | (1.582) | (555) | - | (435) | - | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | (198) | (74) | - | (58) | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | (1.971) | (663) | - | (11.050) | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | - | - | - | (4.806) | - | - | - |
| Flexible Bond Fund | GBP | (259.029) | 178.405 | - | (464.504) | - | - | - |
| Global Bond Fund | USD | (3.671) | - | - | - | - | - | - |
| Global Corporate Bond Fund | USD | (504.920) | (631.512) | - | 179.463 | - | - | - |
| Global Income Fund | USD | (407.201) | (142.691) | - | (111.734) | - | - | - |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | (1.965) | (1.115) | (54.705) | (454.524) | (30.844) | 12.394 | (15.056) |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 2.733 | (1.120) | - | (877) | - | - | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | (4.922) | - | - | - | - | - | - |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 44.922 | 337.510 | - | - | - | - | - |
| Global Short Duration Income Fund | USD | (234.682) | (65.161) | - | (51.024) | - | - | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 1.475.335 | 114.746 | - | 156.759 | - | - | - |
| Strategic Bond Fund | USD | (946.619) | (45.516) | - | (1.701.454) | - | - | - |
| US Dollar Bond Fund | USD | (22.700) | - | - | - | - | - | - |

## 15. Exposición por contraparte de opciones:

La exposición total por intermediario ejecutor a opciones, calculada como la suma de las opciones adquiridas y las suscritas a su valor de mercado, a 30 de abril de 2026, es la siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | BNP | Citibank | Cotizadas en bolsa | Goldman Sachs | JP Morgan | Merrill Lynch | Morgan Stanley | UBS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | - | - | 167.112 | - | 12.945 | - | - | - |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | - | - | (12.890) | - | - | - | - | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | - | - | 431.689 | - | - | - | 227.366 | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | BNP | Citibank | Cotizadas en bolsa | Goldman Sachs | JP Morgan | Merrill Lynch | Morgan Stanley | UBS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| European Multi Asset Income Fund | EUR | - | - | 1.981.266 | - | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | - | - | 128.541 | - | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | - | - | 58.671 | - | - | - | - | - |
| Global Dividend Plus Fund | USD | (376.186) | (891.042) | (13.222.659) | (416.190) | (463.797) | (1.547.797) | (230.186) | (39.561) |
| Global High Yield Fund | USD | - | - | - | - | 27.861 | - | - | - |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | (2.016) | (4.776) | 4.823.100 | (2.231) | (2.486) | (8.296) | (1.234) | (212) |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | - | - | - | - | 342 | - | - | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | (107) | (254) | 1.170.839 | (119) | 341 | (441) | 311.466 | (11) |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | (36.758) | (87.065) | 27.134.534 | (40.667) | (15.897) | (151.237) | (22.492) | (3.866) |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | - | - | 88.396 | - | - | - | - | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | - | - | 1.620.220 | - | - | - | - | - |
| Structured Credit Income Fund | EUR | - | - | 50.294 | - | - | - | - | - |
| US High Yield Fund | USD | - | - | - | - | 406.254 | - | - | - |

## 16. Exposición por contraparte de contratos de cambio de divisas a plazo

La exposición total por intermediario ejecutor a contratos de divisas a plazo, calculada como la suma de las ganancias y pérdidas no realizadas en los contratos de divisas a plazo, a 30 de abril de 2026, fue la siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | BBH | BNP | Bank of America | Barclays | CIBC | Citibank | Deutsche Bank |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 1.066.777 | 2.149.269 | (25.300) | (365.604) | 33.353 | - | 66.521 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | 110.157 | (642) | 5.400 | (9.673) | 37.407 | (2.911) | - |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | (33.749) | (32.625) | (22.777) | 79.529 | (38.660) | (2.601) | (436) |
| America Fund | USD | (3.668) | (9.379) | (967) | (8.355) | (47.684) | - | - |
| Asia Equity ESG Fund | USD | (265) | (9.417) | 2.198 | 439 | (303) | 599 | - |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | 22.266 | - | - | - | 8.737 | - | - |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | (7.217) | (17.577) | (4.714) | 1.534 | (35.563) | - | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 54.110 | (215.088) | (411) | 10.793 | (4.867) | 119 | (207) |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | (396) | (13.504) | 2.855 | - | (25.054) | - | - |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | 65.333 | 28.474 | (14.724) | 177 | 44.490 | 108.783 | - |
| Asian Bond Fund | USD | 650.419 | - | 1.503.447 | (21.801) | 1.524.855 | 12.069 | 1.639 |
| Asian High Yield Fund | USD | 1.277.659 | 190 | 2.257.312 | - | 1.087.348 | - | - |
| Asian Special Situations Fund | USD | (8.923) | (110.504) | 4.464 | 15.701 | 486 | (1.396) | - |
| China Consumer Fund | USD | (106) | 8.060 | 1.404 | (138) | - | - | - |
| China High Yield Fund | USD | 320.606 | 44 | 540.646 | 404 | 518.814 | - | 1.755 |
| China Innovation Fund | USD | - | - | (54) | - | (7.798) | - | - |
| China RMB Bond Fund | CNY | (29.859) | 1.534.266 | 361.239 | 41.346 | (154.137) | - | - |
| Climate Transition Bond Fund | USD | (559.497) | (1.509.634) | (146.737) | 696.621 | (32.240) | (27.176) | - |
| Emerging Asia Fund | USD | 3.270 | (25.617) | - | 18.923 | 123 | - | - |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | 1.653 | 8.906 | - | (3.787) | - | - | (9) |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | 713.749 | - | 13.960 | - | - | - | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 1.482.203 | 455.154 | 180.378 | (270.061) | 1.196.806 | 268.342 | - |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | 49.277 | 335.518 | 86.404 | (406.216) | (39.819) | (495.516) | - |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 780.653 | 99.279 | 92.086 | (156.300) | (92.326) | (525.724) | - |
| Emerging Markets Ex China Fund | USD | (14) | - | - | - | - | - | - |
| Emerging Markets Fund | USD | 826 | (27.875) | 3.006 | (40.536) | (3.574) | (970) | - |
| Euro Bond Fund | EUR | (85.484) | (230) | (505) | - | 156.391 | - | - |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | (219) | (276) | - | - | 214.317 | - | - |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | 110 | (142) | (2.924) | (2.069) | - | (410) | - |
| European Dividend Fund | EUR | (83) | - | (15.890) | 49.197 | (6.013) | - | - |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | (7.809) | 3.776 | (31.317) | 4.689 | (19.945) | 7.245 | - |
| European Growth Fund | EUR | - | - | (8.782) | 1.711 | - | - | - |
| European High Yield Fund | EUR | (5.619.218) | 25.761 | 189.417 | (74.709) | (107.139) | (177.891) | - |
| European Larger Companies Fund | EUR | - | - | (166) | 39 | - | - | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | (501.024) | 63.968 | 57.064 | 94.112 | (8.822) | (54.123) | 502 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | (611.971) | 234.126 | 300.457 | 1.520 | - | 913 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | (28) | 210 | (90) | (1.186) | (13) | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | (5.464) | 15.163 | (12.399) | (42.932) | 2.132 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | (9.085) | 33.494 | (31.148) | (34.949) | 3.571 | 1.985 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | (105) | 1.750 | (2.330) | 2.635 | 111 | 55 | - |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 26.578 | - | - | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 18.444 | - | - | 21 | 621 | - | - |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | 61.443 | - | - | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | (812.610) | 36.263 | (41.891) | (71.121) | 6.229 | 3.035 | - |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 162.740 | (102) | - | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 183.948 | - | - | 4.613 | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 180.184 | - | - | - | - | - | - |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 62.282 | - | - | - | 2.876 | - | - |
| Flexible Bond Fund | GBP | 24.177 | (12.091) | 107.575 | (98.818) | (86.908) | (117.222) | - |
| Germany Fund | EUR | (22) | 73 | 16.915 | 2.827 | (268) | 1.645 | - |
| Global Bond Fund | USD | 327.257 | 169.102 | (16.757) | 846.979 | (924.883) | 104.895 | - |
| Global Consumer Brands Fund | USD | - | (10.477) | - | (8.130) | - | (93) | 98 |

| Nombre del subfondo | Divisa | BBH | BNP | Bank of America | Barclays | CIBC | Citibank | Deutsche Bank |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Global Corporate Bond Fund | USD | 333.630 | (276.820) | (115.620) | 346.999 | (19.964) | (27.712) | - |
| Global Defensive Equity Fund | USD | - | (1.253) | - | 1.524 | - | - | - |
| Global Demographics Fund | USD | (2.032) | (178.835) | (44.289) | (64.770) | - | (15.870) | 446 |
| Global Dividend Fund | USD | 11.023 | (6.530.714) | 48.824 | 83.392 | (232.192) | (17.752) | - |
| Global Dividend Plus Fund | USD | 5.916 | (1.230.815) | 36.898 | 11.994 | (6.732) | (206) | 12.441 |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | 819 | 388.853 | (1.267) | (7) | - | 20 | - |
| Global Financial Services Fund | EUR | 5.877 | (1.723) | (12.842) | (9.241) | 1.983 | 1.536 | - |
| Global Focus Fund | USD | - | (104.453) | - | (16.961) | - | (364) | - |
| Global Healthcare Fund | EUR | - | - | (855) | 3 | - | (151) | - |
| Global High Yield Fund | USD | 1.022.050 | (1.876) | 3.548 | 2.066.985 | 5.454 | 15.133 | - |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | (36.924) | 144 | (1.419) | (8.982) | - | 7.041 | - |
| Global Income Fund | USD | 1.706.033 | 123.673 | 1.496.005 | 321.158 | 1.945.139 | 85.258 | (16.247) |
| Global Industrials Fund | EUR | (349) | (2.439) | (801) | (2.578) | (7.521) | (879) | - |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | (172.588) | 285.042 | (293.657) | (129.268) | (101.438) | - | - |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | (1.762.172) | 1.220 | 106.684 | 59.772 | 2.221 | (2.553) | - |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | (51.241) | (450.682) | (178.563) | (126.923) | (708) | 2.398 | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 10.257 | (75.727) | 244 | 24.968 | 586 | (5.398) | (350) |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | (1.203.479) | 2.970.398 | (319.953) | (2.310.220) | (303.931) | (1.247.168) | (452.166) |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | (13.696) | 799 | - | - | - | - | - |
| Global Short Duration Income Fund | USD | 2.821.229 | (142.569) | 3.898 | 8.399.849 | 209.295 | (33.698) | - |
| Global Technology Fund | EUR | (205.080) | (978.142) | (94.405) | (94.106) | 285.809 | (354.664) | - |
| Global Value Fund | USD | 387 | 9 | 208 | 57 | 205 | - | - |
| India Focus Fund | USD | (2) | (74) | - | - | - | - | - |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | (397.601) | - | - | 1.363.221 | - | - | - |
| Japan Value Fund | JPY | - | - | 294.279 | (25.379.132) | (52.433.136) | 22.090.218 | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | (52.364) | (225.976) | (178.516) | 125.265 | 42.626 | (154) | 2.224 |
| Nordic Fund | SEK | - | - | (2.439.512) | - | - | - | - |
| Pacific Fund | USD | 223 | (21.366) | - | 27.487 | 772 | - | - |
| Strategic Bond Fund | USD | 6.012.739 | 69.753 | 437.897 | (85.323) | (201.686) | (367.217) | - |
| Structured Credit Income Fund | EUR | 2.557 | - | - | - | - | - | - |
| Technology Opportunities Fund | USD | (210) | (703) | 113 | (186) | (63) | 124 | - |
| US Dollar Bond Fund | USD | 647.109 | (1.659.060) | 1.821.675 | 187.557 | 6.213.628 | (217.838) | - |
| US Dollar Cash Fund | USD | - | (23.420) | - | - | 2.907 | - | - |
| US Equity Fund | USD | - | 26.585 | 483 | - | (589) | 418 | - |
| US High Yield Fund | USD | 1.447.006 | 1.576 | 195.461 | (39.226) | 1.117.090 | 43.202 | 3.707 |
| Water & Waste Fund | USD | (2.899) | - | - | 1.019 | (69) | - | - |
| World Fund | USD | 355 | (406.320) | 54 | (72.802) | - | (1.548) | 547 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Goldman Sachs | HSBC | JP Morgan | Morgan Stanley | RBC | Standard Chartered | State Street |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 565.137 | (85.705) | 959.010 | - | 3.116 | 287.827 | 3.098 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | (5.675) | 99.914 | 40.783 | 32.304 | 8.009 | (41.162) | (1.747) |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 11.612 | 177.388 | 5.457 | 22.130 | (14.175) | 12.658 | 10.162 |
| America Fund | USD | 705.500 | 62.030 | 619.145 | - | (8.330) | (514) | (2.678) |
| Asia Equity ESG Fund | USD | (2.535) | 9.291 | 33.931 | - | (9.401) | 54.063 | - |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | 2.109 | 2.345 | - | - | - | 3 | - |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | - | 380.533 | 493 | - | (10.702) | 34.389 | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 1.126 | 4.039 | (56) | - | (741) | (3.451) | 1.032 |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | (182) | (45.056) | - | - | 3.810 | 53.295 | 1.167 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | 11.479 | (175.118) | 5.965 | - | 2.434.779 | 72.090 | (741.595) |
| Asian Bond Fund | USD | (115.387) | 126.072 | 1.486.774 | - | (80.255) | (53.087) | 104.801 |
| Asian High Yield Fund | USD | 26.575 | - | (2.067) | - | - | 173.006 | (173) |
| Asian Special Situations Fund | USD | (1.307) | 18.876 | 168.011 | - | (50.949) | 164.594 | - |
| China Consumer Fund | USD | - | 168.781 | 2.174 | - | - | 6.017 | - |
| China High Yield Fund | USD | 15.146 | (5.039) | (7.285) | - | (4.828) | 81.749 | - |
| China Innovation Fund | USD | - | 399 | - | - | - | - | (661) |
| China RMB Bond Fund | CNY | 3.136.316 | 34.629 | 1.302.940 | 147.401 | - | - | (336.783) |
| Climate Transition Bond Fund | USD | (243.040) | (696.037) | 4.713 | - | 7.507.486 | (4.940) | - |
| Emerging Asia Fund | USD | 402 | 9.058 | (877) | - | (11.912) | 37.654 | - |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | (13.812) | 856 | (405) | 67 | 164 | - | 325 |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | 21 | (9.771) | (12) | - | - | 783 | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 220.235 | 2.054 | 345.628 | (287.992) | (760) | 968.415 | 10.253 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | (268.072) | (42.275) | (69.059) | (226.457) | 138.543 | 419.875 | 81.056 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 117.222 | (130.817) | 46.084 | (78.402) | 401.120 | (36.904) | 22.844 |
| Emerging Markets Fund | USD | (13.209) | 22.169 | 102.004 | - | (27.313) | 160.177 | (720) |
| Euro Bond Fund | EUR | (108) | - | - | - | - | - | - |
| Euro Corporate Bond Fund | EUR | - | 1.347 | - | - | - | - | - |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | (737) | - | (23.616) | - | - | (7.585) | - |
| European Dividend Fund | EUR | (2.514) | 6.828 | (56.189) | - | (259) | (67.947) | (183) |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | 292.321 | (27) | (309.867) | - | 134 | (204.818) | (1.027) |
| European Growth Fund | EUR | (1.276) | - | (41.157) | - | - | (48.228) | - |
| European High Yield Fund | EUR | 260.562 | (4.449.712) | (126.505) | (16.159) | 75.756 | 2.333 | 268.890 |
| European Larger Companies Fund | EUR | (23) | - | (681) | - | - | (798) | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 138.168 | (168.478) | (22.378) | (42.318) | 29.575 | 66.008 | 10.544 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | (289.489) | 16.372 | (149.206) | - | - | (100.380) | 4.224 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | 650 | (800) | 180 | 3 | (229) | (3.637) | 39 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | 21.865 | (21.895) | 11.878 | 477 | (23.320) | (223.431) | 15.639 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Goldman Sachs | HSBC | JP Morgan | Morgan Stanley | RBC | Standard Chartered | State Street |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | 57.319 | (61.742) | 26.564 | (814) | (50.238) | (622.481) | 40.719 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 3.747 | (4.215) | 1.461 | (193) | (2.947) | (45.240) | 2.011 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | - | - | - | - | 325 | - | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 82.289 | (97.531) | 33.103 | (1.289) | (59.977) | 5.060 | 10.761 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | (294) | (77) | - | - | - | - | 4.891 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | - | - | - | - | - | - | 5.682 |
| Flexible Bond Fund | GBP | 337.058 | (27.153) | (159.668) | 201.175 | 110.765 | (245.874) | 9.377 |
| Germany Fund | EUR | - | - | - | - | (1.495) | (62.915) | (95) |
| Global Bond Fund | USD | 238.750 | (843.918) | 9.090.622 | - | (333.995) | (744.170) | 68.127 |
| Global Consumer Brands Fund | USD | (7.776) | (11.352) | 61.173 | - | (1.601) | 14.279 | (1.413) |
| Global Corporate Bond Fund | USD | (128.728) | (1.110.668) | 1.583.163 | - | (216.733) | 1.593.361 | (3.706) |
| Global Defensive Equity Fund | USD | (1.747) | - | 35.656 | - | - | - | - |
| Global Demographics Fund | USD | (65.265) | (126.852) | 458.548 | - | (2.865) | 124.401 | - |
| Global Dividend Fund | USD | 8.882.658 | (1.418.639) | 2.161.777 | - | (333.062) | 1.195.707 | (122.800) |
| Global Dividend Plus Fund | USD | (90.278) | 2.386.570 | (82.818) | (14.358) | (42.624) | (331.393) | 6.632 |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | - | (12.502) | (9.034) | - | - | 208.700 | - |
| Global Financial Services Fund | EUR | (15.772) | (45.782) | (4.409) | - | (1.239) | (105.629) | - |
| Global Focus Fund | USD | (31.334) | (36.943) | 52.881 | - | (378) | 177.068 | (10.219) |
| Global Healthcare Fund | EUR | - | (309) | (964) | - | - | 1.729 | - |
| Global High Yield Fund | USD | 237.384 | (17.524) | (2.732) | 16.634 | 1.400 | 2.222 | - |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | (2.252) | 140.534 | 92.501 | (22.643) | (37.379) | - | (885) |
| Global Income Fund | USD | 294.306 | 19.142.381 | 369.814 | 14.047 | (30.538) | 19.986.780 | 549.367 |
| Global Industrials Fund | EUR | (1.937) | (6.395) | (2.843) | - | (104) | 3.849 | (2.140) |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | 138.634 | 69.183 | 1.901.882 | 11.837 | 836.444 | 2.996.158 | 704.971 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | (12.445) | (51.879) | 98.805 | 24.503 | 407.980 | (60.103) | 4.083 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 17.925 | 179.810 | 5.978 | 781 | 6.957 | 782 | 34.588 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 15.085 | (2.345) | (1.885) | (2.505) | (54.424) | 4.343 | 21.324 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | (11.850.496) | 1.037.491 | (9.391) | (471.058) | (1.607.255) | 509.663 | 5.410.111 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | (2.920) | 330.883 | 18.109.073 | (254.409) | 133.129 | 3.438.149 | 351.098 |
| Global Technology Fund | EUR | (292.693) | 201.095 | (370.410) | - | (125.889) | 2.250.542 | (64.456) |
| Global Value Fund | USD | 1.599 | 102 | 3.290 | - | - | - | - |
| India Focus Fund | USD | - | - | - | - | - | 700 | - |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | (6.800) | (28.090.272) | - | - | - | - | - |
| Japan Growth Fund | JPY | - | (2.588.180) | - | - | - | - | - |
| Japan Value Fund | JPY | - | (1.366.976.976) | (800.182.299) | - | - | (1.151.015.035) | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 27.621 | 1.014.411 | 1.715 | (5.204) | 18.898 | (2.448) | 255.258 |
| Nordic Fund | SEK | (1.556.518) | - | - | - | - | - | - |
| Pacific Fund | USD | 54 | (233.553) | - | - | (17.359) | 9.419 | - |
| Strategic Bond Fund | USD | 1.675.795 | 1.098.956 | 465.164 | (192.109) | 108.187 | 449.654 | 319.957 |
| Structured Credit Income Fund | EUR | - | - | (100.734) | - | - | - | - |
| Technology Opportunities Fund | USD | (723) | 20 | 2.722 | - | (700) | 70 | - |
| US Dollar Bond Fund | USD | 1.019.848 | 5.508.812 | 3.099.491 | (145.441) | 398.126 | 8.730.415 | - |
| US Dollar Cash Fund | USD | (134.117) | 5.740.692 | (428) | - | 734.829 | - | - |
| US Equity Fund | USD | (1.595) | - | 13.775 | - | - | - | (738) |
| US High Yield Fund | USD | 884.372 | (6.655) | 8.373.628 | - | 12.331 | 2.625.137 | - |
| Water & Waste Fund | USD | - | - | 159.313 | - | - | - | - |
| World Fund | USD | (26.071) | (249.040) | 1.120.579 | - | 4.458 | (77.499) | (13.336) |

| Nombre del subfondo | Divisa | UBS |
|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 65.153 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | (8.790) |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 24.803 |
| America Fund | USD | (471) |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | 2.306 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 11.569 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | (1.704.616) |
| Asian Bond Fund | USD | 1 |
| Asian High Yield Fund | USD | 2.174 |
| Asian Special Situations Fund | USD | 23.078 |
| China High Yield Fund | USD | (5.210) |
| China RMB Bond Fund | CNY | 168.130 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | (120.058) |
| Emerging Asia Fund | USD | 4.357 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | 100 |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 26.564 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | 248.622 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 6.774 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | USD | 282.958 |
| Emerging Markets Fund | USD | 8.735 |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | (99) |
| European Dividend Fund | EUR | (303) |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | (6.607) |
| European High Yield Fund | EUR | 197.408 |
| European Larger Companies Fund | EUR | (30) |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 12.358 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | (36.920) |

| Nombre del subfondo | Divisa | UBS |
|---|---|---|
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | (54) |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | (23.869) |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | (54.737) |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | (3.302) |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | (241.014) |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | (19.487) |
| Flexible Bond Fund | GBP | 146.235 |
| Germany Fund | EUR | (1.029) |
| Global Bond Fund | USD | (18.704) |
| Global Consumer Brands Fund | USD | (26.046) |
| Global Corporate Bond Fund | USD | (79.703) |
| Global Demographics Fund | USD | (126.046) |
| Global Dividend Fund | USD | (3.273.689) |
| Global Dividend Plus Fund | USD | (401.319) |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | (10.466) |
| Global Financial Services Fund | EUR | 2.540 |
| Global Focus Fund | USD | (2.136) |
| Global Healthcare Fund | EUR | 28 |
| Global High Yield Fund | USD | (989) |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | (10.403) |
| Global Income Fund | USD | 34.678 |
| Global Industrials Fund | EUR | (146) |
| Global Inflation-linked Bond Fund | USD | (408.945) |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | (92.973) |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | (5.745) |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 723 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 956.777 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | (23.433) |
| Global Technology Fund | EUR | (56.643) |
| Global Value Fund | USD | (1.721) |
| Japan Growth Fund | JPY | 321.921 |
| Japan Value Fund | JPY | 34.321.114 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 50.065 |
| Strategic Bond Fund | USD | (1.632.275) |
| Technology Opportunities Fund | USD | 340 |
| US Dollar Bond Fund | USD | 1.389.999 |
| US Dollar Cash Fund | USD | (20.241) |
| US Equity Fund | USD | 104 |
| US High Yield Fund | USD | 46.684 |
| Water & Waste Fund | USD | 6.330 |
| World Fund | USD | (36.340) |

## 17. Exposición a contratos por diferencias por operadores de compensación

La exposición total por intermediario de compensación a contratos por diferencias, calculada como la suma de las ganancias y las pérdidas no materializadas sobre contratos por diferencias, a 30 de abril de 2026, fue la siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | Goldman Sachs | HSBC | JP Morgan | Morgan Stanley | UBS |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | (3.440.645) | (9.829.603) | (13.344) | 3.399.359 | 5.142.355 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | (44.327) | (39.528) | 60.230 | (24.983) | (78.385) |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | - | - | (36.831) | (55) | (6.426) |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | - | - | - | (33.840) | 31.600 |
| Asian Special Situations Fund | USD | - | (1.819.099) | - | - | - |
| China Consumer Fund | USD | - | - | 2.803.521 | (130.913) | (521.600) |
| China Innovation Fund | USD | 12.279 | (232.422) | 68.386 | (9.642) | 15.964 |
| Emerging Markets Fund | USD | - | - | - | 1.004.125 | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | - | - | - | - | (640.937) |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 65.943 | - | - | - | (82) |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | 56.802 | - | - | - | (68) |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | 49.664 | - | - | - | (60) |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | 40.562 | - | - | - | (49) |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | 22.615 | - | - | - | (27) |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | 16.440 | - | - | - | (20) |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 6 | - | - | - | (11) |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 4 | - | - | - | (7) |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 13.811 | - | - | - | (75) |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 6.319 | - | - | - | (63) |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 31 | - | - | - | (58) |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 19 | - | - | - | (35) |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 15 | - | - | - | (27) |
| Global Dividend Fund | USD | - | - | (10.008.660) | - | - |
| Global Dividend Plus Fund | USD | - | - | (1.441.930) | - | (3.804) |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 464.888 | (169.940) | (14.914) | 58.770 | 88.717 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | - | - | - | 3.487 | (49.068) |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 130.480 | - | (54.878) | - | (319.331) |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 5.596.170 | - | 1.750.124 | - | (372) |
| Global Technology Fund | EUR | 108.974 | - | - | - | (203.039) |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | 1.058 | - | - | - | (1.971) |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | - | - | - | 27.123 | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | Goldman Sachs | HSBC | JP Morgan | Morgan Stanley | UBS |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 93.979 | - | 140.309 | - | (99.369) |
| Pacific Fund | USD | - | - | - | - | (86.956) |
| UK Special Situations Fund | GBP | 29.570 | (34.386) | 464.929 | 43.633 | (6.032) |
| Water & Waste Fund | USD | - | - | - | - | (852.911) |

## 18. Reclamaciones por retención discriminatoria de impuestos en origen en el marco de la Unión Europea

Normalmente, los fondos de inversión están sometidos a la retención de impuestos locales en origen al recibir pagos transfronterizos de dividendos de toda Europa. Sin embargo, existen sentencias del Tribunal de Justicia de la Unión Europea y el Tribunal de la Asociación Europea de Libre Comercio que apoyan una reclamación por discriminación fiscal cuando países de la UE o el Espacio Económico Europeo ("EEE") imponen dichas retenciones a pagos transfronterizos a tipos superiores a los de las retenciones aplicadas a dividendos pagados en situaciones similares a inversores residentes.

Por tanto, el Consejo de la Sociedad ha autorizado que se interpongan reclamaciones de protección basadas en el principio comunitario de libre circulación de capitales dentro de la UE y el EEE contra aquellos Estados miembros de la UE o del EEE que puedan haber aplicado de forma ilegal la retención de impuestos en origen al pago de dividendos a la Sociedad. La decisión del Consejo se ha adoptado exclusivamente para proteger el interés de los inversores de la Sociedad.

La naturaleza de estas reclamaciones es compleja y está sujeta a la ley de prescripción local y a los requisitos procesales correspondientes a cada jurisdicción. Consecuentemente, dichas reclamaciones pueden verse sometidas a un prolongado litigio y, actualmente, no existe la certeza de que todas las reclamaciones proteccionistas tengan finalmente éxito ni de qué parte puede recuperarse de los impuestos retenidos en cada una de las jurisdicciones. Las reclamaciones por retención en origen por cobrar se incluyen en la partida "Dividendos e intereses por cobrar" del Estado del patrimonio neto.

## 19. Estado de variaciones de las inversiones

En el domicilio social de la Sociedad o en cualquiera de las sociedades registradas como Distribuidoras de la Sociedad se puede obtener, sin cargo alguno, una lista de cada subfondo, donde se especifican, por cada inversión, las compras y ventas totales realizadas durante el ejercicio analizado. Es posible recibir información sobre la cartera de inversión completa de los subfondos en los que usted invierte en cualquier momento del ejercicio. Esta información está disponible a petición de los interesados, a través del Representante de Fidelity habitual.

## 20. Tipos de cambio

Los tipos de cambio para el USD a 30 de abril de 2026 se indican a continuación: Para la divisa renminbi chino, téngase en cuenta que se aplica el tipo internacional. RMB es una forma coloquial de llamar al renminbi chino, que también se conoce internacionalmente como yuan chino (CNY). Aunque con el CNY se realizan operaciones tanto en la China continental como en las regiones administrativas especiales (sobre todo, en Hong Kong), y el extranjero, se trata de la misma moneda, aunque actualmente cotiza a tipos distintos. Al tipo extraterritorial para la cotización del CNY se le suele denominar "CNH". El tipo CNH se utilizará para calcular el valor de las Acciones de un fondo, así como con fines de cobertura y deberá considerarse como la moneda de referencia del China RMB Bond Fund en todo el informe.

| Divisa | Tipo de cambio | Divisa | Tipo de cambio |
|---|---|---|---|
| Dólar australiano (AUD) | 1,391885 | Guaraní paraguayo (PYG) | 6.150,05 |
| Real brasileño (BRL) | 4,9799 | Nuevo sol peruano (PEN) | 3,5151 |
| Dólar canadiense (CAD) | 1,36095 | Peso filipino (PHP) | 61,475 |
| Peso chileno (CLP) | 902,055 | Esloti polaco (PLN) | 3,6314 |
| Renminbi chino (CNY) | 6,83265 | Libra esterlina (GBP) | 0,736458 |
| Peso colombiano (COP) | 3.642,03 | Rial catarí (QAR) | 3,641 |
| Corona checa (CZK) | 20,79885 | Nuevo leu rumano (RON) | 4,4278 |
| Corona danesa (DKK) | 6,3707 | Rublo ruso (RUB) | 74,95 |
| Euro (EUR) | 0,852588 | Rial saudí (SAR) | 3,7505 |
| Dólar hongkonés (HKD) | 7,8332 | Dinar serbio (RSD) | 100,08 |
| Forinto húngaro (HUF) | 310,9387 | Dólar singapurense (SGD) | 1,2741 |
| Rupia india (INR) | 94,91375 | Rand sudafricano (ZAR) | 16,7144 |
| Rupia indonesia (IDR) | 17.310 | Rupia esrilanquesa (LKR) | 319,5 |
| Séquel israelí (ILS) | 2,95205 | Corona sueca (SEK) | 9,2506 |
| Yen japonés (JPY) | 156,665 | Franco suizo (CHF) | 0,7825 |
| Won surcoreano (KRW) | 1.483,2 | Nuevo dólar taiwanés (TWD) | 31,6845 |
| Ringit malasio (MYR) | 3,9715 | Bat tailandés (THB) | 32,5975 |
| Peso mexicano (MXN) | 17,521 | Lira turca (TRY) | 45,1845 |
| Dólar neozelandés (NZD) | 1,697649 | Dirham emiratí (AED) | 3,67285 |
| Naira nigeriana (NGN) | 1.375,075 | Peso uruguayo (UYU) | 40,305 |
| Corona noruega (NOK) | 9,2928 | Dong vietnamita (VND) | 26.355 |

## 21. Acontecimientos posteriores

Después del ejercicio finalizado a 30 de abril de 2026, se lanzaron las siguientes clases de Acciones:

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento |
|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | Acciones I-PF-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 06/10/2026 |
| Emerging Market Debt Fund | Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 27/05/2026 |
| Global Corporate Bond Fund | Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 27/05/2026 |
| | Acciones Y-ACC (USD) (cubiertas) | 27/05/2026 |
| Global Dividend Fund | Acciones A-MINC (G) (EUR) (cubiertas) | 13/05/2026 |
| Global Founders Fund | Acciones SE-ACC (EUR) | 13/05/2026 |
| | Acciones SE-ACC (USD) | 13/05/2026 |
| | Acciones SE-ACC (GBP) | 13/05/2026 |

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento |
|---|---|---|
| Global High Yield Fund | Acciones W-ACC (GBP) (cubiertas) | 27/05/2026 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 06/10/2026 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/USD) | 06/10/2026 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 06/10/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 06/10/2026 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (EUR) | 06/10/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (EUR) | 06/10/2026 |
| Global Short Duration Income Fund | Acciones RA-ACC (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 27/05/2026 |
| | Acciones RY-ACC (AUD) (cubiertas AUD/USD) | 27/05/2026 |
| | Acciones RY-ACC (CHF) (cubiertas CHF/USD) | 13/05/2026 |
| Global Smaller Companies Fund | Acciones SE-ACC (GBP) | 13/05/2026 |
| | Acciones SE-ACC (EUR) | 13/05/2026 |
| | Acciones SE-ACC (USD) | 13/05/2026 |
| Global Technology Fund | Acciones A-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 24/06/2026 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 24/06/2026 |
| | Acciones A-MCDIST (G) (USD) (cubiertas) | 24/06/2026 |
| | Acciones B-MCDIST (G) (JPY) (cubiertas JPY/EUR) | 24/06/2026 |
| Japan Value Fund | Acciones Y-ACC (USD) | 13/05/2026 |
| | Acciones A-ACC (USD) | 13/05/2026 |

Después del ejercicio finalizado a 30 de abril de 2026, se cerraron los siguientes subfondos:

| Nombre del subfondo | Fecha de cierre |
|---|---|
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | 19/05/2026 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | 06/10/2026 |

Después del ejercicio finalizado a 30 de abril de 2026, se cerraron las siguientes clases de Acciones:

| Nombre del subfondo | Clase de acciones | Fecha de cierre |
|---|---|---|
| Emerging Markets Equity ESG Fund | Acciones R (CHF) | 06/04/2026 |
| Euro Ultra Short Duration Bond Fund | Acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 19/05/2026 |
| | Acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) | 19/05/2026 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | Acciones P-ACC (EUR) | 19/05/2026 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | Acciones P-ACC (EUR) | 06/10/2026 |
| US Dollar Bond Fund | Acciones I-ACC (EUR) | 06/04/2026 |

El 11 de mayo de 2026, en el marco de la reorientación del subfondo European Larger Companies Fund , este pasa a denominarse European Value Fund.

El 18 de mayo de 2026, como parte del proceso de redefinición de la gama de fondos, el subfondo Flexible Bond Fund pasa a denominarse Euro Ultra Short Duration Bond Fund y su moneda de referencia cambia de la libra esterlina al euro.
A raíz de este cambio, se modifica la denominación de las siguientes clases de acciones:

- Las Acciones A (GBP) pasan a denominarse Acciones A (GBP) (cubiertas GBP/EUR);
- Las Acciones A-ACC (GBP) pasan a denominarse Acciones A-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR);
- Las Acciones Y-ACC (GBP) pasan a denominarse Acciones Y-ACC (GBP) (cubiertas GBP/EUR);
- Las Acciones Y (GBP) pasan a denominarse Acciones Y (GBP) (cubiertas GBP/EUR);
- Las acciones A (EUR) (cubiertas EUR/GBP) pasan a denominarse Acciones A (EUR);
- Las acciones Y (EUR) (cubiertas EUR/GBP) pasan a denominarse Acciones Y (EUR);
- Las acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP) pasan a denominarse Acciones Y (USD) (cubiertas USD/GBP);
- Las acciones E-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) pasan a denominarse E-ACC (EUR);
- Las acciones E-MDIST (EUR) (cubiertas EUR/GBP) pasan a denominarse E-MDIST (EUR);

El 20 de mayo de 2026 se produjeron las siguientes fusiones de clases de acciones en el fondo Euro Ultra Short Duration Bond Fund:

- Las acciones A-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) pasan a denominarse A-ACC (EUR);
- Las acciones Y-ACC (EUR) (cubiertas EUR/GBP) pasan a denominarse Y-ACC (EUR);

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburgo

Tel.: +352 451 451
www.deloitte.lu

A los Accionistas de
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburgo

## INFORME DEL *REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE*

### Dictamen

Hemos auditado los Estados financieros de Fidelity Funds 2 (la "Sociedad") y de cada uno de sus subfondos, integrados por el Estado del patrimonio neto y la Lista de inversiones a 30 de abril de 2026 y el Estado de operaciones y variaciones del patrimonio neto relativo al ejercicio finalizado en dicha fecha, y las notas a los Estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados financieros que se adjuntan ofrecen una imagen fiel y justa de la situación financiera de la Sociedad y de cada uno de sus subfondos a 30 de abril de 2026, así como de los resultados de sus operaciones y variaciones en su patrimonio neto durante el ejercicio finalizado en dicha fecha, todo ello de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios luxemburgueses relativos a la elaboración y presentación de los Estados financieros.

### Fundamentos del dictamen

Hemos realizado la auditoría de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 sobre el ejercicio de la profesión de auditor (Ley de 23 de julio de 2016) y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), según han sido adoptadas para Luxemburgo por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Nuestras responsabilidades en el marco de esta Ley y estas Normas se describen con más detalle en el apartado "Responsabilidad del *réviseur d'entreprises agréé* en la auditoría de los Estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA)) (Código IESBA), tal y como lo ha adoptado la CSSF para Luxemburgo, junto con los requisitos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los Estados financieros, y hemos cumplido todas las demás responsabilidades éticas que exigen dichos requisitos éticos. Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para proporcionar un fundamento a nuestro dictamen.

### Otra información

El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable de la otra información. La otra información comprende la información que contiene el Informe anual, pero no los Estados financieros ni nuestro Informe del *réviseur d' entreprises agréé* sobre los mismos.

Nuestro dictamen sobre los Estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de conclusión sobre la exactitud de la misma.

En relación con nuestra auditoría de los Estados financieros, asumimos la responsabilidad de leer la otra información y, al hacerlo, sopesar si dicha información presenta inconsistencias relevantes con los Estados financieros o los conocimientos que hemos adquirido en la auditoría, o si parece ser sustancialmente inexacta por otro motivo. Si, con arreglo al trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existen errores sustanciales en la otra información, debemos informar de ello. No tenemos que informar de ninguna cuestión en este sentido.

Société à responsabilité limitée au capital de 360.000 €
RCS Luxemburgo B 67.895
Autorisation d'établissement 10022179

© Deloitte Audit, SARL

Deloitte.

**Responsabilidades del Consejo de Administración de la Sociedad sobre los Estados financieros**

El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable de la elaboración y presentación justa de los Estados financieros de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios luxemburgueses relacionados con la elaboración y presentación de los mismos y el control interno que el Consejo de Administración de la Sociedad estime necesario para permitir la elaboración de Estados financieros libres de inexactitudes significativas, debidas a fraude o error.

Al elaborar los Estados financieros, el Consejo de Administración de la Sociedad es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar su actividad con arreglo al principio de empresa en funcionamiento, informando, en su caso, de las cuestiones relativas a este principio contable, y de utilizarlo salvo que el Consejo de Administración de la Sociedad desee liquidar la Sociedad o cesar su actividad, o no tenga más alternativa que hacerlo.

**Responsabilidad del *reviseur d' entreprises agréé* en la auditoría de los Estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría consisten en obtener una seguridad razonable sobre si los Estados financieros en su conjunto están libres de inexactitudes significativas debidas a fraude o error y en presentar un Informe del *réviseur d'entreprises agréé* que incluya nuestro dictamen. La seguridad razonable supone un nivel elevado de seguridad, pero no garantiza que la auditoría efectuada de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA adoptadas por la CSSF para Luxemburgo detecte inexactitudes significativas siempre que las haya. Las inexactitudes pueden derivarse de fraude o error y se consideran significativas si es razonable esperar que por sí solas o en conjunto influyan en las decisiones económicas que tomen quienes hagan uso de los presentes Estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA adoptadas por la CSSF para Luxemburgo, ejercemos un juicio y mantenemos un escepticismo profesionales a lo largo de toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan inexactitudes significativas en los Estados financieros, ya se deban a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a este riesgo y obtenemos evidencias de auditoría suficientes
  y adecuadas para fundamentar nuestro dictamen. El riesgo de no detectar inexactitudes significativas derivadas del fraude es mayor que el que existe con las derivadas de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, declaraciones falsas o elusión de controles internos.
- Nos familiarizamos con los controles internos pertinentes para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la información relativa a las mismas aportada por el Consejo de Administración de la Sociedad.
- Sacamos una conclusión sobre la adecuación del uso del principio de empresa en funcionamiento por parte del Consejo de Administración de la Sociedad y, con arreglo a las evidencias de auditoría obtenidas, sobre si existe la incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Sociedad de continuar siendo una empresa en funcionamiento en relación con acontecimientos o situaciones que puedan arrojar dudas sustanciales en este sentido. Si llegamos a la conclusión de que dicha incertidumbre significativa existe, estamos obligados a llamar la atención sobre la información correspondiente de los Estados financieros en nuestro Informe del *réviseur d'entreprises agréé* o, si dicha información es inadecuada, a modificar nuestro dictamen. Nuestras conclusiones están basadas en las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de dicho informe. Sin embargo, es posible que acontecimientos o situaciones futuras provoquen que la Sociedad no siga siendo una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los Estados financieros en general, incluyendo la información presentada, y si los Estados financieros reflejan las operaciones y acontecimientos subyacentes de forma justa.

Nos comunicamos con los encargados de la gobernanza del Fondo en relación, entre otros asuntos, con el ámbito y plazo previstos de la auditoría y las averiguaciones significativas realizadas durante la misma, incluidas las deficiencias sustanciales en los controles internos que identifiquemos.

Por Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Laurent Fedrigo

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*
Socio

Luxemburgo, agosto de 2026

## Exposición al riesgo de mercados mundiales

El Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido adoptar el enfoque de compromiso para determinar la exposición al riesgo de los mercados mundiales para la Sociedad, exceptuando los subfondos indicados a continuación:

La información de exposición al riesgo de mercados mundiales para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026 es la siguiente:

| Subfondo | Método de cálculo del riesgo mundial | Modelo de VeR | Cartera de referencia | Límite de VeR | Menor utilización del límite de VeR | Mayor utilización del límite de VeR | Utilización media del límite de VeR | Nivel medio de apalancamiento alcanzado durante el ejercicio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Global Multi Asset Defensive Fund | VeR absoluto | Simulación de Monte Carlo | N/A | 8% | 20,58% | 56,89% | 28,87% | 233,20% |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | VeR absoluto | Simulación de Monte Carlo | N/A | 20% | 16,84% | 58,39% | 33,03% | 589,30% |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | VeR relativo | Simulación de Monte Carlo | 50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite<br>25% JP Morgan CEMBI Broad Diversified<br>25% JP Morgan EMBI Global | 150% | 61,15% | 100,79% | 86,50% | 190,70% |
| Flexible Bond Fund | VeR absoluto | Simulación de Monte Carlo | N/A | 10% | 10,13% | 35,64% | 22,91% | 443,70% |
| Strategic Bond Fund | VeR absoluto | Simulación de Monte Carlo | N/A | 10% | 8,74% | 34,02% | 20,51% | 342,50% |
| Absolute Return Global Equity Fund | VeR absoluto | Simulación de Monte Carlo | N/A | 9,5% | 31,16% | 42,91% | 35,98% | 191,40% |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | VeR absoluto | Simulación de Monte Carlo | N/A | 10% | 5,61% | 24,85% | 10,99% | 427,00% |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | VeR absoluto | Simulación de Monte Carlo | N/A | 20% | 6,65% | 45,08% | 16,23% | 430,9% |

Para los subfondos anteriormente indicados, la exposición mundial se calcula y supervisa de forma diaria utilizando el método de cálculo de Valor en Riesgo (VeR). Simulación de Monte Carlo: 5.000 simulaciones, 99% de fiabilidad, periodo de retención de 20 días.

## Reglamento de la UE sobre operaciones de financiación de valores

El Reglamento sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores, que entró en vigor el 13 de enero de 2017, exige una mayor transparencia con respecto al uso de operaciones de financiación de valores.

La Sociedad puede utilizar swaps de rentabilidad total u otros instrumentos financieros derivados de características similares para lograr su objetivo de inversión.

La Sociedad utilizó contratos por diferencias (CFD), swaps de rendimiento total (TRS) y préstamos de valores para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026.

Las 10 mayores contrapartes se indican en la nota 6 para el préstamo de valores y en la nota 17 para los CFD.

A 30 de abril de 2026, únicamente se recibieron garantías por parte de los emisores de garantías (administraciones públicas e instituciones internacionales) para el préstamo de valores según se indica en la nota 6.

## Activos afectados por operaciones de financiación de valores a 30 de abril de 2026

Los activos afectados, expresados en su valor absoluto como proporción del patrimonio neto, por categoría de operaciones de financiación de valores a 30 de abril de 2026 ascendían a:

Los activos afectados por el préstamo de valores se indican en la nota 6.

| Nombre del subfondo | Divisa | Contratos por diferencias | % PN | Swaps de rentabilidad total | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | 81.999.061 | 5,07 | - | - |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 736.494 | 1,54 | - | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 43.415 | 0,08 | - | - |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | 65.440 | 0,00 | - | - |
| Asian Special Situations Fund | USD | 1.819.099 | 0,07 | - | - |
| China Consumer Fund | USD | 4.709.265 | 0,17 | - | - |
| China Innovation Fund | USD | 432.682 | 0,23 | - | - |
| Emerging Markets Fund | USD | 1.539.631 | 0,04 | - | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 640.937 | 0,17 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 66.194 | 0,01 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | 57.013 | 0,01 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | 49.847 | 0,01 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | 40.711 | 0,01 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | 22.699 | 0,01 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | 16.502 | 0,01 | - | - |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 38 | 0,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 25 | 0,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 14.041 | 0,00 | - | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | Contratos por diferencias | % PN | Swaps de rentabilidad total | % PN |
|---|---|---|---|---|---|
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 6.512 | 0,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 208 | 0,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 126 | 0,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 98 | 0,00 | - | - |
| Global Dividend Fund | USD | 10.008.660 | 0,05 | - | - |
| Global Dividend Plus Fund | USD | 1.445.734 | 0,05 | - | - |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 1.957.232 | 0,31 | - | - |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 54.414 | 0,01 | - | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 504.689 | 0,34 | - | - |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 7.778.366 | 0,20 | - | - |
| Global Technology Fund | EUR | 733.007 | 0,00 | - | - |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | 7.117 | 0,00 | - | - |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | 41.589 | 0,04 | - | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 1.031.458 | 0,71 | - | - |
| Pacific Fund | USD | 86.956 | 0,01 | - | - |
| UK Special Situations Fund | GBP | 927.599 | 0,65 | - | - |
| Water & Waste Fund | USD | 852.911 | 0,10 | - | - |

## Diez mayores emisores de garantías

A 30 de abril de 2026, el valor total, en la moneda de referencia, de las garantías recibidas por parte de los diez mayores emisores de garantías (administraciones públicas e instituciones internacionales) para el préstamo de valores es el siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | Clasif. | Nombre del emisor | Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|
| Asia Equity II ESG Fund | USD | 1 | EE. UU. | 927.555 |
| | | 2 | UK | 103.060 |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | 1 | Francia | 1.118.649 |
| | | 2 | UK | 559.326 |
| | | 3 | EE. UU. | 559.323 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 1 | EE. UU. | 50.654 |
| | | 2 | UK | 18.189 |
| | | 3 | Francia | 17.280 |
| | | 4 | Alemania | 10.249 |
| | | 5 | Suiza | 3.680 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Asian Bond Fund | USD | 1 | UK | 769.920 |
| | | 2 | Alemania | 595.583 |
| | | 3 | Francia | 3.977 |
| Australian Diversified Equity Fund | AUD | 1 | Francia | 2.029.557 |
| | | 2 | EE. UU. | 1.655.161 |
| | | 3 | Alemania | 817.682 |
| | | 4 | Suiza | 686.203 |
| | | 5 | UK | 585.945 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| China Consumer Fund | USD | 1 | EE. UU. | 20.804.025 |
| | | 2 | Francia | 3.288.270 |
| | | 3 | Alemania | 3.134.754 |
| | | 4 | Suiza | 2.630.702 |
| | | 5 | UK | 91 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| China Innovation Fund | USD | 1 | EE. UU. | 434.071 |
| | | 2 | Francia | 42.422 |
| | | 3 | Alemania | 40.442 |
| | | 4 | Suiza | 33.939 |
| | | 5 | UK | 1 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | 1 | Francia | 541.756 |
| | | 2 | Países Bajos | 524.303 |
| | | 3 | Alemania | 488.369 |
| | | 4 | UK | 380.411 |
| Emerging Asia Fund | USD | 1 | EE. UU. | 7.692.829 |
| | | 2 | Francia | 894.509 |
| | | 3 | Alemania | 852.757 |
| | | 4 | Suiza | 715.638 |
| | | 5 | UK | 25 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | 1 | EE. UU. | 594.040 |
| | | 2 | Francia | 26.276 |
| | | 3 | UK | 13.138 |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | 1 | Francia | 7.055.812 |
| | | 2 | EE. UU. | 5.377.208 |
| | | 3 | Alemania | 2.361.311 |
| | | 4 | UK | 2.289.520 |
| | | 5 | Suiza | 1.981.624 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| European High Yield Fund | EUR | 1 | UK | 29.377.192 |
| | | 2 | Japón | 27.228.187 |
| | | 3 | EE. UU. | 12.716.817 |
| | | 4 | Alemania | 10.122.448 |
| | | 5 | Francia | 8.427.913 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Clasif. | Nombre del emisor | Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|
| | | 6 | Países Bajos | 3.317.578 |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 1 | UK | 862.868 |
| | | 2 | Japón | 680.240 |
| | | 3 | EE. UU. | 653.850 |
| | | 4 | Alemania | 280.869 |
| | | 5 | Francia | 277.630 |
| | | 6 | Países Bajos | 151.752 |
| | | 7 | Suiza | 24.318 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 10.878.012 |
| | | 2 | Francia | 6.768.519 |
| | | 3 | Alemania | 3.359.129 |
| | | 4 | Suiza | 2.818.999 |
| | | 5 | UK | 2.162.888 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | 1 | UK | 412 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | 1 | UK | 33.868 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | 1 | UK | 89.640 |
| | | 2 | Francia | 39.277 |
| | | 3 | Alemania | 34.258 |
| | | 4 | Países Bajos | 29.723 |
| | | 5 | Japón | 6.826 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 366.402 |
| | | 2 | Francia | 83.250 |
| | | 3 | UK | 66.892 |
| | | 4 | Alemania | 12.479 |
| | | 5 | Suiza | 6.631 |
| | | 6 | Países Bajos | 3.972 |
| | | 7 | Japón | 912 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 293.770 |
| | | 2 | Francia | 67.061 |
| | | 3 | UK | 51.040 |
| | | 4 | Alemania | 6.656 |
| | | 5 | Suiza | 5.586 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 256.957 |
| | | 2 | Francia | 58.658 |
| | | 3 | UK | 44.643 |
| | | 4 | Alemania | 5.822 |
| | | 5 | Suiza | 4.886 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 209.978 |
| | | 2 | Francia | 47.935 |
| | | 3 | UK | 36.483 |
| | | 4 | Alemania | 4.758 |
| | | 5 | Suiza | 3.993 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 117.224 |
| | | 2 | Francia | 26.761 |
| | | 3 | UK | 20.368 |
| | | 4 | Alemania | 2.656 |
| | | 5 | Suiza | 2.229 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 85.500 |
| | | 2 | Francia | 19.520 |
| | | 3 | UK | 14.856 |
| | | 4 | Alemania | 1.937 |
| | | 5 | Suiza | 1.626 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 23.991 |
| | | 2 | Francia | 3.206 |
| | | 3 | UK | 2.597 |
| | | 4 | Alemania | 798 |
| | | 5 | Suiza | 670 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 14.960 |
| | | 2 | Francia | 1.999 |
| | | 3 | UK | 1.619 |
| | | 4 | Alemania | 498 |
| | | 5 | Suiza | 418 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | 1 | UK | 170.705 |
| | | 2 | EE. UU. | 67.537 |
| | | 3 | Francia | 60.276 |
| | | 4 | Alemania | 46.177 |
| | | 5 | Países Bajos | 35.488 |
| | | 6 | Japón | 8.150 |
| | | 7 | Suiza | 4.425 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 139.314 |
| | | 2 | Francia | 18.519 |
| | | 3 | UK | 14.945 |
| | | 4 | Alemania | 4.678 |
| | | 5 | Suiza | 3.926 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Clasif. | Nombre del emisor | Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 128.500 |
| | | 2 | Francia | 17.167 |
| | | 3 | UK | 13.906 |
| | | 4 | Alemania | 4.276 |
| | | 5 | Suiza | 3.589 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 78.293 |
| | | 2 | Francia | 10.457 |
| | | 3 | UK | 8.469 |
| | | 4 | Alemania | 2.607 |
| | | 5 | Suiza | 2.187 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 60.728 |
| | | 2 | Francia | 8.114 |
| | | 3 | UK | 6.573 |
| | | 4 | Alemania | 2.020 |
| | | 5 | Suiza | 1.696 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Germany Fund | EUR | 1 | Francia | 324.847 |
| | | 2 | UK | 162.424 |
| | | 3 | EE. UU. | 162.423 |
| Global Demographics Fund | USD | 1 | Francia | 5.090.663 |
| | | 2 | EE. UU. | 2.839.325 |
| | | 3 | UK | 2.348.461 |
| | | 4 | Alemania | 375.398 |
| | | 5 | Suiza | 315.036 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Global Focus Fund | USD | 1 | EE. UU. | 8.618.161 |
| Global Healthcare Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 12.508.734 |
| | | 2 | Francia | 10.295.884 |
| | | 3 | UK | 5.554.643 |
| | | 4 | Alemania | 672.433 |
| | | 5 | Suiza | 564.309 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Global High Yield Fund | USD | 1 | Francia | 1.172.484 |
| | | 2 | UK | 1.064.606 |
| | | 3 | Japón | 881.708 |
| | | 4 | EE. UU. | 489.421 |
| | | 5 | Alemania | 379.418 |
| | | 6 | Países Bajos | 305.345 |
| Global Income Fund | USD | 1 | Francia | 16.499.335 |
| | | 2 | Alemania | 14.495.815 |
| | | 3 | Países Bajos | 12.525.352 |
| | | 4 | UK | 11.422.210 |
| | | 5 | Japón | 3.485.315 |
| | | 6 | EE. UU. | 342.213 |
| Global Industrials Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 1.046.427 |
| | | 2 | Francia | 839.415 |
| | | 3 | Alemania | 800.234 |
| | | 4 | Suiza | 671.561 |
| | | 5 | UK | 23 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 646.490 |
| | | 2 | Francia | 231.075 |
| | | 3 | Alemania | 160.236 |
| | | 4 | UK | 102.798 |
| | | 5 | Suiza | 76.756 |
| | | 6 | Países Bajos | 59.668 |
| | | 7 | Japón | 13.702 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 1 | EE. UU. | 379.825 |
| | | 2 | Francia | 167.683 |
| | | 3 | Alemania | 138.980 |
| | | 4 | UK | 121.326 |
| | | 5 | Países Bajos | 99.527 |
| | | 6 | Japón | 32.640 |
| | | 7 | Suiza | 16.257 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 1 | UK | 27.870 |
| | | 2 | Japón | 26.573 |
| | | 3 | Alemania | 15.207 |
| | | 4 | Francia | 13.692 |
| | | 5 | EE. UU. | 9.812 |
| | | 6 | Países Bajos | 4.012 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 1 | UK | 2.431.616 |
| | | 2 | Japón | 2.073.248 |
| | | 3 | EE. UU. | 1.750.873 |
| | | 4 | Alemania | 1.650.182 |
| | | 5 | Francia | 1.575.842 |
| | | 6 | Países Bajos | 464.669 |
| | | 7 | Suiza | 462.189 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | 1 | Francia | 4.608.766 |
| | | 2 | Alemania | 4.019.844 |
| | | 3 | Países Bajos | 3.487.650 |
| | | 4 | UK | 3.017.615 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Clasif. | Nombre del emisor | Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|
| | | 5 | Japón | 800.911 |
| Global Technology Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 108.410.403 |
| | | 2 | Francia | 23.918.010 |
| | | 3 | Alemania | 13.839.190 |
| | | 4 | Suiza | 11.613.921 |
| | | 5 | UK | 10.612.596 |
| | | 6 | Países Bajos | 1 |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | 1 | EE. UU. | 2.440.720 |
| | | 2 | Francia | 1.756.474 |
| | | 3 | UK | 806.217 |
| | | 4 | Alemania | 246.777 |
| | | 5 | Suiza | 207.097 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Greater China Fund II | USD | 1 | EE. UU. | 2.806.027 |
| | | 2 | UK | 170.532 |
| | | 3 | Francia | 48 |
| Greater China Fund | USD | 1 | EE. UU. | 1.372.408 |
| | | 2 | Francia | 202.431 |
| | | 3 | UK | 101.192 |
| Iberia Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 5.874.993 |
| | | 2 | Francia | 3.841.456 |
| | | 3 | UK | 2.182.999 |
| | | 4 | Alemania | 289.618 |
| | | 5 | Suiza | 243.049 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| India Focus Fund | USD | 1 | EE. UU. | 42.302.318 |
| | | 2 | UK | 4.700.195 |
| Institutional Global Focus Fund | USD | 1 | EE. UU. | 2.460.613 |
| Italy Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 7.085.354 |
| | | 2 | Francia | 5.054.281 |
| | | 3 | UK | 3.033.611 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 1 | UK | 120.390 |
| | | 2 | EE. UU. | 104.835 |
| | | 3 | Japón | 99.031 |
| | | 4 | Alemania | 59.997 |
| | | 5 | Francia | 58.074 |
| | | 6 | Países Bajos | 33.179 |
| Nordic Fund | SEK | 1 | EE. UU. | 182.188.219 |
| | | 2 | Francia | 67.987.256 |
| | | 3 | UK | 32.184.978 |
| | | 4 | Alemania | 29.886.299 |
| | | 5 | Suiza | 25.080.739 |
| | | 6 | Países Bajos | 2 |
| Pacific Fund | USD | 1 | EE. UU. | 8.628.962 |
| | | 2 | Francia | 1.460.072 |
| | | 3 | Alemania | 1.391.920 |
| | | 4 | Suiza | 1.168.107 |
| | | 5 | UK | 186.787 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | EUR | 1 | EE. UU. | 2.161.440 |
| | | 2 | Francia | 1.733.848 |
| | | 3 | Alemania | 1.652.918 |
| | | 4 | Suiza | 1.387.137 |
| | | 5 | UK | 48 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| Switzerland Fund | CHF | 1 | Francia | 5.131.251 |
| | | 2 | EE. UU. | 4.312.885 |
| | | 3 | Alemania | 2.231.012 |
| | | 4 | Suiza | 1.872.277 |
| | | 5 | UK | 1.395.572 |
| | | 6 | Países Bajos | 0 |
| UK Special Situations Fund | GBP | 1 | Francia | 287.444 |
| | | 2 | UK | 143.722 |
| | | 3 | EE. UU. | 143.721 |
| US High Yield Fund | USD | 1 | Alemania | 6.900.624 |
| | | 2 | Francia | 6.629.330 |
| | | 3 | Japón | 6.265.770 |
| | | 4 | UK | 6.073.739 |
| | | 5 | Países Bajos | 1.427.575 |
| | | 6 | EE. UU. | 696.990 |

## Garantía recibida sobre derivados

La garantía secundaria, que consiste en efectivo, está en poder del Depositario y no se refleja en los Estados financieros. A 30 de abril de 2026, se habían recibido garantías secundarias de las siguientes contrapartes:

| Nombre del subfondo | Divisa | BNP | Bank of America | Barclays | CIBC | Citibank | Goldman Sachs | HSBC |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | - | 9.766 | - | - | - | - | - |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | - | 10.000 | 10.000 | - | - | 10.000 | 80.000 |

# Información complementaria no auditada - continuación

| Nombre del subfondo | Divisa | BNP | Bank of America | Barclays | CIBC | Citibank | Goldman Sachs | HSBC |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | - | 10.036 | 12.024 | 4.009 | 4.008 | 300.000 | 200.000 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | - | 20.000 | - | 20.000 | - | 70.000 | 10.000 |
| China RMB Bond Fund | CNY | - | 409.959 | - | - | - | 204.980 | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 70.000 | - | - | - | - | - | - |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | 6.059 | 42.410 | - | 133.288 | - | - | - |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 20.000 | - | - | - | - | 50.000 | - |
| European High Yield Fund | EUR | 498.233 | - | - | - | - | 558.020 | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | 27.358 | 6.675 | - | 20.979 | - | 29.705 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 67 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 1.803 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 5.013 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 701.700 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 601.143 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 541.000 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 430.817 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 240.456 | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | - | - | - | - | - | 180.333 | - |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | - | - | - | - | - | 180 | - |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | - | - | - | - | - | 112 | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | - | - | - | - | - | 42.651 | - |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | - | - | - | - | - | 16.301 | - |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | - | - | - | - | - | 966 | - |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | - | - | - | - | - | 589 | - |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | - | - | - | - | - | 456 | - |
| Flexible Bond Fund | GBP | - | 130.000 | - | - | - | 300.000 | - |
| Global Bond Fund | USD | - | - | - | - | - | 90.119 | - |
| Global Income Fund | USD | 2.296 | 16.072 | - | 50.513 | - | - | - |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | - | 169 | 15.326 | 5.109 | 5.109 | 1.274.166 | - |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | - | - | - | - | - | 1.535 | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 418 | 456 | - | 1.432 | - | 330.901 | - |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 3.542.318 | 66.188 | - | 208.020 | - | 14.780.720 | - |
| Global Short Duration Income Fund | USD | 1.006 | 7.045 | - | 22.142 | - | - | - |
| Global Technology Fund | EUR | - | - | - | - | - | 3.407.963 | - |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | - | - | - | - | - | 33.091 | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 1.721 | - | - | - | - | 781.927 | 860.000 |
| Strategic Bond Fund | USD | 30.000 | 430.000 | - | - | - | 1.060.000 | - |
| UK Special Situations Fund | GBP | - | - | - | - | - | 60.000 | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | JP Morgan | Morgan Stanley | RBC | Standard Chartered | State Street | UBS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | - | 6.563.021 | - | - | 68.365 | 7.051.341 |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | 30.000 | - | 20.000 | - | - | - |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | 48.016 | 23.895 | 10.000 | - | 249 | 25.673 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 20.195 | 210.000 | - | - | 97 | 49 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | - | - | - | - | 40.000 | - |
| Asian Bond Fund | USD | 19.805 | - | - | - | 9.903 | - |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | - | - | - | - | - | 29.951 |
| China Consumer Fund | USD | 2.930.000 | 1.830.000 | - | - | - | - |
| China Innovation Fund | USD | 80.000 | 170.000 | - | - | - | 20.000 |
| Emerging Market Debt Fund | USD | 300.000 | - | - | - | - | 60.000 |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | - | - | 145.405 | 205.991 | 84.820 | 36.351 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | 60.000 | - | 80.000 | - | 30.000 | - |
| Emerging Markets Fund | USD | - | 2.600.719 | - | - | - | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | - | - | 22.886 | 32.422 | 13.350 | 5.721 |
| Flexible Bond Fund | GBP | 70.000 | - | 40.000 | 140.000 | 10.000 | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | JP Morgan | Morgan Stanley | RBC | Standard Chartered | State Street | UBS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Global High Yield Fund | USD | 40.000 | - | - | - | - | - |
| Global Income Fund | USD | - | - | 55.104 | 78.064 | 32.144 | 13.776 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | 10.217 | 113.465 | - | - | 1.182 | 121.908 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | 400 | 9.030 | - | - | - | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | 20.553 | 280.000 | 1.562 | 2.213 | 911 | 391 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | 3.244.376 | - | 246.931 | 321.486 | 272.377 | 56.733 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | - | - | 24.154 | 34.218 | 14.090 | 6.039 |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | - | 70.251 | - | - | - | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | 340.000 | - | 310.000 | - | - | - |
| Strategic Bond Fund | USD | 290.000 | - | 150.000 | 490.000 | 10.000 | - |
| UK Special Situations Fund | GBP | 200.000 | 40.000 | - | - | - | - |
| US High Yield Fund | USD | 474.671 | - | - | - | - | - |

## Análisis de las garantías recibidas por derivados a 30 de abril de 2026

La garantía secundaria, que consiste en efectivo, está en poder del Depositario y no se refleja en los Estados financieros. La garantía no se ha vuelto a utilizar. No existen restricciones a la reutilización de la garantía. A 30 de abril de 2026, el análisis de las garantías recibidas es el siguiente:

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de garantía | Valor de mercado en la divisa del subfondo | Calidad de la garantía | Plazo de vencimiento de la garantía | Divisa de la garantía |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | Efectivo | 13.692.493 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | USD | Efectivo | 160.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | Efectivo | 637.910 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Efectivo | 230.341 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | Efectivo | 160.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Asian Bond Fund | USD | Efectivo | 29.708 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | Efectivo | 29.951 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| China Consumer Fund | USD | Efectivo | 4.760.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| China Innovation Fund | USD | Efectivo | 270.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| China RMB Bond Fund | CNY | Efectivo | 614.939 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Emerging Market Debt Fund | USD | Efectivo | 430.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | USD | Efectivo | 654.324 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | Efectivo | 240.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Emerging Markets Fund | USD | Efectivo | 2.600.719 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| European High Yield Fund | EUR | Efectivo | 1.056.253 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | Efectivo | 102.987 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | Efectivo | 56.109 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 67 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 1.803 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 5.013 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 1.700 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 700.000 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 1.143 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 600.000 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 540.000 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 1.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 430.000 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 817 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 240.000 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 456 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 180.000 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | Efectivo | 333 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | Efectivo | 180 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | Efectivo | 112 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | Efectivo | 33.393 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | Efectivo | 9.258 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | Efectivo | 1.059 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | Efectivo | 15.242 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | Efectivo | 966 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | Efectivo | 589 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | Efectivo | 456 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Flexible Bond Fund | GBP | Efectivo | 690.000 | N/A | Inferior a 1 día | GBP |
| Global Bond Fund | USD | Efectivo | 90.119 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global High Yield Fund | USD | Efectivo | 40.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Income Fund | USD | Efectivo | 247.969 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | Efectivo | 1.271.366 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | Efectivo | 275.285 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | Efectivo | 10.965 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Efectivo | 748 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Efectivo | 638.089 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | Efectivo | 22.605.567 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | Efectivo | 133.582 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Global Short Duration Income Fund | USD | Efectivo | 108.694 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Technology Fund | EUR | Efectivo | 3.407.963 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | Efectivo | 33.091 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | Efectivo | 70.251 | N/A | Inferior a 1 día | USD |

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de garantía | Valor de mercado en la divisa del subfondo | Calidad de la garantía | Plazo de vencimiento de la garantía | Divisa de la garantía |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | Efectivo | 3.648 | N/A | Inferior a 1 día | EUR |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | Efectivo | 2.290.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| Strategic Bond Fund | USD | Efectivo | 2.460.000 | N/A | Inferior a 1 día | USD |
| UK Special Situations Fund | GBP | Efectivo | 300.000 | N/A | Inferior a 1 día | GBP |
| US High Yield Fund | USD | Efectivo | 474.671 | N/A | Inferior a 1 día | USD |

## Análisis de las operaciones de financiación de valores a 30 de abril de 2026

A 30 de abril de 2026 el análisis de las operaciones de financiación de valores es el siguiente:

El análisis de las operaciones de préstamo de valores figura en la nota 6.

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de activo | Valor de mercado | Plazo de vencimiento | País de la contraparte | Tipo de compensación |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | Contratos por diferencias | (4.741.873) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | Contratos por diferencias | (126.986) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Contratos por diferencias | (43.313) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | Contratos por diferencias | (2.240) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Asian Special Situations Fund | USD | Contratos por diferencias | (1.819.099) | Operaciones | UK | Bilateral |
| China Consumer Fund | USD | Contratos por diferencias | 2.151.007 | Operaciones | UK | Bilateral |
| China Innovation Fund | USD | Contratos por diferencias | (145.436) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Emerging Markets Fund | USD | Contratos por diferencias | 1.004.125 | Operaciones | UK | Bilateral |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | Contratos por diferencias | (640.937) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 65.862 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 56.735 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 49.605 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 40.513 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 22.589 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 16.422 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | Contratos por diferencias | (6) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | Contratos por diferencias | (3) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 13.735 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 6.256 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | Contratos por diferencias | (26) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | Contratos por diferencias | (16) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | Contratos por diferencias | (12) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Dividend Fund | USD | Contratos por diferencias | (10.008.660) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Dividend Plus Fund | USD | Contratos por diferencias | (1.445.734) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | Contratos por diferencias | 427.520 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | Contratos por diferencias | (45.582) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Contratos por diferencias | (243.729) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | Contratos por diferencias | 7.345.922 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Technology Fund | EUR | Contratos por diferencias | (94.065) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | Contratos por diferencias | (913) | Operaciones | UK | Bilateral |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | Contratos por diferencias | 27.123 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | Contratos por diferencias | 134.918 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Pacific Fund | USD | Contratos por diferencias | (86.956) | Operaciones | UK | Bilateral |
| UK Special Situations Fund | GBP | Contratos por diferencias | 497.713 | Operaciones | UK | Bilateral |
| Water & Waste Fund | USD | Contratos por diferencias | (852.911) | Operaciones | UK | Bilateral |

## Garantías proporcionadas

Todas las garantías proporcionadas por la Sociedad se mantienen en cuentas de garantía segregadas.

## Rentabilidad y costes de las operaciones de financiación de valores

La rentabilidad (ingresos por dividendos y pérdidas y ganancias materializadas y no materializadas, así como comisiones por préstamo de valores) y los costes de las operaciones de financiación de valores correspondientes al periodo finalizado el 30 de abril de 2026 son los siguientes:

(La tabla está dividida en dos):

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de activo | Rentabilidad del subfondo | % de rentabilidad total | Coste del subfondo | % del coste |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ASEAN Fund | USD | Préstamo de valores | 80.441 | 90,00 | - | - |
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | Contratos por diferencias | (180.957.662) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 51.855 | 90,00 | - | - |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | Contratos por diferencias | (4.009.581) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | Préstamo de valores | 740 | 90,00 | - | - |
| America Fund | USD | Préstamo de valores | 225 | 90,10 | - | - |
| Asia Equity ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 5.911 | 90,00 | - | - |
| Asia Equity II ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 10.020 | 90,00 | - | - |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 4.062 | 87,50 | - | - |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | Préstamo de valores | 14.736 | 90,00 | - | - |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Contratos por diferencias | 1.688.361 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Préstamo de valores | 2.847 | 89,10 | - | - |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | Préstamo de valores | 32.633 | 90,00 | - | - |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | Préstamo de valores | 2.148 | 87,50 | - | - |
| Asian Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 109.270 | 87,50 | - | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de activo | Rentabilidad del subfondo | % de rentabilidad total | Coste del subfondo | % del coste |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Asian Smaller Companies Fund | USD | Contratos por diferencias | 541.471 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | Préstamo de valores | 15.565 | 90,00 | - | - |
| Asian Special Situations Fund | USD | Contratos por diferencias | 5.702.606 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Asian Special Situations Fund | USD | Préstamo de valores | 11.874 | 90,00 | - | - |
| Australian Diversified Equity Fund | AUD | Préstamo de valores | 51.335 | 90,00 | - | - |
| China Consumer Fund | USD | Contratos por diferencias | 20.583.229 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| China Consumer Fund | USD | Préstamo de valores | 214.927 | 90,00 | - | - |
| China Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 1.827 | 90,00 | - | - |
| China Innovation Fund | USD | Contratos por diferencias | 5.069.837 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| China Innovation Fund | USD | Préstamo de valores | 26.694 | 90,00 | - | - |
| China RMB Bond Fund | CNY | Préstamo de valores | 266 | 87,50 | - | - |
| Climate Solutions Fund | USD | Contratos por diferencias | (20.501) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 5.131 | 87,50 | - | - |
| Emerging Asia Fund | USD | Contratos por diferencias | 544.749 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Emerging Asia Fund | USD | Préstamo de valores | 19.954 | 90,00 | - | - |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | Contratos por diferencias | (240.370) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | Préstamo de valores | 42.167 | 90,00 | - | - |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | Préstamo de valores | 8.478 | 87,50 | - | - |
| Emerging Market Debt Fund | USD | Préstamo de valores | 133.270 | 87,50 | - | - |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | Préstamo de valores | 827 | 87,50 | - | - |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 236.796 | 90,00 | - | - |
| Emerging Markets Ex China Fund | USD | Préstamo de valores | 701 | 90,00 | - | - |
| Emerging Markets Fund | USD | Contratos por diferencias | 4.220.194 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Emerging Markets Fund | USD | Préstamo de valores | 165.388 | 90,00 | - | - |
| Euro 50 Index Fund | EUR | Préstamo de valores | 14.009 | 90,00 | - | - |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | Préstamo de valores | 20.243 | 90,00 | - | - |
| European Dividend Fund | EUR | Préstamo de valores | 71.409 | 90,00 | - | - |
| European Dividend Plus Fund | EUR | Contratos por diferencias | (154.261) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| European Dividend Plus Fund | EUR | Préstamo de valores | 2 | 100,00 | - | - |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | Préstamo de valores | 106.027 | 90,00 | - | - |
| European Growth Fund | EUR | Préstamo de valores | 591.419 | 90,00 | - | - |
| European High Yield Fund | EUR | Préstamo de valores | 915.943 | 87,50 | - | - |
| European Larger Companies Fund | EUR | Préstamo de valores | 15.626 | 90,00 | - | - |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | Contratos por diferencias | 473.155 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| European Smaller Companies ESG Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.872 | 90,00 | - | - |
| European Smaller Companies Fund | EUR | Préstamo de valores | 99.033 | 90,00 | - | - |
| FIRST All Country World Fund | USD | Préstamo de valores | 14.116 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 24.075 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 138 | 89,20 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 232.906 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 4.398 | 87,90 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 1.752.619 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 13.847 | 88,40 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 3.194.549 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 12.675 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 2.652.525 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 10.473 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 2.302.469 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 9.121 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 1.863.760 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 7.406 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 1.025.022 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 4.093 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | Contratos por diferencias | 720.254 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 2.916 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 273 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | Préstamo de valores | 714 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 172 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | Préstamo de valores | 434 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 11.965 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | Préstamo de valores | 358 | 87,60 | - | - |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 47.417 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | Préstamo de valores | 20.058 | 87,80 | - | - |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | Contratos por diferencias | (9.085) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | Préstamo de valores | 4.487 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 1.399 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | Préstamo de valores | 4.207 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 869 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | Préstamo de valores | 2.444 | 90,00 | - | - |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | Contratos por diferencias | 680 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.867 | 90,00 | - | - |
| Flexible Bond Fund | GBP | Préstamo de valores | 106 | 87,50 | - | - |
| Germany Fund | EUR | Préstamo de valores | 9.022 | 90,00 | - | - |
| Global Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 1.275 | 87,50 | - | - |
| Global Consumer Brands Fund | USD | Préstamo de valores | 13.219 | 90,00 | - | - |
| Global Corporate Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 22.844 | 87,50 | - | - |
| Global Defensive Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 12.954 | 90,00 | - | - |
| Global Demographics Fund | USD | Préstamo de valores | 13.133 | 90,00 | - | - |
| Global Dividend Fund | USD | Contratos por diferencias | 3.945.856 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Dividend Fund | USD | Préstamo de valores | 490.229 | 90,00 | - | - |
| Global Dividend Plus Fund | USD | Contratos por diferencias | (11.829.696) | 100,00 | 0 | 100,00 |

# Información complementaria no auditada - continuación

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de activo | Rentabilidad del subfondo | % de rentabilidad total | Coste del subfondo | % del coste |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Global Dividend Plus Fund | USD | Préstamo de valores | 38.759 | 90,00 | - | - |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 29.483 | 90,00 | - | - |
| Global Financial Services Fund | EUR | Préstamo de valores | 65.325 | 90,00 | - | - |
| Global Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 65.164 | 90,00 | - | - |
| Global Healthcare Fund | EUR | Préstamo de valores | 53.294 | 90,00 | - | - |
| Global High Yield Fund | USD | Préstamo de valores | 64.206 | 87,50 | - | - |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 8.456 | 87,50 | - | - |
| Global Income Fund | USD | Préstamo de valores | 670.344 | 87,50 | - | - |
| Global Industrials Fund | EUR | Préstamo de valores | 73.711 | 90,00 | - | - |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | Contratos por diferencias | (2.106.731) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | Préstamo de valores | 9.347 | 89,40 | - | - |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | Contratos por diferencias | 428.247 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | Préstamo de valores | 15.059 | 89,30 | - | - |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Contratos por diferencias | 4.479.191 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Préstamo de valores | 2.261 | 88,30 | - | - |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | Contratos por diferencias | (6.038.209) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | Préstamo de valores | 230.533 | 87,90 | - | - |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | Contratos por diferencias | 49.475 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | Préstamo de valores | 2.618 | 88,00 | - | - |
| Global Short Duration Income Fund | USD | Préstamo de valores | 158.052 | 87,50 | - | - |
| Global Technology Fund | EUR | Contratos por diferencias | 5.052.088 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Technology Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.126.041 | 90,00 | - | - |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | Contratos por diferencias | 52.716 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | Préstamo de valores | 36.995 | 90,00 | - | - |
| Greater China Fund | USD | Contratos por diferencias | 239.646 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Greater China Fund | USD | Préstamo de valores | 111.164 | 90,00 | - | - |
| Greater China Fund II | USD | Préstamo de valores | 105.742 | 90,00 | - | - |
| Iberia Fund | EUR | Préstamo de valores | 27.234 | 90,00 | - | - |
| India Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 4.613.244 | 90,00 | - | - |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | Contratos por diferencias | 114.260 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 5.514 | 90,00 | - | - |
| Institutional Global Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 19.352 | 90,00 | - | - |
| Italy Fund | EUR | Préstamo de valores | 14.961 | 90,00 | - | - |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | Préstamo de valores | 3.623.243 | 90,00 | - | - |
| Japan Growth Fund | JPY | Préstamo de valores | 514.970 | 90,00 | - | - |
| Japan Value Fund | JPY | Préstamo de valores | 40.035.133 | 90,00 | - | - |
| Latin America Fund | USD | Préstamo de valores | 25.105 | 90,00 | - | - |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | Contratos por diferencias | 6.772.131 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | Préstamo de valores | 5.648 | 87,90 | - | - |
| Nordic Fund | SEK | Préstamo de valores | 891.330 | 90,00 | - | - |
| Pacific Fund | USD | Contratos por diferencias | (245.400) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Pacific Fund | USD | Préstamo de valores | 415.869 | 90,00 | - | - |
| Strategic Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 212 | 87,50 | - | - |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | EUR | Préstamo de valores | 14.173 | 90,00 | - | - |
| Switzerland Fund | CHF | Préstamo de valores | 209.111 | 90,00 | - | - |
| Technology Opportunities Fund | USD | Préstamo de valores | 92.988 | 90,00 | - | - |
| UK Special Situations Fund | GBP | Contratos por diferencias | 4.599.469 | 100,00 | 0 | 100,00 |
| UK Special Situations Fund | GBP | Préstamo de valores | 2.980 | 90,10 | - | - |
| US Dollar Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 6.067 | 87,50 | - | - |
| US Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 14.524 | 90,00 | - | - |
| US High Yield Fund | USD | Préstamo de valores | 682.579 | 87,50 | - | - |
| Water & Waste Fund | USD | Contratos por diferencias | (2.755.150) | 100,00 | 0 | 100,00 |
| Water & Waste Fund | USD | Préstamo de valores | 6.492 | 90,00 | - | - |
| World Fund | USD | Préstamo de valores | 353.348 | 90,00 | - | - |

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de activo | Rentabilidad del tercero | % de rentabilidad total | Rentabilidad del Gestor de Inversiones | % de rentabilidad total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ASEAN Fund | USD | Préstamo de valores | 8.926 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Absolute Return Global Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 5.759 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | USD | Préstamo de valores | 82 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| America Fund | USD | Préstamo de valores | 25 | 9,90 | 0 | 0,00 |
| Asia Equity ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 656 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Asia Equity II ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 1.113 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 580 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Asia Pacific Dividend Fund | USD | Préstamo de valores | 1.635 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Préstamo de valores | 348 | 10,90 | 0 | 0,00 |
| Asia Pacific Opportunities Fund | USD | Préstamo de valores | 3.625 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | USD | Préstamo de valores | 307 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Asian Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 15.610 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Asian Smaller Companies Fund | USD | Préstamo de valores | 1.729 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Asian Special Situations Fund | USD | Préstamo de valores | 1.318 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Australian Diversified Equity Fund | AUD | Préstamo de valores | 5.696 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| China Consumer Fund | USD | Préstamo de valores | 23.878 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| China Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 203 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| China Innovation Fund | USD | Préstamo de valores | 2.963 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| China RMB Bond Fund | CNY | Préstamo de valores | 38 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Climate Transition Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 733 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Emerging Asia Fund | USD | Préstamo de valores | 2.213 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | USD | Préstamo de valores | 4.683 | 10,00 | 0 | 0,00 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de activo | Rentabilidad del tercero | % de rentabilidad total | Rentabilidad del Gestor de Inversiones | % de rentabilidad total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Emerging Market Corporate Debt Fund | USD | Préstamo de valores | 1.211 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Emerging Market Debt Fund | USD | Préstamo de valores | 19.038 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | USD | Préstamo de valores | 118 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 26.309 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Emerging Markets Ex China Fund | USD | Préstamo de valores | 78 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Emerging Markets Fund | USD | Préstamo de valores | 18.376 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Euro 50 Index Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.557 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Europe Equity ESG Fund | EUR | Préstamo de valores | 2.249 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| European Dividend Fund | EUR | Préstamo de valores | 7.933 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| European Dividend Plus Fund | EUR | Préstamo de valores | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| European Dynamic Growth Fund | EUR | Préstamo de valores | 11.769 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| European Growth Fund | EUR | Préstamo de valores | 65.712 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| European High Yield Fund | EUR | Préstamo de valores | 130.849 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| European Larger Companies Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.736 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| European Multi Asset Income Fund | EUR | Préstamo de valores | 6.001 | 12,00 | 0 | 0,00 |
| European Smaller Companies ESG Fund | EUR | Préstamo de valores | 208 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| European Smaller Companies Fund | EUR | Préstamo de valores | 10.984 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| FIRST All Country World Fund | USD | Préstamo de valores | 1.568 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 17 | 10,80 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 607 | 12,10 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.814 | 11,60 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.409 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.162 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.012 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 822 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 454 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | EUR | Préstamo de valores | 324 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | EUR | Préstamo de valores | 79 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | EUR | Préstamo de valores | 48 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | EUR | Préstamo de valores | 51 | 12,40 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | EUR | Préstamo de valores | 2.790 | 12,20 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | EUR | Préstamo de valores | 498 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | EUR | Préstamo de valores | 467 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | EUR | Préstamo de valores | 271 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Fidelity Target™ 2050 Fund | EUR | Préstamo de valores | 207 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Flexible Bond Fund | GBP | Préstamo de valores | 15 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Germany Fund | EUR | Préstamo de valores | 999 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 182 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Global Consumer Brands Fund | USD | Préstamo de valores | 1.467 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Corporate Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 3.264 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Global Defensive Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 1.439 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Demographics Fund | USD | Préstamo de valores | 1.458 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Dividend Fund | USD | Préstamo de valores | 54.468 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Dividend Plus Fund | USD | Préstamo de valores | 4.306 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Equity Income ESG Fund | USD | Préstamo de valores | 3.275 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Financial Services Fund | EUR | Préstamo de valores | 7.258 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 7.238 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Healthcare Fund | EUR | Préstamo de valores | 5.911 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global High Yield Fund | USD | Préstamo de valores | 9.172 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Global Hybrids Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 1.208 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Global Income Fund | USD | Préstamo de valores | 95.763 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Global Industrials Fund | EUR | Préstamo de valores | 8.189 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Multi Asset Defensive Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.106 | 10,60 | 0 | 0,00 |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | USD | Préstamo de valores | 1.796 | 10,70 | 0 | 0,00 |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | USD | Préstamo de valores | 300 | 11,70 | 0 | 0,00 |
| Global Multi Asset Income Fund | USD | Préstamo de valores | 31.762 | 12,10 | 0 | 0,00 |
| Global Multiple Opportunities Fund | EUR | Préstamo de valores | 356 | 12,00 | 0 | 0,00 |
| Global Short Duration Income Fund | USD | Préstamo de valores | 22.579 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Global Technology Fund | EUR | Préstamo de valores | 125.085 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Global Thematic Opportunities Fund | USD | Préstamo de valores | 4.108 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Greater China Fund | USD | Préstamo de valores | 12.343 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Greater China Fund II | USD | Préstamo de valores | 11.735 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Iberia Fund | EUR | Préstamo de valores | 3.023 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| India Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 512.565 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 613 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Institutional Global Focus Fund | USD | Préstamo de valores | 2.150 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Italy Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.659 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Japan Equity ESG Fund | JPY | Préstamo de valores | 402.025 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Japan Growth Fund | JPY | Préstamo de valores | 56.973 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Japan Value Fund | JPY | Préstamo de valores | 4.446.403 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Latin America Fund | USD | Préstamo de valores | 2.789 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | USD | Préstamo de valores | 780 | 12,10 | 0 | 0,00 |
| Nordic Fund | SEK | Préstamo de valores | 98.971 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Pacific Fund | USD | Préstamo de valores | 46.175 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Strategic Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 30 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | EUR | Préstamo de valores | 1.574 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Switzerland Fund | CHF | Préstamo de valores | 23.229 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| Technology Opportunities Fund | USD | Préstamo de valores | 10.330 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| UK Special Situations Fund | GBP | Préstamo de valores | 328 | 9,90 | 0 | 0,00 |
| US Dollar Bond Fund | USD | Préstamo de valores | 867 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| US Equity Fund | USD | Préstamo de valores | 1.613 | 10,00 | 0 | 0,00 |

| Nombre del subfondo | Divisa | Tipo de activo | Rentabilidad del tercero | % de rentabilidad total | Rentabilidad del Gestor de Inversiones | % de rentabilidad total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US High Yield Fund | USD | Préstamo de valores | 97.512 | 12,50 | 0 | 0,00 |
| Water & Waste Fund | USD | Préstamo de valores | 721 | 10,00 | 0 | 0,00 |
| World Fund | USD | Préstamo de valores | 39.255 | 10,00 | 0 | 0,00 |

## Directiva de los derechos de los accionistas II

El 20 de agosto de 2019, la Ley del Gran Ducado de 1 de agosto de 2019 modificó la Ley de 24 de mayo de 2011, sobre el ejercicio de determinados derechos de los accionistas. Esta ley transpone, para Luxemburgo, la Directiva (UE) 2017/828 (la Directiva de los derechos de los accionistas II, o SRDII, por sus siglas en inglés). Entró en vigor el 24 de agosto de 2019.

La información sobre el ratio de rotación de la cartera (PTR, por sus siglas en inglés) y el coste de rotación de la cartera (PTC, por sus siglas en inglés) se indican en la ficha del fondo, salvo en el caso del subfondo que se indica a continuación. La SRDII no define una metodología para calcular estos valores; la que utilizamos nosotros es la siguiente: PTR = (compras de valores + ventas de valores) menos (suscripciones de participaciones + reembolsos de participaciones), dividido entre el valor medio del fondo durante los 12 meses anteriores multiplicado por 100. Cualquier operación de fondos en Fidelity Institutional Liquidity Funds está excluida del cálculo de la PTR. PTC = PTR (con un límite del 100%) por el coste de operación, donde el coste de operación se calcula como los costes de operaciones de cartera proporcionados por la MiFID *ex post* (es decir, durante los 12 meses anteriores) menos los costes implícitos.

Los factores de riesgo pueden consultarse en el apartado “Descripción de los riesgos” del Folleto informativo.

| Nombre del subfondo | Periodo de validez del estatus | % PTR | % PTC |
|---|---|---|---|
| Greater China Fund II | 01/05/25 - 30/04/26 | 77,71 | 0,13 |

## Para los residentes en Francia únicamente

Para el ejercicio analizado, los siguientes subfondos se han invertido en valores aptos para PEA (*Plan d'Épargne en Actions*), un régimen fiscal francés de ahorro e inversión de conformidad con el artículo L 221- 31 del código financiero y monetario de Francia.

| Nombre del subfondo | % del patrimonio neto |
|---|---|
| Germany Fund | 97,39 |
| Iberia Fund | 97,31 |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | 95,61 |
| Italy Fund | 93,56 |
| Nordic Fund | 92,10 |

## Para los residentes en Hong Kong únicamente

La Sociedad Gestora o el Gestor de Inversiones podrán realizar operaciones por cuenta de un subfondo con: (i) las cuentas de otros clientes que gestione la Sociedad Gestora, el Gestor de Inversiones o sus filiales; o (ii) sus cuentas propias (es decir, aquellas que sean titularidad de la Sociedad Gestora, el Gestor de Inversiones o sus partes vinculadas sobre las que puede ejercer control e influencia) (“operaciones cruzadas”). Dichas operaciones cruzadas solo se llevarán a cabo atendiendo a los pertinentes requisitos que promulguen las correspondientes autoridades. Durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2026, la Sociedad no formalizó ninguna operación cruzada.

## Para los residentes en el Reino Unido únicamente

Los asuntos de la Sociedad se han gestionado con el fin de garantizar, en la medida de lo posible, la concesión a la Sociedad de la condición de Fondo de Referencia para el Reino Unido durante el periodo correspondiente a estas cuentas en lo relativo a los subfondos y clases de acciones registrados en el Reino Unido. En relación con los subfondos y clases de acciones inscritos en el Reino Unido existentes antes de la introducción del nuevo régimen, la Sociedad ha solicitado a las autoridades fiscales del Reino Unido la transición al nuevo régimen y las autoridades del Reino Unido han notificado que aceptan esta inscripción. Por otra parte, la Sociedad ha presentado una solicitud para el nuevo régimen de fondos de referencia para los subfondos registrados en el Reino Unido puesto en marcha durante el ejercicio contable cerrado el 30 de abril de 2026. Del mismo modo, ha presentado o presentará solicitudes para nuevas clases de acciones lanzadas en subfondos inscritos en el Reino Unido nuevos o ya existentes durante el periodo contable. Las cifras de beneficios que deben presentarse están disponibles generalmente seis meses después del cierre del ejercicio. Los subfondos de distribución y las clases de acciones de la Sociedad registrados en el Reino Unido en ese momento también han recibido la certificación de “fondos de distribución” por parte de las autoridades fiscales del Reino Unido en virtud del régimen anterior para todos los periodos contables hasta el 30 de abril de 2010.

## Taxonomía

Cuando no se indique que un subfondo está sujeto a los requisitos de divulgación de los artículos 8 o 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, el subfondo está sujeto al artículo 7 del Reglamento (UE) 2020/852 de Taxonomía de la UE y las inversiones subyacentes a dicho subfondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

## Remuneración

### Información sobre remuneración

FIMLUX es una Sociedad Gestora de OICVM autorizada y filial en propiedad absoluta de FIL. El Grupo FIL, compuesto por FIL y sus filiales, ha aprobado una política de remuneración aplicable a todas las partes que conforman el grupo. Además, FIMLUX cuenta con su propia política de remuneración, que refleja fielmente la del grupo FIL. Con la implantación de esta medida, FIMLUX garantizará un buen gobierno corporativo y fomentará una gestión sólida y eficaz del riesgo.

### Política de remuneración

La política de remuneración no incita a asumir riesgos que sean incompatibles con el nivel de riesgo asumible establecido por la Sociedad, sus Estatutos o el Folleto informativo. FIMLUX se asegurará de que toda decisión sea coherente con la estrategia operativa general, los objetivos y la política de remuneración y procurará evitar cualesquiera conflictos de intereses que puedan surgir.

La remuneración fija consiste en el salario base y otras prestaciones. Los salarios base son competitivos en relación con los de cada mercado y se determinan según el puesto y las responsabilidades concretas de una persona, su experiencia, formación, desempeño y aportación global a FIL. Los salarios se revisan periódicamente.

La remuneración variable corresponde a gratificaciones anuales e incentivos a largo plazo. Estos elementos de retribución discrecional vienen determinados por el desempeño individual y la capacidad global de gasto de la Sociedad (que se establece teniendo en cuenta los resultados económicos y de otra índole, así como los riesgos empresariales y de explotación asociados).

Puede consultar un resumen de la Política de Remuneración visitando https://www.fidelityinternational.com.

FIMLUX garantizará que la política de remuneración se someta a una revisión interna e independiente de forma anual. No ha habido cambios sustanciales en la política de remuneración adoptada desde la última revisión, llevada a cabo en diciembre de 2025, y el resultado de la revisión no detectó ninguna excepción. La Política de Remuneración se aplica a todos los empleados de FIMLUX, incluidas aquellas personas cuya actividad profesional tiene un alto impacto sobre el perfil de riesgo de la Sociedad Gestora o los Fondos OICVM que gestiona (el "Personal Identificado de OICVM"). Algunas de las personas incluidas en este grupo son los miembros del Consejo de la Sociedad Gestora, la alta dirección, los jefes de las funciones de control pertinentes y los jefes de otras funciones clave. La pertenencia a este grupo de personal y lo que ello implica se comunicarán a las personas afectadas al menos una vez al año.

| | |
|---|---|
| Remuneración total abonada al personal en plantilla de la Sociedad Gestora y a sus delegados en el último ejercicio | 10.418.422 EUR |
| De los cuales, corresponden a remuneración fija | EUR 8.665.238 |
| De los cuales, corresponden a remuneración variable | EUR 1.753.184 |
| Número total de empleados de la Sociedad Gestora y sus delegados (a 31/12/2025) | 100 |
| Parte de la remuneración atribuible al Fondo (a 31/12/2025) | 76,07% |

## Lista de subgestores de inversiones

La siguiente tabla muestra el desglose de subgestores de inversiones por cada subfondo para el ejercicio analizado.

| Nombre del subfondo | Subgestor de inversiones |
|---|---|
| Absolute Return Global Equity Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investments International |
| Absolute Return Global Fixed Income Fund | FIL Investments International |
| Absolute Return Multi Strategy Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International |
| All China Equity ESG Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| America Fund | FIL Investments International |
| ASEAN Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Asia Equity ESG Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Asia Equity II ESG Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Asia Pacific Bond ESG Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Asia Pacific Dividend Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Asia Pacific Opportunities Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Asia Pacific Strategic Income Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| Asian Bond Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Asian High Yield Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Asian Smaller Companies Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Asian Special Situations Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| Australian Diversified Equity Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited |
| China A Shares Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| China Consumer Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| China Focus Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| China High Yield Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| China Innovation Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| China RMB Bond Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited |

| Nombre del subfondo | Subgestor de inversiones |
|---|---|
| Climate Solutions Fund | FIL Investments International |
| Climate Transition Bond Fund | FIL Investments International |
| Emerging Asia Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Emerging Market Corporate Debt Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Emerging Market Debt Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Emerging Market Local Currency Debt Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Emerging Market Total Return Debt Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Emerging Markets Equity ESG Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Emerging Markets Ex China Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International |
| Emerging Markets Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International |
| Euro 50 Index Fund | Geode Capital Management, LLC |
| Euro Bond Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investments International |
| Euro Cash Fund | FIL Investments International |
| Euro Corporate Bond Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investments International |
| Euro Short Term Bond Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investments International |
| Europe Equity ESG Fund | FIL Investments International |
| European Dividend Fund | FIL Investments International |
| European Dividend Plus Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| European Dynamic Growth Fund | FIL Investments International |
| European Growth Fund | FIL Investments International |
| European High Yield Fund | FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| European Larger Companies Fund | FIL Investments International |
| European Multi Asset Income Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Gestion<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC<br>Fidelity Management & Research Company LLC |
| European Smaller Companies ESG Fund | FIL Investments International |
| European Smaller Companies Fund | FIL Investments International |
| Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investments (Japan) Limited |

| Nombre del subfondo | Subgestor de inversiones |
|---|---|
| | FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Fidelity Target™ 2020 Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Fidelity Target™ 2055 Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Target™ 2060 Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Target™ 2025 Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Target™ 2030 Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Target™ 2035 Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Target™ 2040 Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Fidelity Target™ 2045 Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |

| Nombre del subfondo | Subgestor de inversiones |
|---|---|
| Fidelity Target™ 2050 Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| FIRST All Country World Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investments International |
| Flexible Bond Fund | FIL Investments International |
| Germany Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Germany Branch |
| Global Bond Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investments International |
| Global Consumer Brands Fund | FIL Investments International |
| Global Corporate Bond Fund | FIL Investments International |
| Global Defensive Equity Fund | FIL Investments International |
| Global Demographics Fund | FIL Investments International |
| Global Dividend Fund | FIL Investments International |
| Global Dividend Plus Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International |
| Global Equity Income ESG Fund | FIL Investments International |
| Global Financial Services Fund | FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Focus Fund | FIL Investments International |
| Global Founders Fund | FIAM LLC<br>FMR Investment Management (UK) Limited |
| Global Healthcare Fund | FIL Investments International |
| Global High Yield Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Hybrids Bond Fund | FIL Investments International |
| Global Income Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Industrials Fund | FIL Investments International |
| Global Inflation-linked Bond Fund | FIL Investments International |
| Global Low Volatility Equity Fund | FIAM LLC |
| Global Multi Asset Defensive Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Gestion<br>FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Multi Asset Dynamic Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch<br>FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Gestion<br>FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Germany Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments (Japan) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Multi Asset Growth & Income Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC<br>Fidelity Management & Research Company LLC<br>Geode Capital Management, LLC |
| Global Multi Asset Income Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited |

| Nombre del subfondo | Subgestor de inversiones |
|---|---|
| | FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC<br>Fidelity Management & Research Company LLC |
| Global Multiple Opportunities Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Germany Branch<br>FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Germany Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Short Duration Income Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Smaller Companies Fund | FIAM LLC |
| Global Technology Fund | FIL Investments International |
| Global Thematic Opportunities Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC |
| Global Value Fund | FIL Investments International |
| Greater China Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| Greater China Fund II | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| Iberia Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch |
| India Focus Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Indonesia Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Institutional Emerging Markets Equity Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Institutional Global Focus Fund | FIL Investments International |
| Italy Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch |
| Japan Equity ESG Fund | FIL Investments (Japan) Limited |
| Japan Growth Fund | FIL Investments (Japan) Limited |
| Japan Value Fund | FIL Investments (Japan) Limited |
| Latin America Fund | FIL Investments International |
| Multi Asset Dynamic Inflation Fund | FIL Investment Management (Australia) Limited<br>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investment Management (Singapore) Limited<br>FIL Investments International<br>Fidelity Investments Canada ULC<br>Fidelity Management & Research Company LLC |
| Nordic Fund | FIL Gestion |
| Pacific Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited |
| Strategic Bond Fund | FIL Investments International |
| Structured Credit Income Fund | FIL Investments International<br>Fidelity Management & Research Company LLC |
| Sustainable Asian Focus Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| Sustainable Eurozone Equity Fund | FIL Gestion |
| Sustainable Global Equity Fund | FIL Investments International |
| Switzerland Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Italy Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Italy Branch |
| Technology Opportunities Fund | FIL Investment Management (Hong Kong) Limited<br>FIL Investments International |
| Thailand Fund | FIL Investment Management (Singapore) Limited |
| UK Special Situations Fund | FIL Investments International |
| US Dollar Bond Fund | FIL (Luxembourg) S.A. - Ireland Branch<br>FIL Investment Management (Luxembourg) S.a r.l. - Ireland Branch<br>FIL Investments International |
| US Dollar Cash Fund | FIL Investments International |
| US Equity Fund | FIL Investments International |
| US High Yield Fund | Fidelity Investments Canada ULC |
| Water & Waste Fund | FIL Investments International |
| World Fund | FIL Investments International |

# Directorio a 30 de abril de 2026

## Sede Social
**Fidelity Funds**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

## Sociedad Gestora
**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

## Gestor de Inversiones
**FIL Fund Management Limited**
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudas

## Depositario
**Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**
80, Route d'Esch
L-1470 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

## Distribuidor general
**FIL Distributors**
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudas
Teléfono: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

## Distribuidores de las acciones
**FIL Distributors International Limited**
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermudas
Teléfono: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

**FIL Investments International**
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
(Autorizada y regulada en el Reino Unido por la FCA)
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**
18/F, Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Wan Chai
Hong Kong
Teléfono: (852) 2629 2629
Fax: (852) 2629 6088

**FIL Gestion**
21, avenue Kléber
75784 París Cedex 16
Francia
Teléfono: (33) 7304 3000

**FIL Investment Services GmbH**
Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Alemania
Teléfono: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

**FIL Investment Management (Singapore) Limited**
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

**FIL Pensions Management**
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

**Financial Administration Services Limited**
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

## Agente de registro, agente de transmisiones, agente de servicios administrativos y agente de domiciliaciones
**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

## Agente de registro de acciones al portador
**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

## Representante para Austria
**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

## Representante para Dinamarca
**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

## Representante para Hong Kong
**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**
18/F, Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Wan Chai
Hong Kong
Teléfono: (852) 2629 2629
Fax: (852) 2629 6088

## Representante para Malta
**Bank of Valletta (BOV) Asset Management**
58 Zachary Street
La Valeta
VLT 1130
Malta

## Representante para Noruega
**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

## Representante para Singapur
**FIL Investment Management (Singapore) Limited**
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

## Representante para Sudáfrica
**Prescient Management Company Ltd**
Prescient House, Westlake Business Park, Otto Close, Westlake, 7945, Sudáfrica

## Representante para Suecia
**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l**
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Teléfono: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

## Representante para Suiza
**BNP PARIBAS**
**Paris, Zurich Branch,**
Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zúrich
Suiza

## Representante para Taiwán
**FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited**
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipéi 11065

## Representante para el Reino Unido
**FIL Pensions Management**
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Reino Unido
Teléfono: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 77262

# Directorio a 30 de abril de 2026

## *Cabinet de révision agréé*

**Deloitte Audit**
***Société à responsabilité limitée***
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

# Información del Reglamento de divulgación de información financiera sobre sostenibilidad (no auditada)

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ALL CHINA EQUITY ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900EMLMON5USOI521

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo permaneció cerrado durante el periodo de referencia al que se refiere este informe. Durante el proceso de cierre, es posible que no se hayan cumplido íntegramente los compromisos relacionados con la sostenibilidad, tal y como se establecen en la documentación precontractual del Fondo.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20 % de los activos con calificaciones ESG más bajas. Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG.

Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del Índice de referencia utilizando una metodología de

cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible. Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas: 0,0 vs.6,29

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 0.00%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 0.00%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 0.00%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia, excluyendo 20% de activos con las calificaciones ESG más bajas | 6.76 vs. 6.53 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 38.65% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 29.16% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 9.49% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la

disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

*Dado que el Fondo se cerró el 18 de agosto de 2025, no existen activos subyacentes a la fecha de referencia.*

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2025-08-18

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

El Fondo invirtió un 0.00% en inversiones sostenibles.

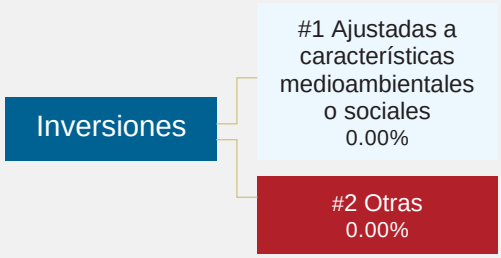
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 0.00%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia, tras excluir el 20% de los valores con calificaciones ESG más bajas. Esto incluía un 0.00% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 0.00% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

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

*Dado que el Fondo se cerró el 18 de agosto de 2025, no existen activos subyacentes a la fecha de referencia.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

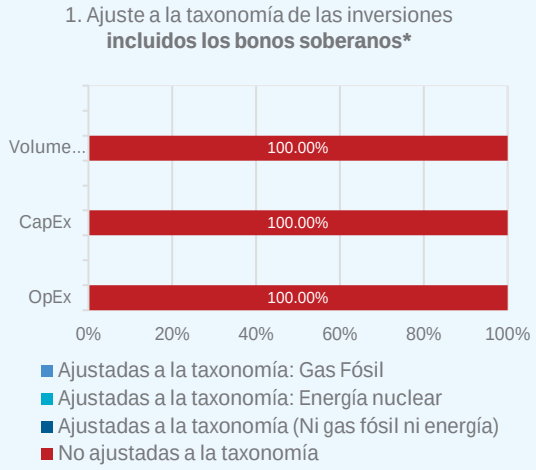
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

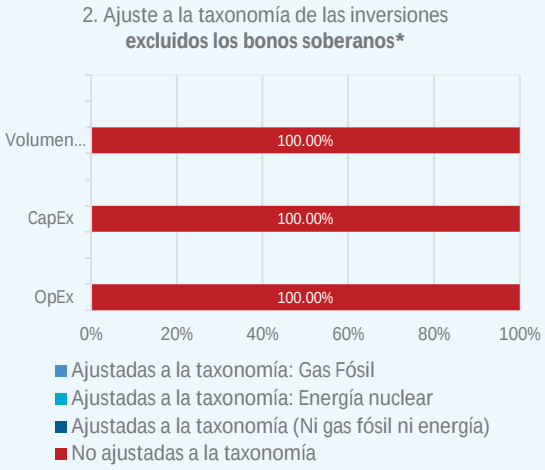
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que

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

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

muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 99.05% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 0.00%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - AMERICA FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300V54PMROCISWF43

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 51.65% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,17 vs.6,82

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 51.65%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 33.03%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 18.55%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.12 vs. 6.73 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 47.97% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 25.42% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.49% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 51.65% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.84 % | ESTADOS UNIDOS |
| BERKSHIRE HATHAWAY B | FINANZAS | 3.77 % | ESTADOS UNIDOS |
| WELLS FARGO | FINANZAS | 3.03 % | ESTADOS UNIDOS |
| BUNGE GLOBAL | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.98 % | ESTADOS UNIDOS |
| UNION PACIFIC | INDUSTRIAL | 2.49 % | ESTADOS UNIDOS |
| MCKESSON | SANIDAD | 2.44 % | ESTADOS UNIDOS |
| ELEVANCE HEALTH | SANIDAD | 2.43 % | ESTADOS UNIDOS |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.31 % | ESTADOS UNIDOS |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | FINANZAS | 2.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| DIAMONDBACK ENERGY | ENERGÍA | 2.15 % | ESTADOS UNIDOS |
| CATERPILLAR | INDUSTRIAL | 2.13 % | ESTADOS UNIDOS |
| SCHWAB CHARLES | FINANZAS | 2.07 % | ESTADOS UNIDOS |
| INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA | MATERIALES | 2.02 % | ESTADOS UNIDOS |
| WALT DISNEY | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 2.01 % | ESTADOS UNIDOS |
| FEDEX | INDUSTRIAL | 2.01 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 51.65% en inversiones sostenibles.

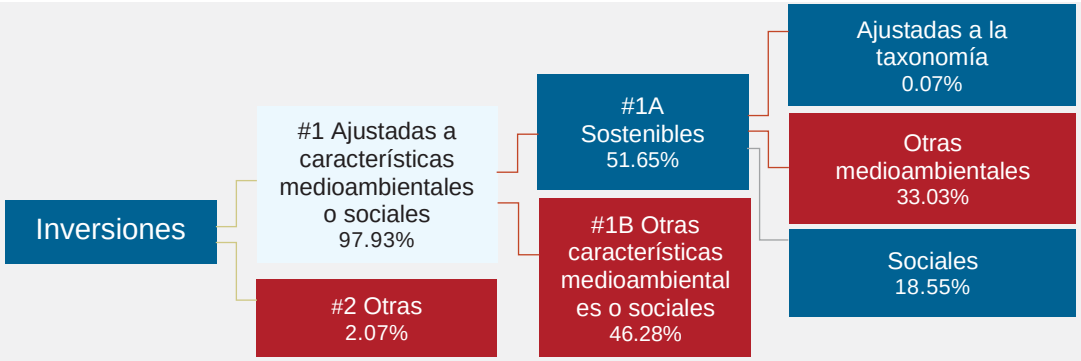
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.93%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 51.65% en inversiones sostenibles, de las que el 0.07% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 33.03% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 18.55% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 6.61 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 6.46 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.44 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 5.53 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 4.84 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 4.83 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 4.33 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 4.31 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 4.26 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 4.15 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.45 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 3.23 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 3.18 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.86 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 2.81 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 2.21 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 2.14 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 2.01 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 2.00 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 1.80 % |
| MATERIALES | COBRE | 1.79 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 1.69 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.68 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 1.65 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 1.58 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.56 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.48 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.22 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.12 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 1.07 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 1.04 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.93 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.84 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.84 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.58 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.33 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.22 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.10 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.07%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

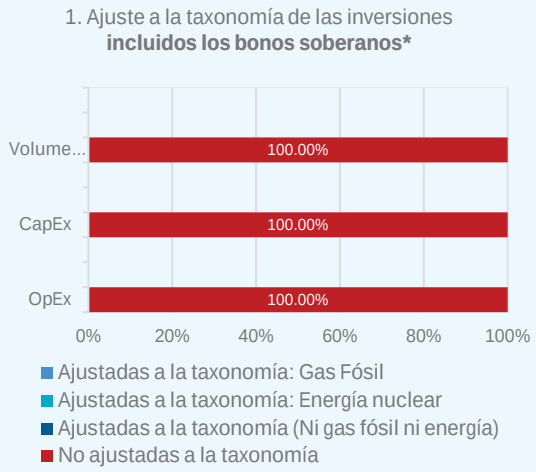
☒ *No*

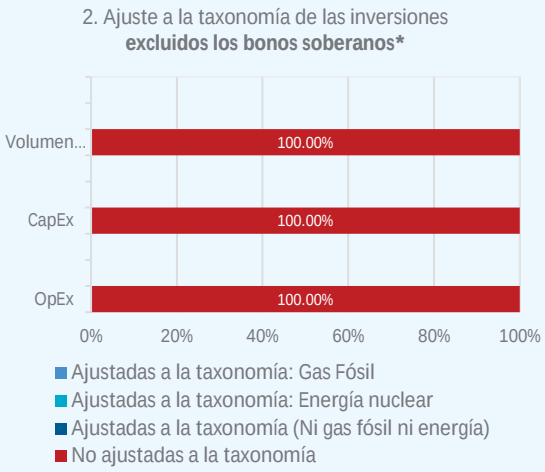
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el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

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

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

## *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.03% | 0.03% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 33.03%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 18.55%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ASEAN FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300NUQAYRMIJ1DF30

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ **Sí** | ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 24.80% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,38 vs.7,2

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 24.80%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 16.43%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.09 vs. 6.7 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 29.96% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 25.57% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 24.80% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no

causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| DBS GROUP HOLDINGS | FINANZAS | 10.06 % | SINGAPUR |

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| | | | |
|---|---|---|---|
| SEA ADR | CONSUMO DISCRECIONAL | 7.43 % | SINGAPUR |
| OVERSEA-CHINESE BANKING (L) | FINANZAS | 6.89 % | SINGAPUR |
| BANK CENTRAL ASIA | FINANZAS | 6.31 % | INDONESIA |
| PUBLIC BANK (L) (MY) | FINANZAS | 4.47 % | MALASIA |
| UNITED OVERSEAS BANK (L) | FINANZAS | 4.38 % | SINGAPUR |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 4.19 % | SINGAPUR |
| CIMB GROUP HOLDINGS | FINANZAS | 3.10 % | MALASIA |
| CP ALL (F) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.76 % | TAILANDIA |
| INTERNATIONAL CONTAINER TERMINL SRV | INDUSTRIAL | 2.25 % | FILIPINAS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 24.80% en inversiones sostenibles.

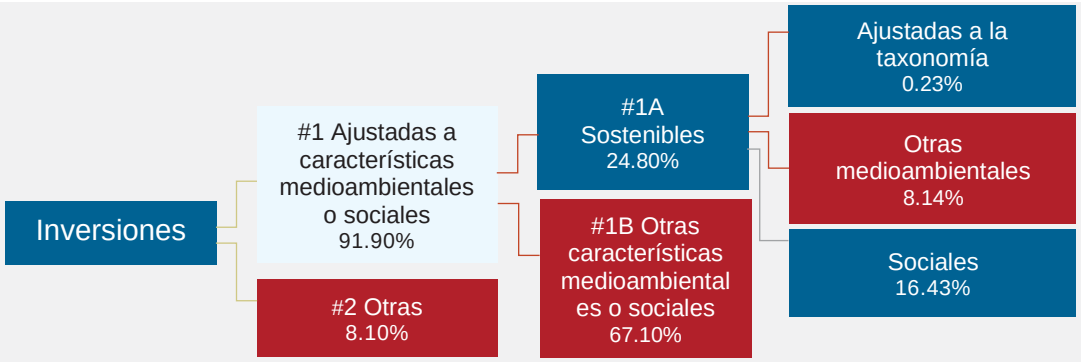
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 91.90%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 24.80% en inversiones sostenibles, de las que el 0.23% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 8.14% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 16.43% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

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

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 43.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 7.43 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 5.62 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 5.48 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 4.24 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 3.05 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 2.97 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 2.38 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.96 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.79 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 1.48 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.29 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.18 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.03 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.98 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.95 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.93 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.90 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.86 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.83 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.70 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.67 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.66 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.65 % |

| | | |
|---|---|---|
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.61 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.59 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.57 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.51 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.50 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.45 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.35 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.33 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.31 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.14 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.14 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.14 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.09 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.04 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.04 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.23%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo

otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

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

medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

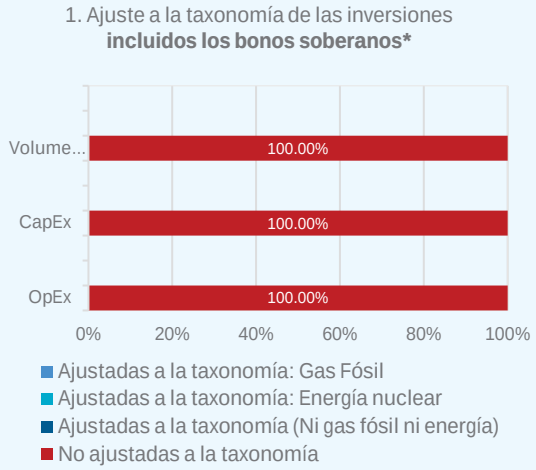
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

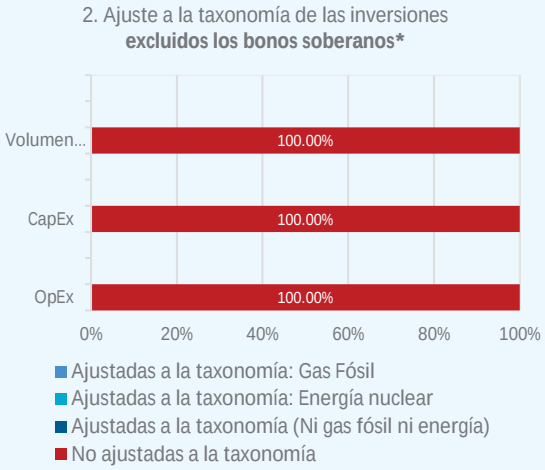
☒ *No*

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

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este grafico representa el 99.66% de las inversiones totales.

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

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.04% | 0.04% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 8.14%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 16.43%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ASIA EQUITY ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300XNOLBE172DCX03

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 57.08% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas. Las calificaciones ESG tenían en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Se consideran emisores con calificaciones ESG elevadas aquellos que cuentan con una calificación ESG de Fidelity de B o superior, o, si no disponen de calificación de Fidelity, una calificación ESG de MSCI de A o superior.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR, evaluó las características ESG de al menos el 90 % de los activos del Fondo y el universo de inversión del Fondo se redujo en al menos un 20 % debido a la exclusión de emisores en función de sus características ESG.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con altas calificaciones ESG: 93.88%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 57.08%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 34.54%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 22.54%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas | 91.53% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 57.80% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 27.55% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 30.25% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 57.08% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de

descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las

Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.77 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 8.50 % | COREA DEL SUR |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.89 % | CHINA |
| ICICI BANK (DEMAT) | FINANZAS | 4.02 % | INDIA |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.80 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| AIA GROUP | FINANZAS | 3.33 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.80 % | COREA DEL SUR |
| HDFC BANK | FINANZAS | 2.66 % | INDIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.51 % | IRLANDA |
| DBS GROUP HOLDINGS | FINANZAS | 2.44 % | SINGAPUR |
| YAGEO | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.17 % | TAIWAN |
| BANGKOK DUSIT MEDIC SVC (F) | SANIDAD | 2.08 % | TAILANDIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 57.08% en inversiones sostenibles.

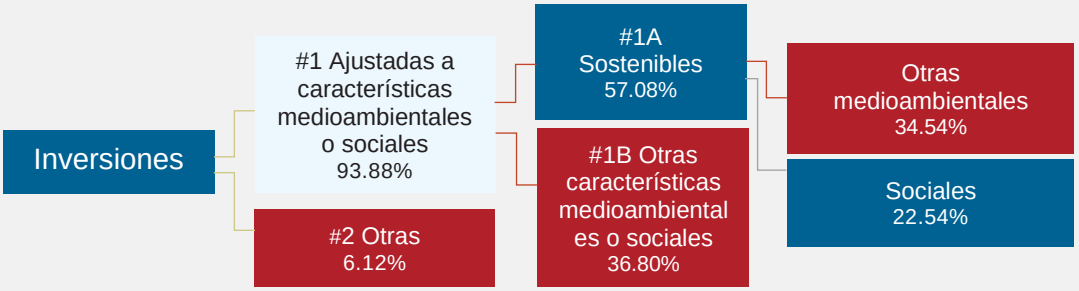
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.88%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en valores con calificaciones ESG elevadas. Esto incluía un 57.08% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 34.54% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 22.54% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 18.72 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 16.82 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 9.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 7.32 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 5.31 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.11 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 3.52 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.58 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.51 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 2.40 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 2.20 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.06 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.68 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 1.66 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.34 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.18 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.13 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.11 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.01 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 1.00 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.86 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.69 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.61 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.57 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.30 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.28 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.25 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.24 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.24 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.22 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.09 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.07 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.06 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

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

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

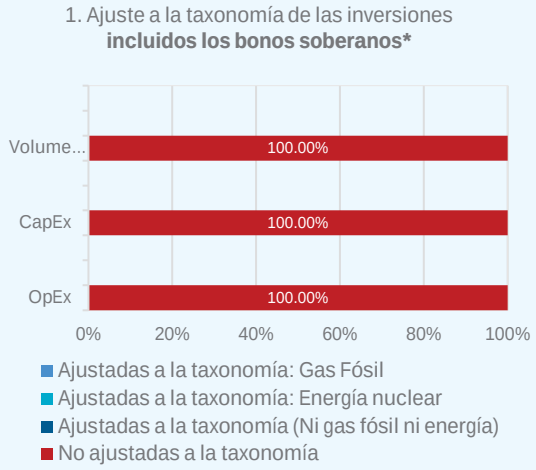
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

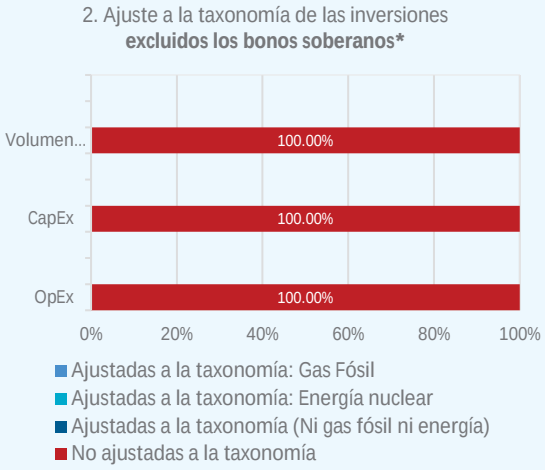
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

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

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

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 34.54%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 22.54%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ASIA EQUITY II ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493000YTYJ3T5Q1KB02

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 56.53% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas. Las calificaciones ESG tenían en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Se consideran emisores con calificaciones ESG elevadas aquellos que cuentan con una calificación ESG de Fidelity de B o superior, o, si no disponen de calificación de Fidelity, una calificación ESG de MSCI de A o superior.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden

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

cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con altas calificaciones ESG: 94.19%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 56.53%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 34.33%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 22.20%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas | 91.57% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 57.70% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 27.50% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 30.20% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 56.53% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o

proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| | | | |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.75 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 8.46 % | COREA DEL SUR |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.84 % | CHINA |
| ICICI BANK (DEMAT) | FINANZAS | 3.99 % | INDIA |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.80 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| AIA GROUP | FINANZAS | 3.32 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.78 % | COREA DEL SUR |
| HDFC BANK | FINANZAS | 2.57 % | INDIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.52 % | IRLANDA |
| DBS GROUP HOLDINGS | FINANZAS | 2.42 % | SINGAPUR |
| YAGEO | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.14 % | TAIWAN |
| BANGKOK DUSIT MEDIC SVC (F) | SANIDAD | 2.03 % | TAILANDIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 56.53% en inversiones sostenibles.

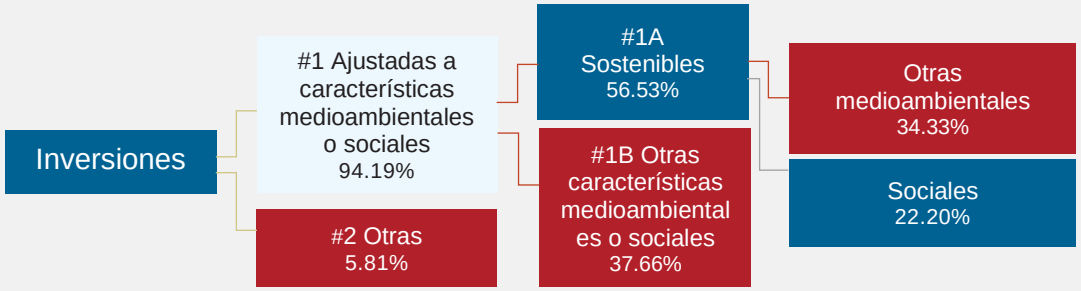
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 94.19%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en valores con calificaciones ESG elevadas. Esto incluía un 56.53% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 34.33% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 22.20% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 18.67 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 16.54 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 9.54 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 7.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 5.29 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.07 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 3.44 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.52 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.48 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 2.39 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.37 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 2.17 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.00 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.69 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 1.63 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.34 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.17 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.13 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.10 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.99 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.99 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.85 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.66 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.60 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.57 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.30 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.25 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.24 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.09 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.08 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.06 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

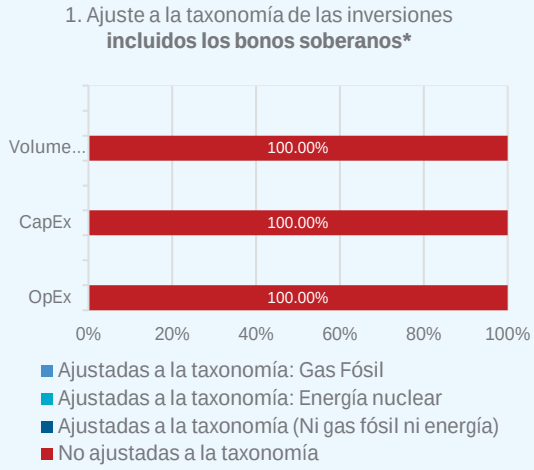
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

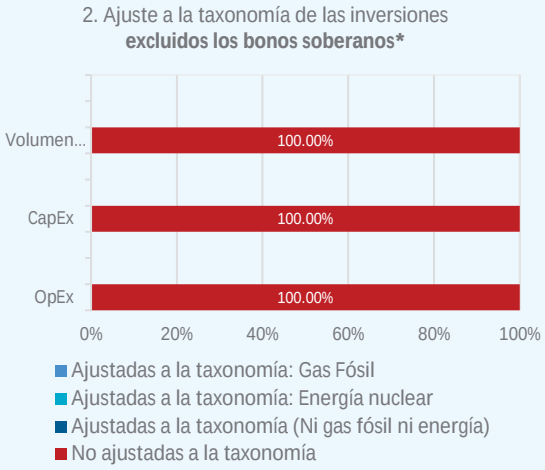
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de

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

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

las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 34.33%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 22.20%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300WPIOCV90YN3U76

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 35.70% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,43 vs.5,22

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 35.70%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 16.18%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 19.52%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.14 vs. 5.17 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 31.92% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 10.56% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 21.36% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 35.70% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.68 % | TAIWAN |
| AXIS BANK | FINANZAS | 2.94 % | INDIA |
| BOC AVIATION | INDUSTRIAL | 2.39 % | SINGAPUR |
| BANK NEGARA INDONESIA (L) | FINANZAS | 2.32 % | INDONESIA |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAK | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 1.93 % | INDONESIA |
| BANK CENTRAL ASIA | FINANZAS | 1.91 % | INDONESIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 1.76 % | IRLANDA |
| CIPUTRA DEVELOPMENT | BIENES INMOBILIARIOS | 1.66 % | INDONESIA |
| CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS GROUP | BIENES INMOBILIARIOS | 1.58 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| FEDERAL BANK | FINANZAS | 1.50 % | INDIA |
| SAMSONITE GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.41 % | ESTADOS UNIDOS |
| XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.40 % | CHINA |
| SIS | INDUSTRIAL | 1.33 % | INDIA |
| NAC KAZATOMPROM GDR REGS | ENERGÍA | 1.33 % | KAZAJISTÁN |
| QINGDAO PORT INTERNATIONAL H | INDUSTRIAL | 1.32 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 35.70% en inversiones sostenibles.

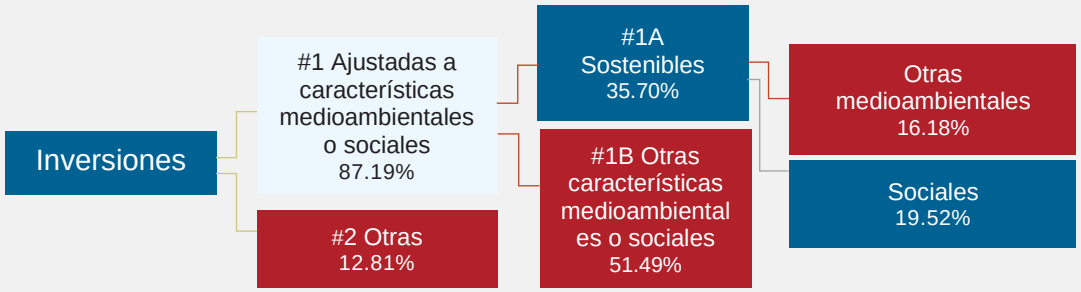
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 87.19%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 35.70% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 16.18% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 19.52% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 11.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 8.98 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 8.00 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 7.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 6.00 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 4.34 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 4.15 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.63 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.54 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 2.39 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 2.18 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 2.02 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 2.00 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.99 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.99 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 1.92 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.76 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.73 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.65 % |
| MATERIALES | COBRE | 1.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.36 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.32 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.32 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.28 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.17 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.16 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.13 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.12 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.12 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.99 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.97 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.94 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.87 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.86 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.82 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.82 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.66 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.61 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.57 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.50 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.50 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.48 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.22 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.20 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.20 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.16 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.14 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.11 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.08 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas,

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

*Sí:*

*En el gas fósil* *En la energía nuclear*

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

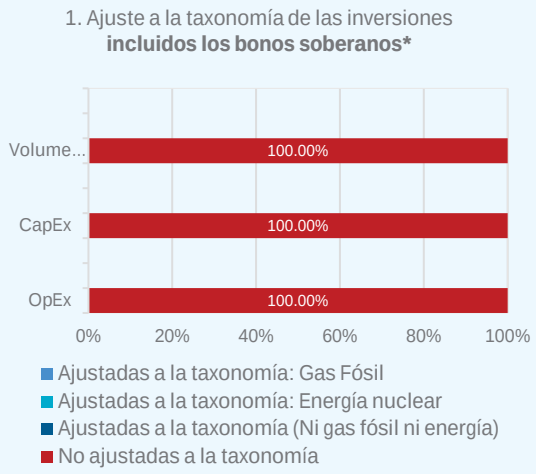
tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

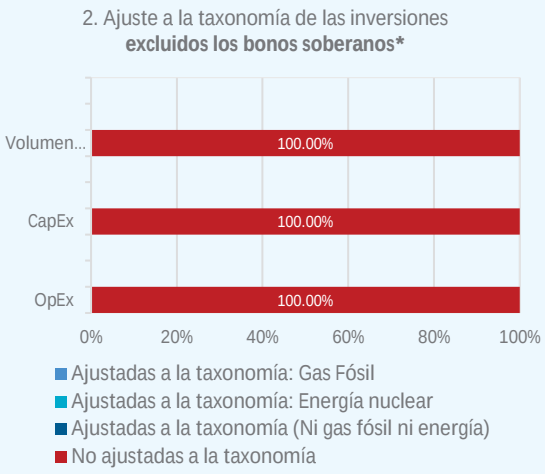
☒ *No*

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

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

  La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

- *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 16.18%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 19.52%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493001KQKB7F558TV86

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 54.63% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,64 vs.7,03

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 54.63%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 36.90%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 17.73%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.5 vs. 6.72 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 57.86% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 29.81% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 28.05% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 54.63% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.66 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 8.66 % | COREA DEL SUR |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.45 % | CHINA |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.06 % | COREA DEL SUR |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.50 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| AIA GROUP | FINANZAS | 3.50 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| ICICI BANK (DEMAT) | FINANZAS | 3.16 % | INDIA |
| HDFC BANK | FINANZAS | 3.14 % | INDIA |
| MEDIA TEK | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.40 % | TAIWAN |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.40 % | IRLANDA |
| TRIP.COM GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.12 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 54.63% en inversiones sostenibles.

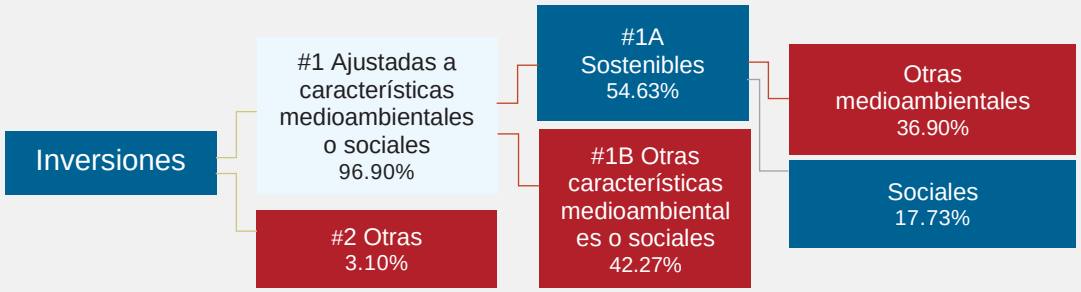
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.90%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 54.63% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 36.90% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 17.73% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 21.86 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 11.45 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 10.86 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 8.94 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 6.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 5.90 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 5.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 3.30 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.04 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.40 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.73 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.54 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.37 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.19 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.11 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.96 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.96 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.94 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.94 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.79 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.78 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.70 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.59 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.58 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.56 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.53 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.49 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.44 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.38 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.37 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.36 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.28 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.26 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.12 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.11 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

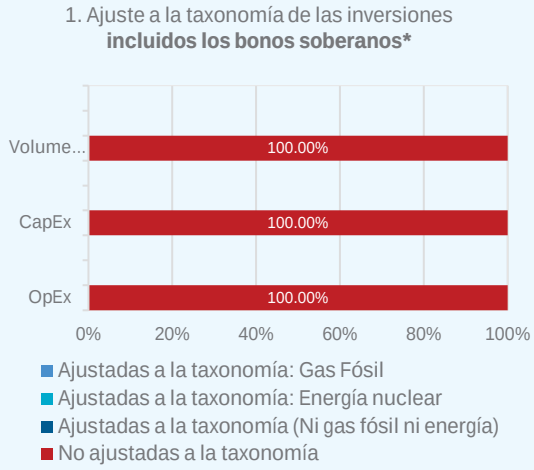
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

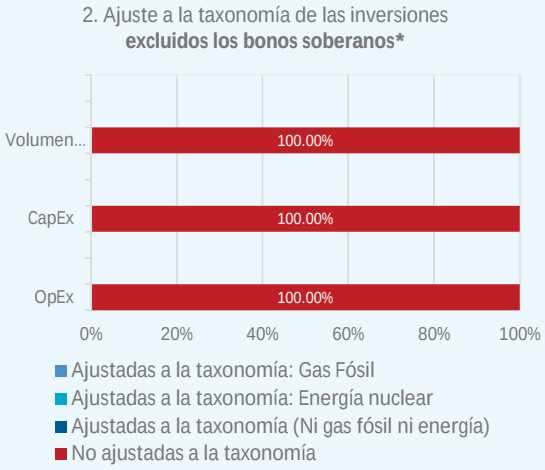
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de

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

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

las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 36.90%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 17.73%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - CHINA A SHARES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900CHVS0V7YXD7E55

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 34.75% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo permaneció cerrado durante el periodo de referencia al que se refiere este informe. Durante el proceso de cierre, es posible que no se hayan cumplido íntegramente los compromisos relacionados con la sostenibilidad, tal y como se establecen en la documentación precontractual del Fondo.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20 % de los activos con calificaciones ESG más bajas. Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG.

Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del Índice de referencia utilizando una metodología de

cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible. Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas: 6,21 vs.5,68

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 34.75%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 22.27%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 12.48%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia, excluyendo 20% de activos con las calificaciones ESG más bajas | 6.57 vs. 5.59 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 33.80% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 21.58% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 12.22% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 34.75% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la

disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2025-09-19

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

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 3.16 % | CHINA |
| CHINA MERCHANTS BANK A | FINANZAS | 2.55 % | CHINA |
| INDUSTRIAL & COM BANK OF CHINA A | FINANZAS | 1.90 % | CHINA |
| CHINA CONSTRUCTION BANK A | FINANZAS | 1.84 % | CHINA |
| HANSOH PHARMACETICAL GROUP | SANIDAD | 1.73 % | CHINA |
| INNOVENT BIOLOGICS | SANIDAD | 1.66 % | CHINA |
| WUS PRINTED CRCU KUNSHA A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.58 % | CHINA |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.54 % | CHINA |
| FUYAO GLASS INDEX GROUP A | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.53 % | CHINA |
| BAOSHAN IRON & STEEL A | MATERIALES | 1.28 % | CHINA |
| PING AN INSURANCE GROUP CHINA A | FINANZAS | 1.28 % | CHINA |
| KWEICHOW MOUTAI A | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 1.16 % | CHINA |
| NAURA TECHNOLOGY GROUP | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.11 % | CHINA |
| IRAY TECHNOLOGY | SANIDAD | 1.09 % | CHINA |
| HUATAI SECURITIES A | FINANZAS | 1.08 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 34.75% en inversiones sostenibles.

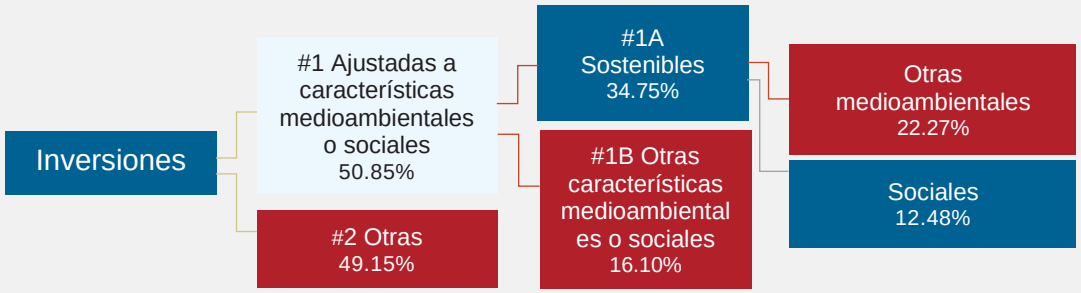
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 50.85%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia, tras excluir el 20% de los valores con calificaciones ESG más bajas. Esto incluía un 34.75% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 22.27% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 12.48% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 7.68 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.09 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 3.83 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 2.92 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.52 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 2.48 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.40 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.98 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.73 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.70 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.66 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 1.54 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.45 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.28 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.18 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 1.11 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.02 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.94 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.93 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.90 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.89 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.84 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.71 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.50 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.48 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.36 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.34 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.31 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.28 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.10 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

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

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

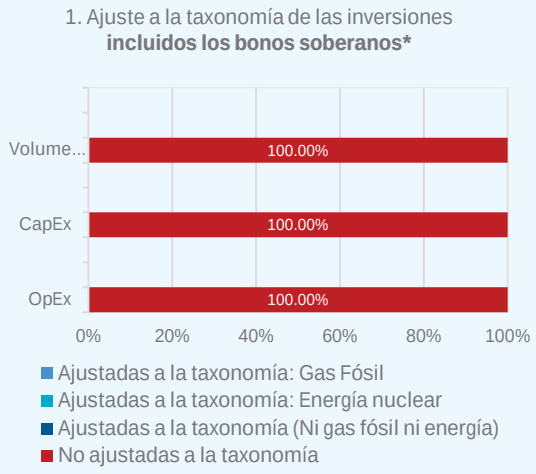
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

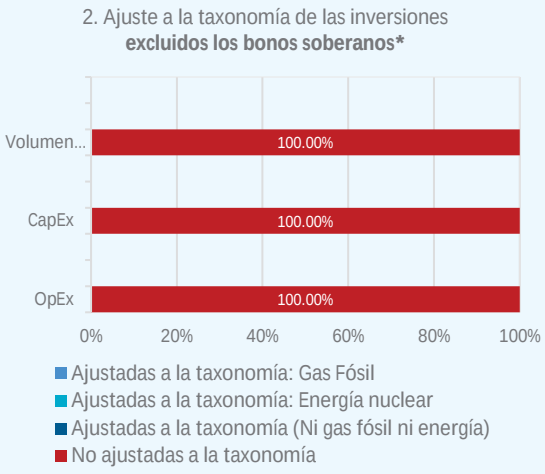
☒ *No*

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

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

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

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 22.27%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 12.48%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - CHINA CONSUMER FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493007PTUTOK6CJU119

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 43.45% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,21 vs.4,82

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 43.45%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 32.30%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 11.12%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.85 vs. 4.37 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 42.60% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 27.63% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 14.97% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 43.45% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.68 % | CHINA |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 9.53 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| TRIP.COM GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.42 % | CHINA |
| NETEASE | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.37 % | CHINA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 4.36 % | IRLANDA |
| PDD HOLDINGS ADR | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.96 % | IRLANDA |
| PROSUS | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.74 % | PAÍSES BAJOS |
| NASPERS N | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.29 % | SUDÁFRICA |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 3.25 % | CHINA |
| PING AN INSURANCE H | FINANZAS | 3.20 % | CHINA |
| ANTA SPORTS PRODUCTS | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.57 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 43.45% en inversiones sostenibles.

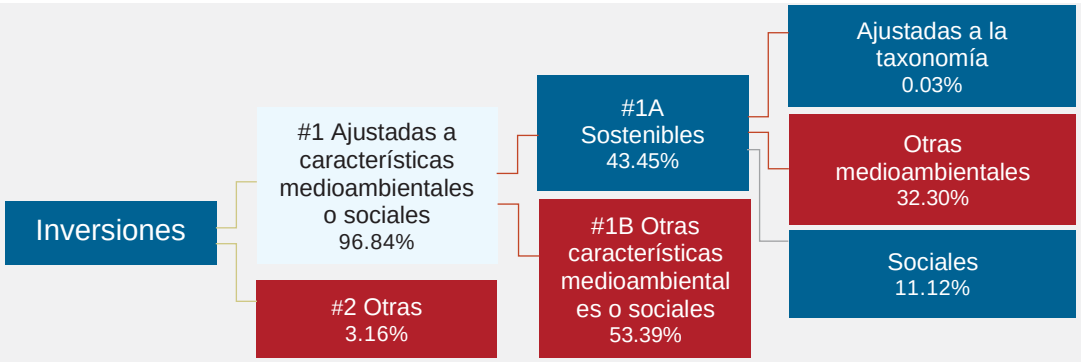
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.84%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 43.45% en inversiones sostenibles, de las que el 0.03% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 32.30% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 11.12% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 22.57 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 12.93 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 7.99 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 5.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 4.37 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 4.36 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 4.11 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.08 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.90 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 2.64 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.47 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 2.34 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 2.28 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 2.16 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.97 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.55 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.30 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.05 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 1.01 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.99 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.91 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.89 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.86 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.63 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.50 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.46 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.35 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.30 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.30 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.22 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.20 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.19 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.11 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.03%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

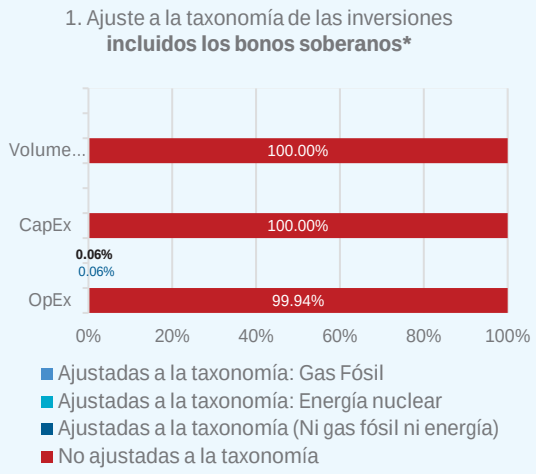
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

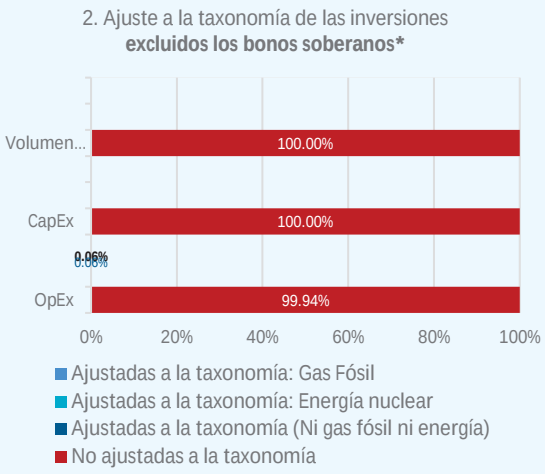
☒ *No*

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

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este grafico representa el 99.76% de las inversiones totales.

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

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.06% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 99.94% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.06% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 99.94% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.01% | 0.01% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 32.30%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 11.12%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - CHINA INNOVATION FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300IV1SMG8Q6CJU79

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 56.56% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,15 vs.6,04

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 56.56%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 41.50%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 15.03%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.67 vs. 5.66 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 41.24% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 30.10% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 11.14% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 56.56% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.35 % | CHINA |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 8.63 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 6.63 % | IRLANDA |
| PDD HOLDINGS ADR | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.84 % | IRLANDA |
| TRIP.COM GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.56 % | CHINA |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.05 % | TAIWAN |
| NETEASE | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.97 % | CHINA |
| FULL TRUCK ALLIANCE ADR | INDUSTRIAL | 2.40 % | CHINA |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 2.12 % | CHINA |
| INNOVENT BIOLOGICS | SANIDAD | 1.95 % | CHINA |
| FUYAO GLASS INDUS GROUP H | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.82 % | CHINA |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.61 % | CHINA |
| BYTEDANCE (PLACING) | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.56 % | CHINA |
| XIAOMI B | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.51 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 56.56% en inversiones sostenibles.

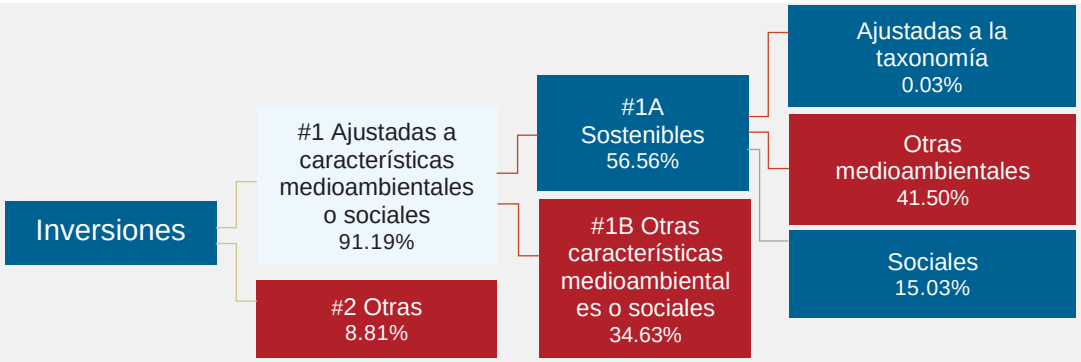
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 91.19%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 56.56% en inversiones sostenibles, de las que el 0.03% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 41.50% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 15.03% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 13.32 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 13.00 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 6.63 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 6.63 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 5.89 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 3.90 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 3.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 3.24 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 3.12 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 2.99 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.90 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.67 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 2.63 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 2.32 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.95 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.69 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.68 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 1.64 % |

| | | |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.64 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.63 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.56 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.51 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 1.43 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.38 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.07 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.94 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.92 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.91 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.89 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.89 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.79 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.72 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.56 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.48 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.44 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.37 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.25 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.18 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.07 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.03%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

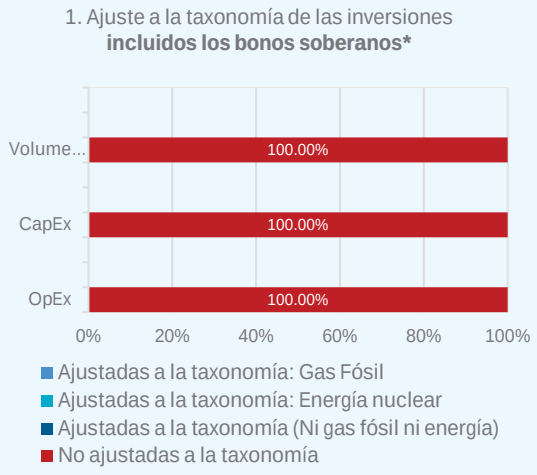
☒ *No*

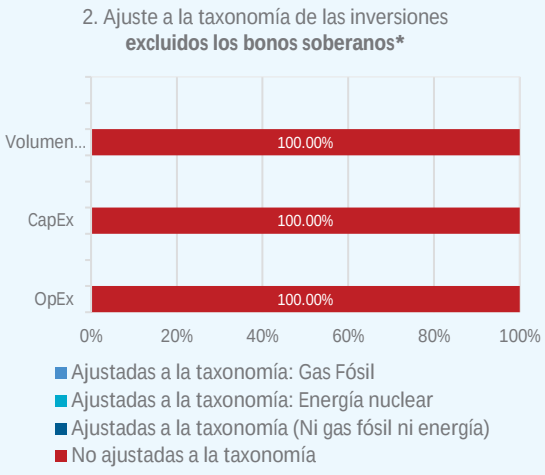
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el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

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

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este grafico representa el 99.98% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 41.50%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 15.03%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - CLIMATE SOLUTIONS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900B74W1FPUZXHK46

# Objetivo de inversión sostenible

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☒ **Sí** | ☐ **No** |
|---|---|
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** 80.52% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales y**, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles |
| ☒ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☒ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** 17.47% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se ha cumplido el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

El Fondo cumplió el objetivo de inversión sostenible según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo. El Fondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo y ofrecer rentas realizando inversiones sostenibles. El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

(a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50 % de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

El Gestor de Inversiones seleccionó a los emisores en función de la contribución de sus actividades económicas al logro de objetivos medioambientales o sociales que estén alineados con los ODS.

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el

cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU: https://sdgs.un.org/goals. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR y, con el fin de alcanzar su objetivo de inversión sostenible, seleccionó empresas cuya actividad económica contribuye a un objetivo medioambiental o social.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero.

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento del objetivo de inversión sostenibles del Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 97.99%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 6.55%

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE: 73.97%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 17.47%

v) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones (según se definen a continuación): 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿...y en comparación con períodos anteriores?*

| **Comparación histórica** | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 95.49% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 4.44% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 72.01% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 19.04% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

*¿De qué manera las inversiones sostenibles no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE

para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| SSE | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 4.24 % | REINO UNIDO |
| SIEMENS ENERGY | INDUSTRIAL | 4.16 % | ALEMANIA |
| NEXTERA ENERGY | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.88 % | ESTADOS UNIDOS |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 3.88 % | CHINA |
| NEXANS | INDUSTRIAL | 3.59 % | FRANCIA |
| NRG ENERGY | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.46 % | ESTADOS UNIDOS |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 3.39 % | FRANCIA |
| VESTAS WIND SYSTEMS | INDUSTRIAL | 3.14 % | DINAMARCA |
| NORFOLK SOUTHERN | INDUSTRIAL | 3.12 % | ESTADOS UNIDOS |
| STELLA JONES | MATERIALES | 2.62 % | CANADÁ |
| CSX | INDUSTRIAL | 2.62 % | ESTADOS UNIDOS |
| ROCKWOOL INTL A/S B | INDUSTRIAL | 2.59 % | DINAMARCA |
| CMS ENERGY | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.47 % | ESTADOS UNIDOS |
| MERSEN | INDUSTRIAL | 2.46 % | FRANCIA |
| E.ON | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.25 % | ALEMANIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de*

*presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 97.99% en inversiones sostenibles.

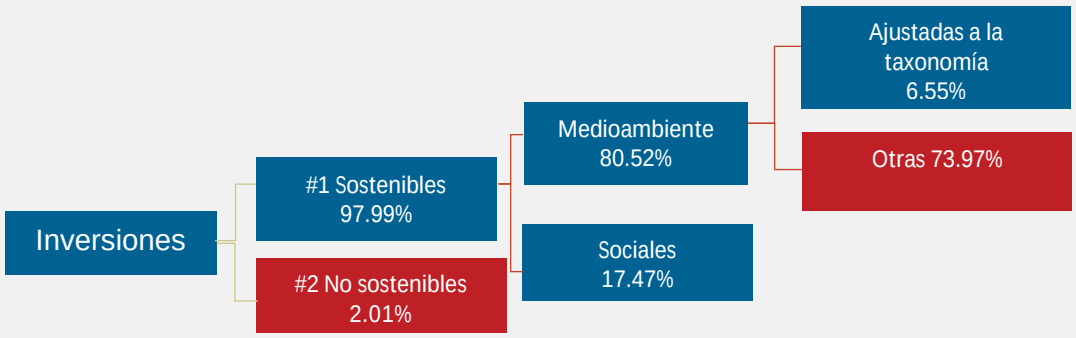
La **asignación de activos describe** el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir el objetivo de inversión sostenible, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.99%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en inversiones sostenibles. Esto incluía un 6.55% con un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), un 73.97% con un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y un 17.47% con un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: ¿Qué inversiones están incluidas en "#2 No sostenibles", cuál es su finalidad y existen salvaguardas medioambientales o sociales mínimas?

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




La categoría **#1 Sostenibles** incluye las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales

La categoría **#2 No sostenibles** incluye las inversiones que no se clasifican como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 29.29 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 13.08 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 6.89 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.80 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 6.44 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 6.37 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 5.05 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 4.93 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 3.78 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 3.50 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 3.25 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 2.62 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 2.36 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 2.02 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.01 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.81 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.45 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.08 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 6.55%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 3.41%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1] ?*

*Sí:*

*En el gas fósil* *En la energía nuclear*

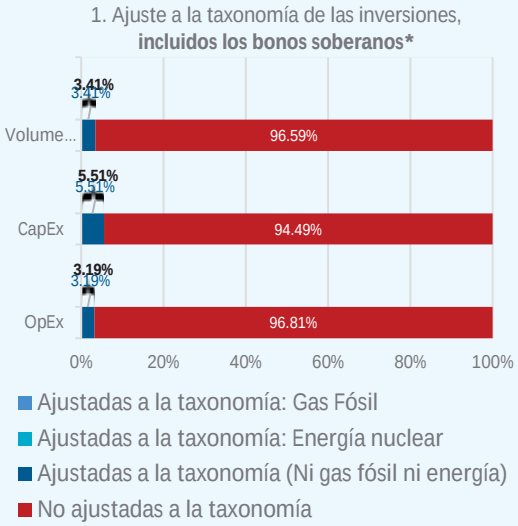
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el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

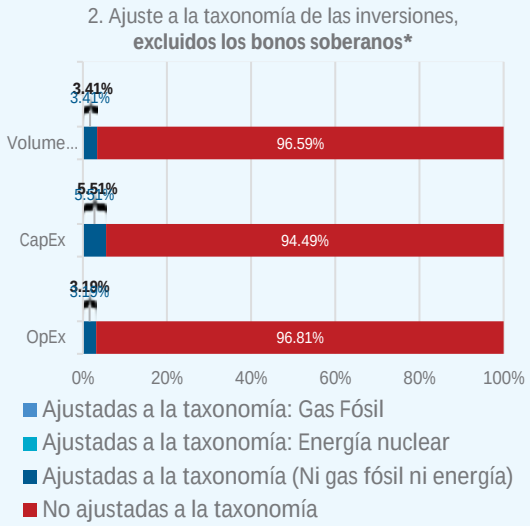
que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:
- **El volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este gráfico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 3.41% | 5.51% | 3.19% |
| No ajustadas a la taxonomía | 96.59% | 94.49% | 96.81% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 3.41% | 5.51% | 3.19% |
| No ajustadas a la taxonomía | 96.59% | 94.49% | 96.81% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 2.82% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

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

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 3.72% | 3.72% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 4.70% | 4.70% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 2.98% | 2.98% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

**¿Cuál es la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 73.97%.
Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

**¿Cuál es la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 17.47%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

**¿Qué inversiones se han incluido en «No sostenibles», y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

**¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el periodo de referencia?**

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir el objetivo de inversión sostenible:

- El Fondo realizó inversiones sostenibles.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para debatir y revisar las características ESG cualitativas y cuantitativas del Fondo.

- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza los objetivos medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra el objetivo sostenible.

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING ASIA FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300DFTX1HYCKWAS72

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 46.27% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,36 vs.6,96

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 46.27%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 31.94%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 14.21%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.13 vs. 6.64 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 48.44% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 26.23% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.13% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 46.27% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.73 % | TAIWAN |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.70 % | CHINA |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.23 % | COREA DEL SUR |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.49 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| HDFC BANK | FINANZAS | 2.98 % | INDIA |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.61 % | COREA DEL SUR |
| TRIP.COM GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.44 % | CHINA |
| ICICI BANK (DEMAT) | FINANZAS | 2.39 % | INDIA |
| BYTEDANCE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.33 % | CHINA |
| BANK CENTRAL ASIA | FINANZAS | 1.90 % | INDONESIA |
| WIWYNN | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.75 % | TAIWAN |
| NETEASE | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.70 % | CHINA |
| ELITE MATERIAL | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.67 % | TAIWAN |
| NAC KAZATOMPROM GDR REGS | ENERGÍA | 1.37 % | KAZAJISTÁN |
| DELTA ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.30 % | TAIWAN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 46.27% en inversiones sostenibles.

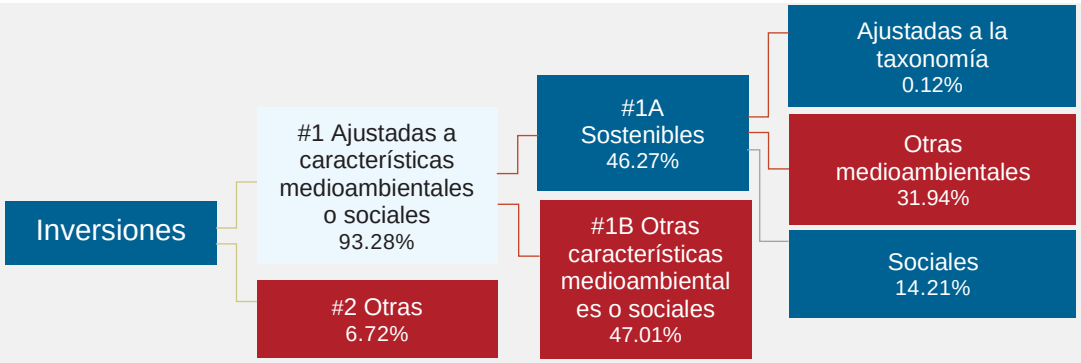
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.28%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 46.27% en inversiones sostenibles, de las que el 0.12% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 31.94% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 14.21% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 15.25 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 10.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 9.61 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 9.23 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 6.95 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 4.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.22 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.22 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 2.14 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 2.14 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.06 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.89 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.87 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.87 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.86 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.83 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.68 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.44 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 1.29 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.20 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.07 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.94 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.94 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.92 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.89 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.76 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.76 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.75 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.72 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.71 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.68 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.65 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.61 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.59 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.57 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.52 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.44 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.43 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.41 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.39 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.39 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.28 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.27 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.26 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.22 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.22 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.20 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.14 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.13 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.09 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.08 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.02 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

Las **actividades de transición** son actividades para las que

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.12%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades

todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☐ *Sí:*

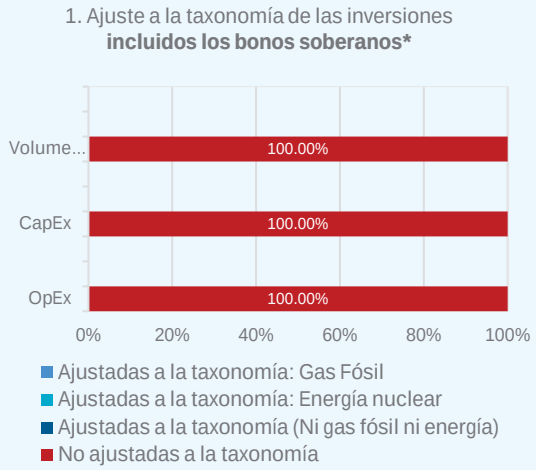
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

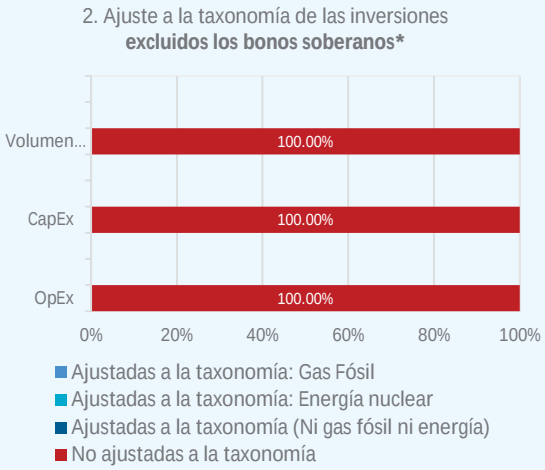
☒ *No*

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

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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




Este grafico representa el 99.88% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

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

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.03% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 31.94%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

**¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 14.21%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

**¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 222100CGA9DFT3O9JH40

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61.32% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20 % de los activos con calificaciones ESG más bajas. Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG.

Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del Índice de referencia utilizando una metodología de cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. Se indican más

detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible. Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas: 7,65 vs.7,55

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 61.32%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 38.61%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 22.71%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia, excluyendo 20% de activos con las calificaciones ESG más bajas | 7.49 vs. 7.22 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 59.54% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 28.80% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 30.74% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 61.32% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la

disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

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

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.76 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.29 % | COREA DEL SUR |
| ICICI BANK ADR | FINANZAS | 4.22 % | INDIA |
| HDFC BANK | FINANZAS | 3.97 % | INDIA |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.16 % | CHINA |
| NASPERS N | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.82 % | SUDÁFRICA |
| BANK CENTRAL ASIA | FINANZAS | 2.76 % | INDONESIA |
| MEDIA TEK | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.66 % | TAIWAN |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.61 % | IRLANDA |
| TRIP.COM GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.54 % | CHINA |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 2.42 % | CHINA |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE | FINANZAS | 2.38 % | MÉXICO |
| AIA GROUP | FINANZAS | 2.35 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV SERVICE B | MATERIALES | 2.30 % | MÉXICO |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 61.32% en inversiones sostenibles.

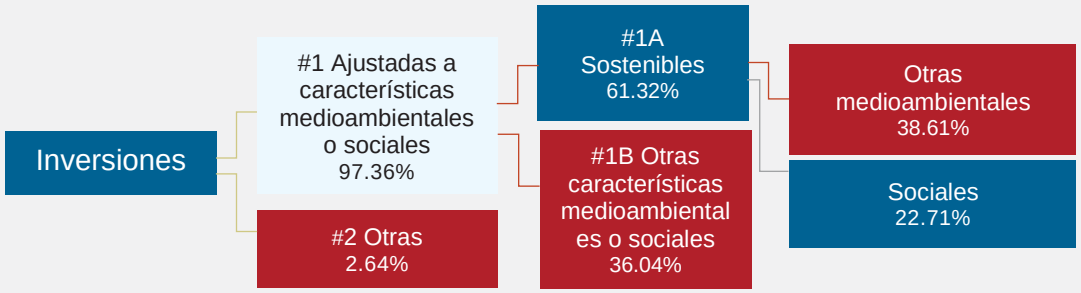
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.36%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia, tras excluir el 20% de los valores con calificaciones ESG más bajas. Esto incluía un 61.32% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 38.61% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 22.71% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 15.94 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 15.56 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 7.56 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 6.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 5.77 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 4.45 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 3.76 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 3.47 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 3.16 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.95 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.61 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.54 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 2.51 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.44 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.35 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.18 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.11 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 2.06 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 2.06 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.99 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.73 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.62 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.27 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.26 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.08 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.87 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.44 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.17 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

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

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

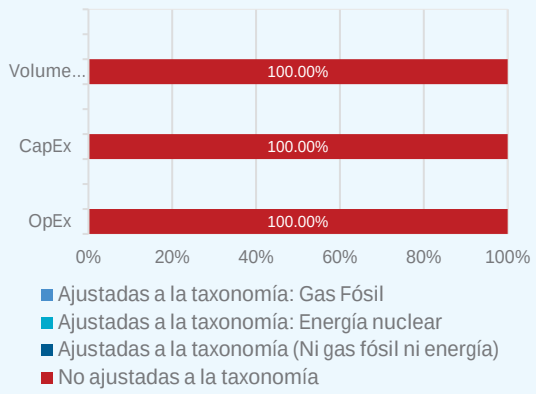
☒ *No*

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

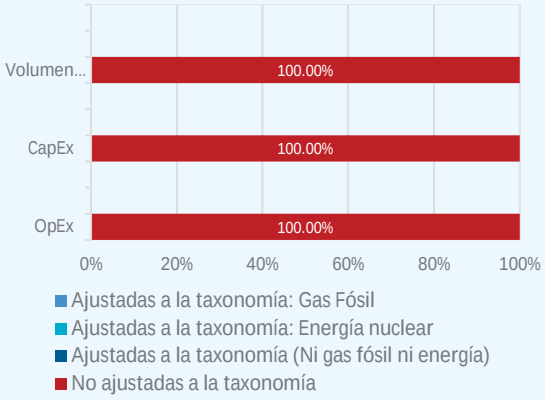
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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




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




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

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

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 38.61%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 22.71%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS EX CHINA FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 2549006CNXYVDUHGWH71

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 42.17% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,86 vs.6,79

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 42.17%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 29.90%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 12.27%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.03 vs. 6.48 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 50.43% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 18.67% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 31.76% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 42.17% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.68 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.43 % | COREA DEL SUR |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.86 % | COREA DEL SUR |
| OTP BANK | FINANZAS | 3.85 % | HUNGRÍA |
| REGIONAL SAB DE CV | FINANZAS | 2.85 % | MÉXICO |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.66 % | IRLANDA |
| INTER &CO | FINANZAS | 2.02 % | BRASIL |
| SAMSUNG ELECTRONICS NV PFD | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.84 % | COREA DEL SUR |
| ASPEED TECHNOLOGY | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.66 % | TAIWAN |
| GUARANTY TRUST HOLDING | FINANZAS | 1.65 % | NIGERIA |
| EMAAR PROPERTIES | BIENES INMOBILIARIOS | 1.59 % | EMIRATOS ÁRABES UNIDOS |
| DELTA ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.45 % | TAIWAN |
| BAJAJ FINANCE | FINANZAS | 1.43 % | INDIA |
| OPTIMA BANK | FINANZAS | 1.34 % | GRECIA |
| ACCTON TECHNOLOGY | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.34 % | TAIWAN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 42.17% en inversiones sostenibles.

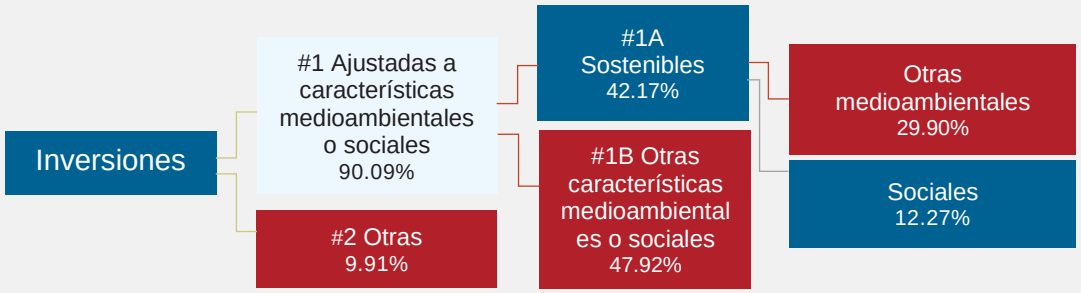
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 90.09%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 42.17% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 29.90% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 12.27% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 24.76 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 21.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 13.08 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 7.95 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.40 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 5.04 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 3.32 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.66 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.05 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.34 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.12 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.10 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.04 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.84 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.75 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.68 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.66 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.46 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.44 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.43 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.37 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.32 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.25 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.25 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.23 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.22 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.21 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.20 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.19 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.17 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.11 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.11 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

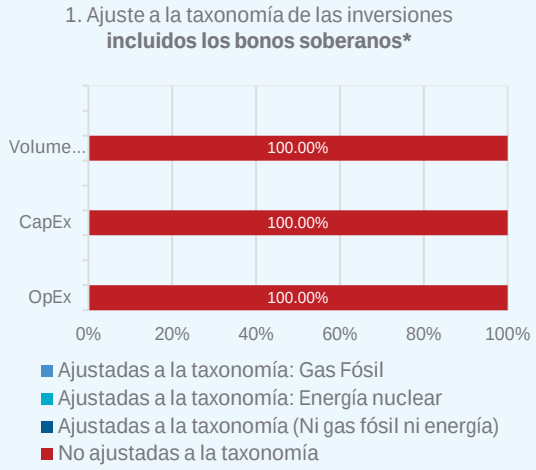
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

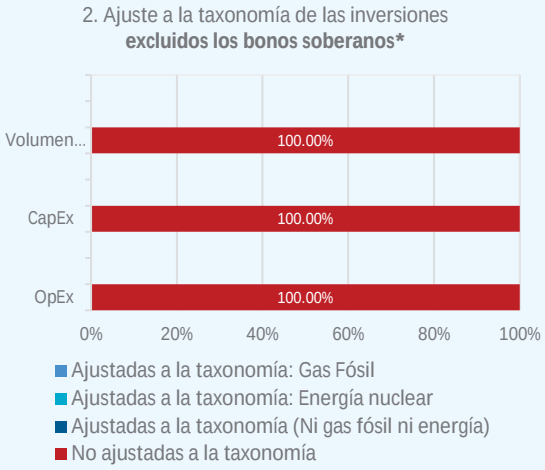
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que

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

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

se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 29.90%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 12.27%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493002DANCVJDN6B565

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 48.29% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,92 vs.6,72

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 48.29%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 34.91%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 13.38%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.04 vs. 6.39 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 56.62% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 28.77% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 27.85% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 48.29% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.86 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.00 % | COREA DEL SUR |
| NASPERS N | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.59 % | SUDÁFRICA |
| OTP BANK | FINANZAS | 3.26 % | HUNGRÍA |
| ELITE MATERIAL | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.84 % | TAIWAN |
| SK SQUARE | INDUSTRIAL | 2.38 % | COREA DEL SUR |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.35 % | COREA DEL SUR |
| NASPERS N | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.22 % | SUDÁFRICA |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 2.20 % | CHINA |
| BUENAVENTURA ADR | MATERIALES | 2.13 % | PERÚ |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS | FINANZAS | 2.00 % | BRASIL |
| ENDEAVOUR MINING | MATERIALES | 1.80 % | REINO UNIDO |
| KASPI BANK (ADR) | FINANZAS | 1.67 % | KAZAJISTÁN |
| TENCENT MUSIC ENTMT GROUP A | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.66 % | CHINA |
| STANDARD BANK GROUP | FINANZAS | 1.61 % | SUDÁFRICA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 48.29% en inversiones sostenibles.

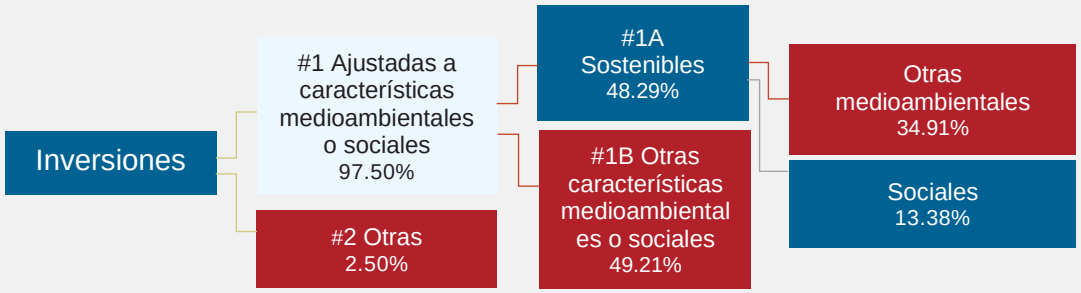
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.50%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 48.29% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 34.91% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 13.38% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 16.65 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 15.91 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 10.41 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 7.90 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 7.06 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 4.60 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 3.84 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 3.27 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.74 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 2.70 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.21 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.06 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 1.86 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.81 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.79 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.66 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.65 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.54 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.28 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.21 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.16 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.12 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.93 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.78 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.56 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.38 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.18 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.17 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.14 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.12 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.09 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.08 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.08 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.07 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.03 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.03 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.01 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

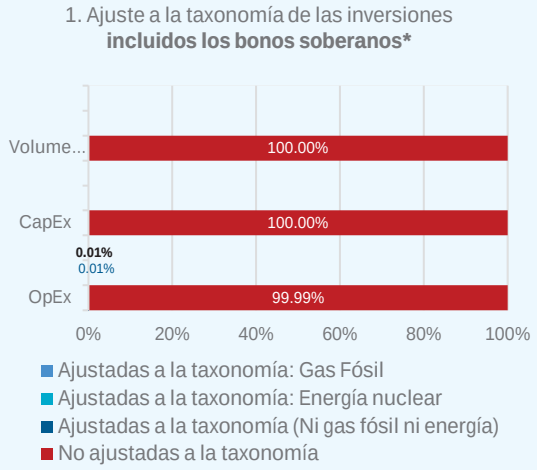
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

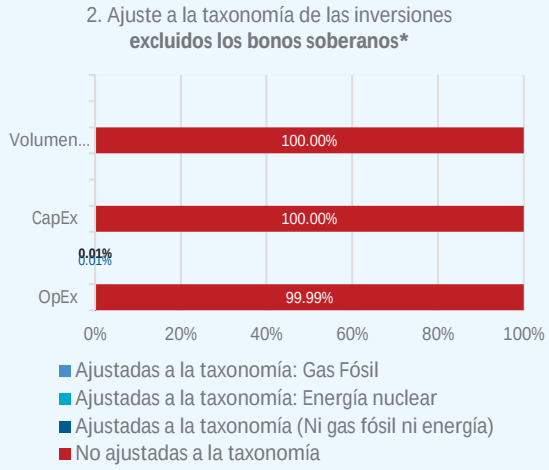
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que

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

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

se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 99.58% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 99.99% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 99.99% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.01% | 0.01% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 34.91%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 13.38%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPE EQUITY ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300NM9ZITQTY7GU39

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 84.19% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas. Las calificaciones ESG tenían en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Se consideran emisores con calificaciones ESG elevadas aquellos que cuentan con una calificación ESG de Fidelity de B o superior, o, si no disponen de calificación de Fidelity, una calificación ESG de MSCI de A o superior.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden

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

cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con altas calificaciones ESG: 90.10%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 84.19%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 2.89%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 45.70%

vi) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 35.60%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas | 96.44% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 87.60% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 2.17% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 43.94% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 41.49% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 84.19% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la

disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

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

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ASML HOLDING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.75 % | PAÍSES BAJOS |
| ASTRAZENECA EQUITY (GB) | SANIDAD | 4.74 % | REINO UNIDO |
| SIEMENS ENERGY | INDUSTRIAL | 3.88 % | ALEMANIA |
| BNP PARIBAS (FRAN) | FINANZAS | 3.16 % | FRANCIA |
| ABN AMRO BANK NV-GDR | FINANZAS | 3.13 % | PAÍSES BAJOS |
| AIB GROUP | FINANZAS | 3.10 % | IRLANDA |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 2.96 % | FRANCIA |
| RELX | INDUSTRIAL | 2.85 % | REINO UNIDO |
| KBC GROUPE | FINANZAS | 2.84 % | BÉLGICA |
| LOREAL | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.83 % | FRANCIA |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.73 % | ESPAÑA |
| NATWEST GROUP | FINANZAS | 2.53 % | REINO UNIDO |
| ATLAS COPCO B | INDUSTRIAL | 2.46 % | SUECIA |
| SAP SE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.46 % | ALEMANIA |
| AIR LIQUIDE | MATERIALES | 2.34 % | FRANCIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 84.19% en inversiones sostenibles.

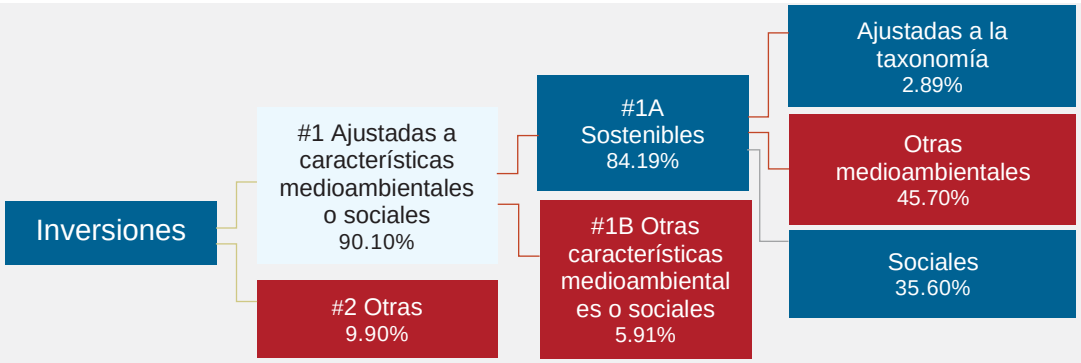
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 90.10%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en valores con calificaciones ESG elevadas. Esto incluía un 84.19% en inversiones sostenibles, de las que el 2.89% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 45.70% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 35.60% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 16.26 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 8.27 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 7.72 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 6.85 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 6.32 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 4.70 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 4.30 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 3.71 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 3.46 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 3.12 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 3.12 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.83 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 2.73 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.68 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 2.44 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 2.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 2.20 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 2.11 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.83 % |

| | | |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 1.76 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.69 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.67 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.32 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.18 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.95 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.81 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.76 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.60 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.42 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.29 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.10 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 2.89%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 1.08%

2) adaptación al cambio climático: 0.50%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

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

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

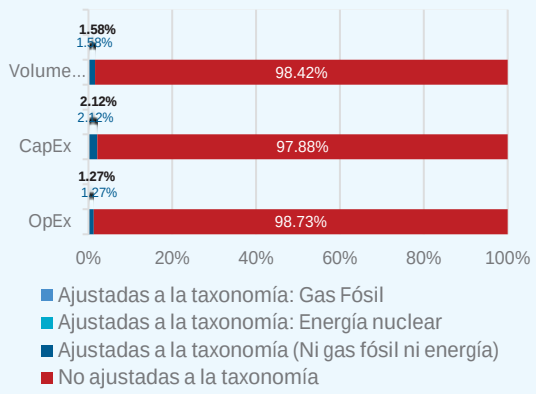
☒ *No*

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

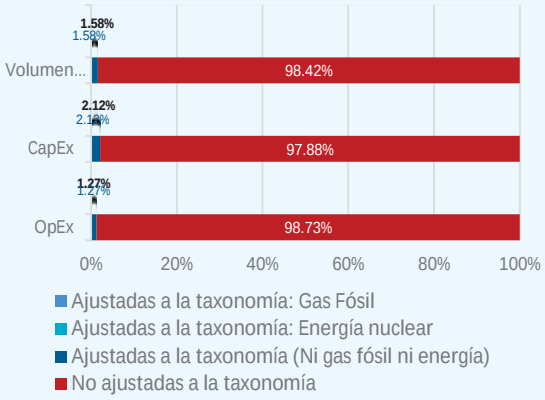
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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




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




Este grafico representa el 99.86% de las inversiones totales.

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

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.58% | 2.12% | 1.27% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.42% | 97.88% | 98.73% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.58% | 2.12% | 1.27% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.42% | 97.88% | 98.73% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 1.07% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.21% | 1.21% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 2.15% | 2.15% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.89% | 1.89% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 45.70%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 35.60%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300YTXDJLTI9R5058

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 76.92% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,74 vs.7,24

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 76.92%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 36.24%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 39.07%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.88 vs. 7.19 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 84.97% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 33.30% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 50.96% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 76.92% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ASML HOLDING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.36 % | PAÍSES BAJOS |
| EXPERIAN | INDUSTRIAL | 4.18 % | IRLANDA |
| RELX | INDUSTRIAL | 4.02 % | REINO UNIDO |
| CONVATEC GROUP | SANIDAD | 3.98 % | REINO UNIDO |
| STANDARD CHARTERED (UK) | FINANZAS | 2.80 % | REINO UNIDO |
| SAP SE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.73 % | ALEMANIA |
| KBC GROUPE | FINANZAS | 2.58 % | BÉLGICA |
| PRUDENTIAL (UK) | FINANZAS | 2.47 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 2.47 % | FRANCIA |
| AMADEUS IT GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.46 % | ESPAÑA |
| SAGE GROUP | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.28 % | REINO UNIDO |
| MTU AERO ENGINES GMBH | INDUSTRIAL | 2.20 % | ALEMANIA |
| AIR LIQUIDE | MATERIALES | 2.03 % | FRANCIA |
| FINECOBANK | FINANZAS | 1.98 % | ITALIA |
| ASSA ABLOY B | INDUSTRIAL | 1.88 % | SUECIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 76.92% en inversiones sostenibles.

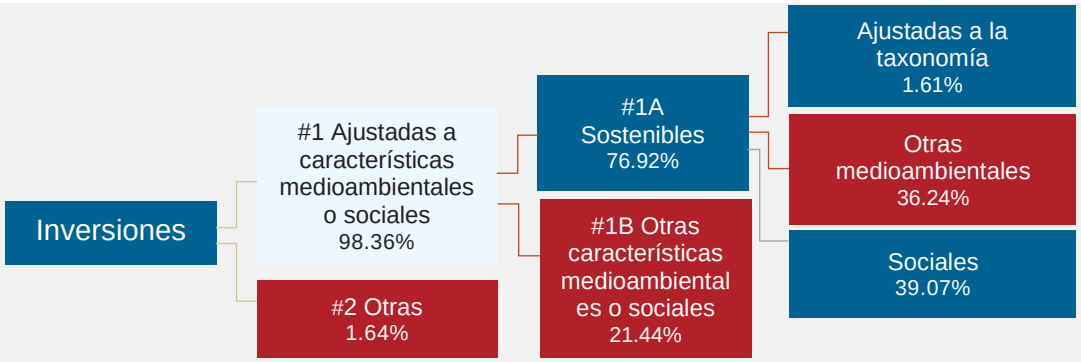
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.36%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 76.92% en inversiones sostenibles, de las que el 1.61% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 36.24% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 39.07% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 10.03 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 9.95 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 8.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 7.29 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 5.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 5.66 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 5.61 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.09 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 4.98 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.05 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.63 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 2.78 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 2.53 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.33 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 2.14 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.82 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.65 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.59 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.36 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.11 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.09 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.01 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.92 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.86 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.79 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.70 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.52 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.22 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.61%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.25%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

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

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

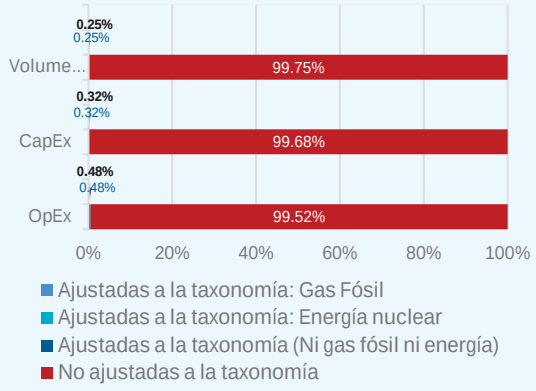
☒ *No*

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

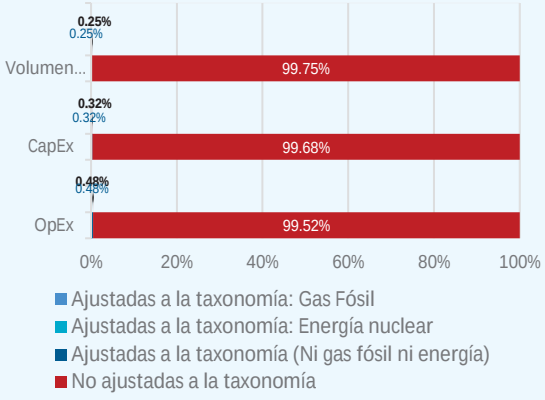
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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




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




Este grafico representa el 98.98% de las inversiones totales.

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

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.25% | 0.32% | 0.48% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.75% | 99.68% | 99.52% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.25% | 0.32% | 0.48% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.75% | 99.68% | 99.52% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.25% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.28% | 0.28% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.50% | 0.50% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.35% | 0.35% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 36.24%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 39.07%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN GROWTH FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300G4OINSKM9K3661

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 85.04% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,99 vs.7,38

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 85.04%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 44.02%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 38.76%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.81 vs. 7.42 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 85.41% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 43.53% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 39.56% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 85.04% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TOTALENERGIES SE | ENERGÍA | 3.86 % | FRANCIA |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.54 % | ESPAÑA |
| AIB GROUP | FINANZAS | 3.53 % | IRLANDA |
| AHOLD DELHAI (KONINKLIJKE) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 3.47 % | PAÍSES BAJOS |
| UNICREDIT (IT) | FINANZAS | 3.42 % | ITALIA |
| KBC GROUPE | FINANZAS | 3.02 % | BÉLGICA |
| KONE B | INDUSTRIAL | 2.90 % | FINLANDIA |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (US) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.90 % | REINO UNIDO |
| 3I GROUP | FINANZAS | 2.78 % | REINO UNIDO |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 2.68 % | PAÍSES BAJOS |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 2.53 % | ALEMANIA |
| NOVARTIS (REGD) | SANIDAD | 2.35 % | SUIZA |
| ALLIANZ | FINANZAS | 2.30 % | ALEMANIA |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 2.29 % | FRANCIA |
| RELX (NL) | INDUSTRIAL | 2.26 % | REINO UNIDO |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 85.04% en inversiones sostenibles.

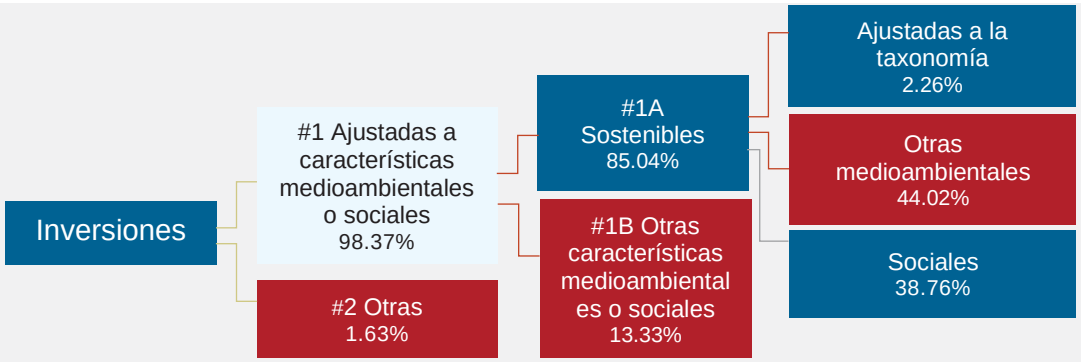
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.37%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 85.04% en inversiones sostenibles, de las que el 2.26% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 44.02% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 38.76% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

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

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 14.09 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 10.65 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.42 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.78 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 5.60 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 5.17 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 5.09 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 3.86 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.70 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 3.54 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 3.21 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 2.93 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 2.90 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.68 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.60 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.29 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 1.99 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.95 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.61 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.59 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.42 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.40 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.39 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 1.35 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.11 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.11 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.81 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.64 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.61 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.44 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.32 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.25 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.07 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 2.26%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.15%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

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

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

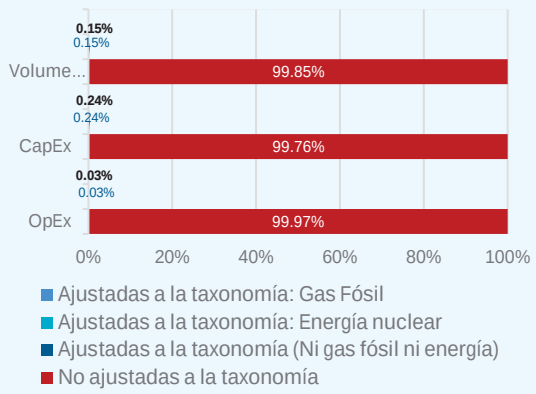
☒ *No*

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

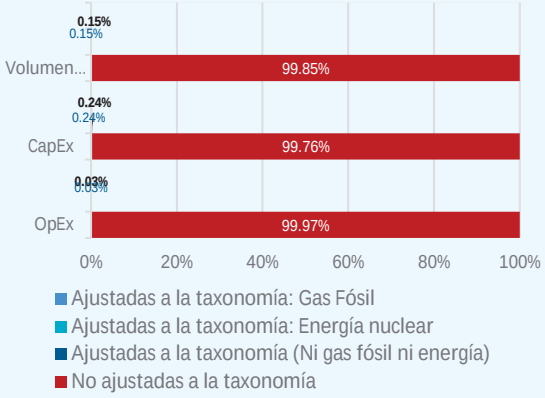
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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




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




Este grafico representa el 99.84% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.24% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.76% | 99.97% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.24% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.76% | 99.97% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

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

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.14% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.32% | 1.32% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.77% | 1.77% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.15% | 1.15% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 44.02%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 38.76%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN LARGER COMPANIES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493001IG3HUGK4JRN48

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 85.15% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,99 vs.7,38

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 85.15%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 44.06%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 38.82%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.81 vs. 7.42 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 84.95% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 43.80% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 38.82% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 85.15% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TOTALENERGIES SE | ENERGÍA | 3.86 % | FRANCIA |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.54 % | ESPAÑA |
| AIB GROUP | FINANZAS | 3.53 % | IRLANDA |
| AHOLD DELHAI (KONINKLIJKE) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 3.48 % | PAÍSES BAJOS |
| UNICREDIT (IT) | FINANZAS | 3.43 % | ITALIA |
| KBC GROUPE | FINANZAS | 3.03 % | BÉLGICA |
| KONE B | INDUSTRIAL | 2.88 % | FINLANDIA |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (US) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.88 % | REINO UNIDO |
| 3I GROUP | FINANZAS | 2.79 % | REINO UNIDO |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 2.68 % | PAÍSES BAJOS |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 2.54 % | ALEMANIA |
| NOVARTIS (REGD) | SANIDAD | 2.35 % | SUIZA |
| ALLIANZ | FINANZAS | 2.31 % | ALEMANIA |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 2.30 % | FRANCIA |
| RELX (NL) | INDUSTRIAL | 2.26 % | REINO UNIDO |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 85.15% en inversiones sostenibles.

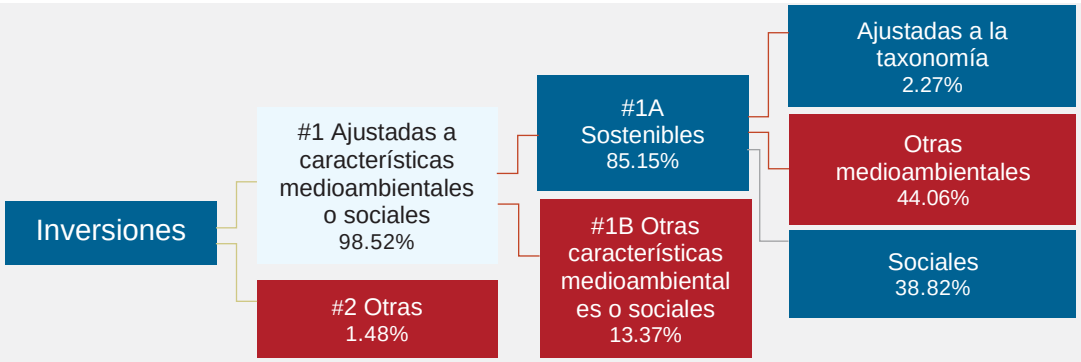
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.52%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 85.15% en inversiones sostenibles, de las que el 2.27% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 44.06% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 38.82% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

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

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 14.13 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 10.69 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.41 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.80 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 5.60 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 5.18 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 5.10 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 3.86 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.70 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 3.54 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 3.21 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 2.93 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 2.88 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.68 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.60 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.30 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.00 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.97 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.61 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.59 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.42 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.41 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 1.36 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.25 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.11 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.10 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.81 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.64 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.62 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.44 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.32 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.25 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.14 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.08 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 2.27%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.15%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

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

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

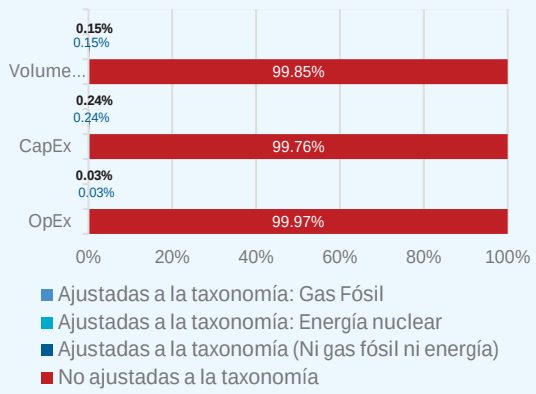
☒ *No*

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

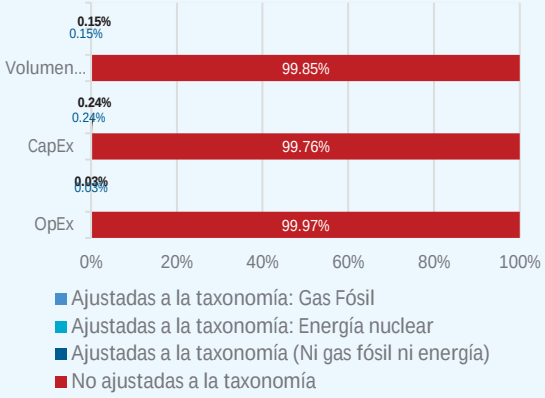
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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




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




Este grafico representa el 99.74% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.24% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.76% | 99.97% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.24% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.76% | 99.97% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

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

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.14% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.33% | 1.33% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.80% | 1.80% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.17% | 1.17% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 44.06%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 38.82%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300CW8WK3MAJLQZ86

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 53.97% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Algunos datos relacionados con la sostenibilidad solo están disponibles a partir del 27 de octubre de 2025, tras la reclasificación del Fondo según el artículo 8 y, por lo tanto, corresponde a un periodo de presentación de informes parcial.

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

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

Para el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características sociales y medioambientales promovidas por el Fondo:

i) La puntuación ESG de la cartera del Fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su Índice de referencia: 7,07 vs.6,96

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 53.97%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 35.85%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 16.51%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

Los indicadores de sostenibilidad basados en la clasificación de inversión sostenible reflejan los datos disponibles tras la reclasificación del Fondo según el artículo 8 y, por lo tanto, corresponde a un periodo de presentación de informes parcial.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

No se aplica, ya que este es el primer periodo de presentación de informes del Fondo como producto del artículo 8 tras su reclasificación el 27 de octubre de 2025.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 53.97% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el

crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 – 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ELECTROCOMPONENTS | INDUSTRIAL | 1.57 % | REINO UNIDO |
| BOKU | FINANZAS | 1.54 % | ESTADOS UNIDOS |
| REXEL | INDUSTRIAL | 1.50 % | FRANCIA |
| GLOBALDATA | INDUSTRIAL | 1.48 % | REINO UNIDO |
| 4IMPRINT GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.48 % | REINO UNIDO |
| OAKLEY CAPITAL INVESTMENTS | FONDO CERRADO | 1.41 % | BERMUDAS |
| BALFOUR BEATTY | INDUSTRIAL | 1.41 % | REINO UNIDO |
| CONVATEC GROUP | SANIDAD | 1.38 % | REINO UNIDO |
| AVON RUBBER | INDUSTRIAL | 1.36 % | REINO UNIDO |
| STOREBRAND ASA A | FINANZAS | 1.31 % | NORUEGA |

| | | | |
|---|---|---|---|
| BANCA GENERALI | FINANZAS | 1.26 % | ITALIA |
| COATS GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.25 % | REINO UNIDO |
| KBC ANCORA | FINANZAS | 1.20 % | BÉLGICA |
| GN STORE NORD | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.18 % | DINAMARCA |
| DB X-TRACKRS DJ EUR STX 50 ETF | FINANZAS | 1.18 % | LUXEMBURGO |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 53.97% en inversiones sostenibles.

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

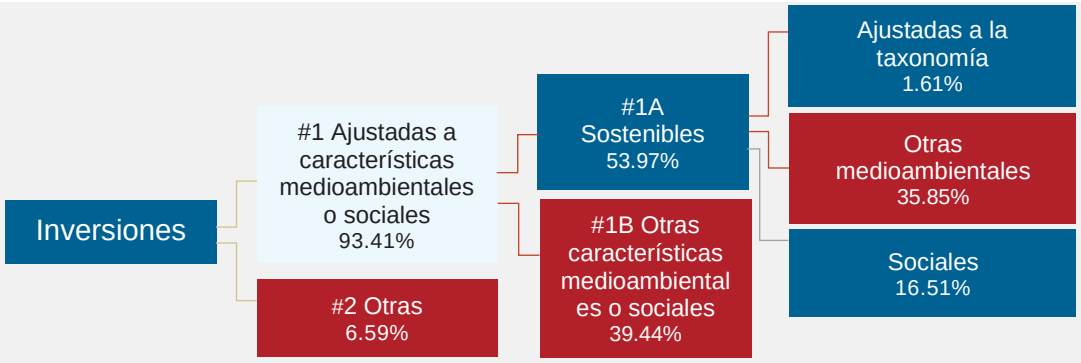
### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.41%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 53.97% en inversiones sostenibles, de las que el 1.61% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 35.85% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 16.51% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.

La proporción de inversiones sostenibles refleja los datos disponibles tras la reclasificación del Fondo según el artículo 8 y, por lo tanto, corresponde a un periodo de presentación de informes parcial.




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

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

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 8.64 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 6.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 5.90 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 5.52 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 5.29 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 4.67 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 4.40 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 4.34 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 3.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 3.05 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.88 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.70 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 2.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.43 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 2.31 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 2.21 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.83 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.72 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.68 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.64 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.56 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 1.54 % |
| FONDO CERRADO | FONDO DE CAPITAL FIJO | 1.41 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.39 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 1.38 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.32 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.18 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.18 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.15 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 1.15 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.07 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.00 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.89 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.86 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.80 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.80 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.80 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.75 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.46 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.46 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.35 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.34 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.30 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.26 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.19 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.16 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.13 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.09 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.08 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

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

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.61%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.55%

2) adaptación al cambio climático: 0.37%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

los indicadores de alineación con la Taxonomía de la UE reflejan los datos disponibles tras la reclasificación del Fondo según el artículo 8 y, por lo tanto, corresponden a un periodo de presentación de informes parcial.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

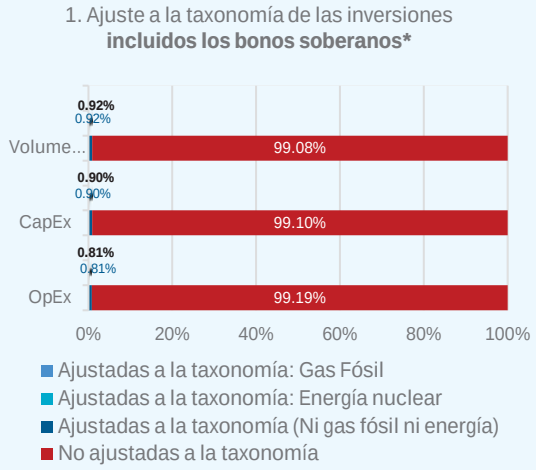
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

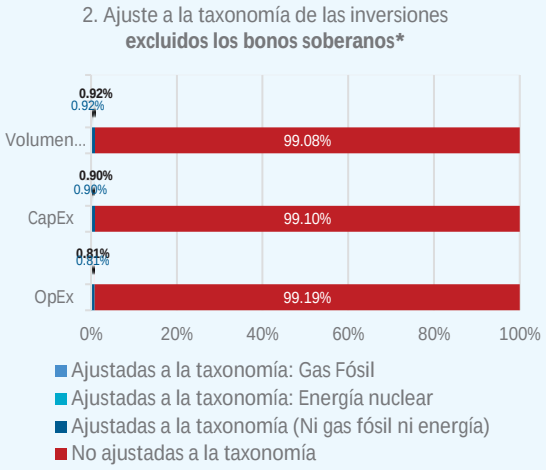
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

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

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

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.92% | 0.90% | 0.81% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.08% | 99.10% | 99.19% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.92% | 0.90% | 0.81% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.08% | 99.10% | 99.19% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.03% para las actividades transitorias y del 0.52% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

No se aplica, ya que este es el primer periodo de presentación de informes del Fondo como producto del artículo 8 tras su reclasificación el 27 de octubre de 2025.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 35.85%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 16.51%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 54930019YO0DBESUKT66

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 56.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo permaneció cerrado durante el periodo de referencia al que se refiere este informe. Durante el proceso de cierre, es posible que no se hayan cumplido íntegramente los compromisos relacionados con la sostenibilidad, tal y como se establecen en la documentación precontractual del Fondo.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas. Las calificaciones ESG tenían en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Se consideran emisores con calificaciones ESG elevadas aquellos que cuentan con una calificación ESG de Fidelity de B o superior, o, si no disponen de calificación de Fidelity, una calificación ESG de MSCI de A o superior.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con altas calificaciones ESG: 82.55%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 56.00%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 36.21%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 17.58%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas | 80.66% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 51.79% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.04% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 17.84% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 56.00% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de

descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las

Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2025-11-19

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

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| OAKLEY CAPITAL INVESTMENTS | FONDO CERRADO | 2.20 % | BERMUDAS |
| JTC | FINANZAS | 2.01 % | REINO UNIDO |
| BALFOUR BEATTY | INDUSTRIAL | 1.96 % | REINO UNIDO |
| KBC ANCORA | FINANZAS | 1.84 % | BÉLGICA |
| PREMIER FOODS | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 1.50 % | REINO UNIDO |
| STOREBRAND ASA A | FINANZAS | 1.47 % | NORUEGA |
| REXEL | INDUSTRIAL | 1.38 % | FRANCIA |
| MOLTEN VENTURES | FINANZAS | 1.37 % | REINO UNIDO |
| BANCA GENERALI | FINANZAS | 1.36 % | ITALIA |
| ASR NEDERLAND | FINANZAS | 1.32 % | PAÍSES BAJOS |
| INTERPUMP GROUP | INDUSTRIAL | 1.32 % | ITALIA |
| NORDNET | FINANZAS | 1.30 % | SUECIA |
| DERWENT LONDON | BIENES INMOBILIARIOS | 1.28 % | REINO UNIDO |
| ELECTROCOMPONENTS | INDUSTRIAL | 1.28 % | REINO UNIDO |
| PIRELLI & C | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.28 % | ITALIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 56.00% en inversiones sostenibles.

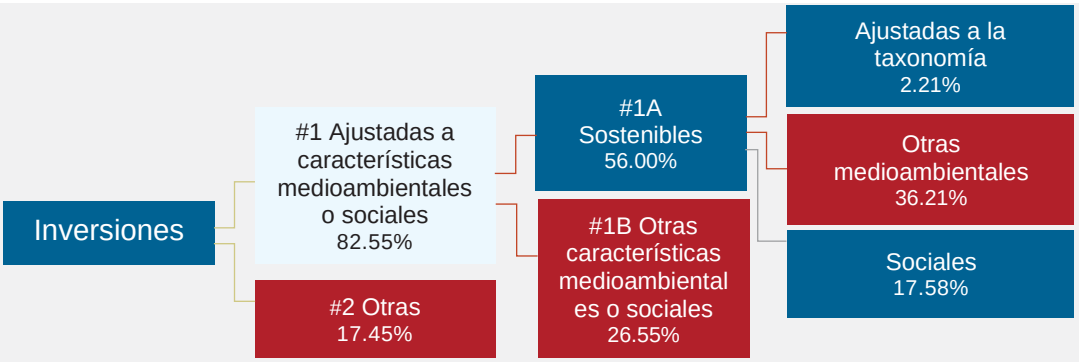
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 82.55%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en valores con calificaciones ESG elevadas. Esto incluía un 56.00% en inversiones sostenibles, de las que el 2.21% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 36.21% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 17.58% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 10.90 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 6.82 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 5.86 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 5.36 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 4.84 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 4.72 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 3.92 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.82 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 3.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 3.24 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 2.53 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 2.48 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 2.25 % |
| FONDO CERRADO | FONDO DE CAPITAL FIJO | 2.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.17 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 2.09 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.00 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 1.98 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.90 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.76 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.75 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.44 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.26 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.22 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.19 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.18 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 1.14 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.12 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 1.10 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.00 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.96 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.84 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.80 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.78 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.74 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.74 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.56 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.46 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.24 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

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

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 2.21%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.88%

2) adaptación al cambio climático: 0.64%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

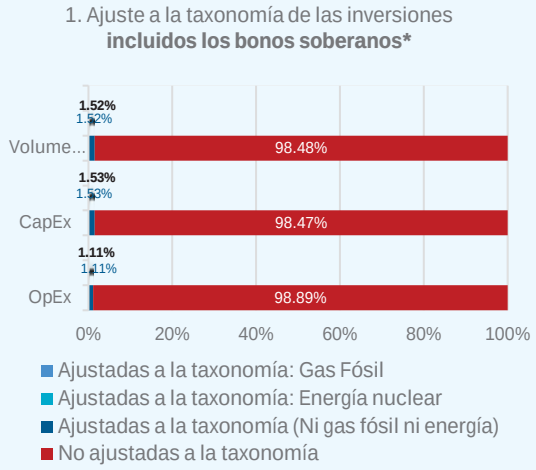
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

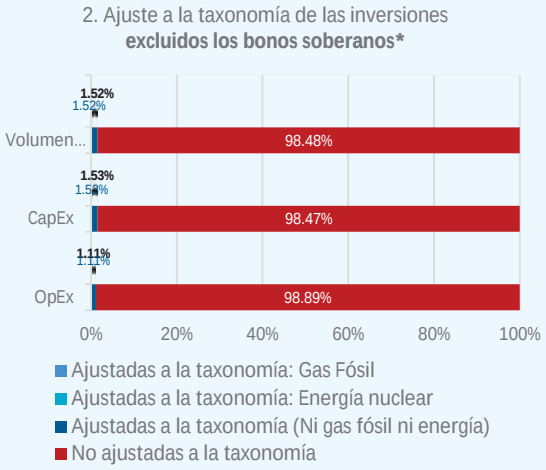
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

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

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

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 99.52% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.52% | 1.53% | 1.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.48% | 98.47% | 98.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.52% | 1.53% | 1.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.48% | 98.47% | 98.89% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.02% para las actividades transitorias y del 0.86% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.67% | 1.67% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.12% | 1.12% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.91% | 0.91% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 36.21%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 17.58%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

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

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

  No aplicable

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

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

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIRST ALL COUNTRY WORLD FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300AT2RPDETJ66407

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 63.83% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

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

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

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

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

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,65 vs.7,04

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 63.83%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 41.15%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 21.93%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.61 vs. 7.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 62.53% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 33.76% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 28.22% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

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

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 63.83% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

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

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

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

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

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

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

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

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

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

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

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

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.47 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.99 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.52 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.14 % | COREA DEL SUR |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.13 % | ESTADOS UNIDOS |
| MORGAN STANLEY | FINANZAS | 2.50 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.34 % | ESTADOS UNIDOS |
| BOSTON SCIENTIFIC | SANIDAD | 2.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.97 % | ESTADOS UNIDOS |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB | SANIDAD | 1.84 % | ESTADOS UNIDOS |
| GENERAL ELECTRIC (US) | INDUSTRIAL | 1.83 % | ESTADOS UNIDOS |
| WELLS FARGO | FINANZAS | 1.82 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.72 % | ESTADOS UNIDOS |
| SOCIETE GENERALE | FINANZAS | 1.70 % | FRANCIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

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

El Fondo invirtió un 63.83% en inversiones sostenibles.

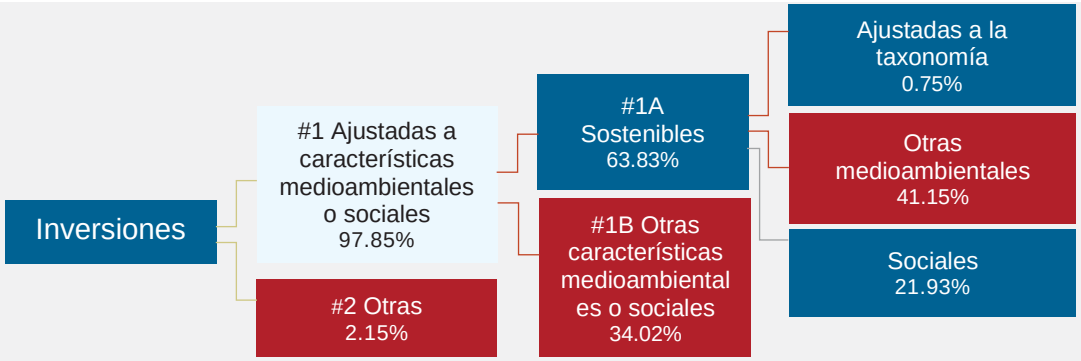
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.85%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 63.83% en inversiones sostenibles, de las que el 0.75% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 41.15% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 21.93% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




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

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

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 12.38 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 7.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.87 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 5.84 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.48 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 4.36 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.92 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 3.57 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.41 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 2.94 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 2.76 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.64 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 2.38 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.30 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.15 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.86 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.73 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.66 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.62 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.53 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.40 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.22 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.22 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.05 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.02 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.97 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.94 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.70 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.62 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.60 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.47 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.47 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.42 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.37 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.32 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.29 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.27 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.24 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.22 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.18 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.16 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.75%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.23%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

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

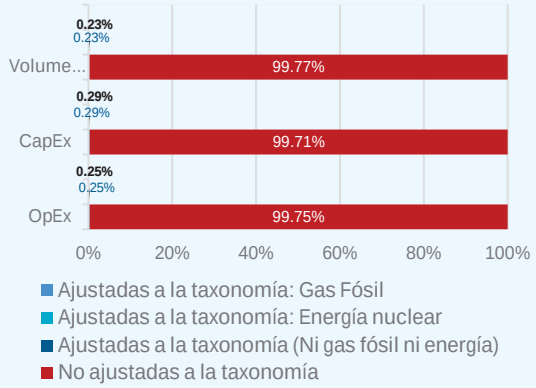
se corresponden con los mejores resultados.

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

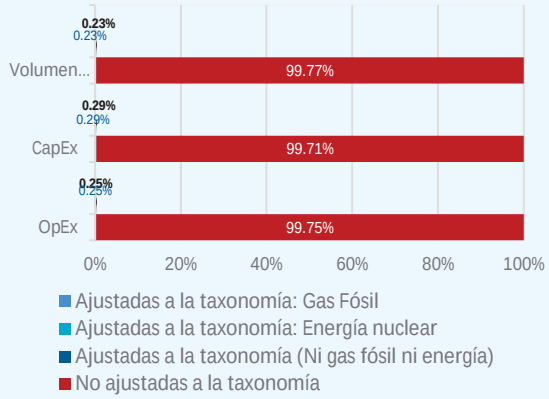
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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




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




Este grafico representa el 99.31% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.23% | 0.29% | 0.25% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.77% | 99.71% | 99.75% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.23% | 0.29% | 0.25% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.77% | 99.71% | 99.75% |

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

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

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

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.23% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|

| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.29% | 0.29% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.29% | 0.29% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.25% | 0.25% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

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

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

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 41.15%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 21.93%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

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

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

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

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características

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

No aplicable

medioambientales o sociales que promueve.

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

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GERMANY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 54930064HCI3BC84WQ28

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 69.98% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,29 vs.6,74

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 69.98%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 37.11%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 30.76%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.44 vs. 6.7 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 75.86% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 41.12% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 32.37% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 69.98% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| SIEMENS | INDUSTRIAL | 9.07 % | ALEMANIA |
| SAP SE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 8.51 % | ALEMANIA |
| AIRBUS SE | INDUSTRIAL | 8.18 % | PAÍSES BAJOS |
| SIEMENS ENERGY | INDUSTRIAL | 6.19 % | ALEMANIA |
| DEUTSCHE TELEKOM | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 5.80 % | ALEMANIA |
| FRESENIUS | SANIDAD | 4.74 % | ALEMANIA |
| ALLIANZ | FINANZAS | 4.70 % | ALEMANIA |
| MTU AERO ENGINES GMBH | INDUSTRIAL | 4.49 % | ALEMANIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 69.98% en inversiones sostenibles.

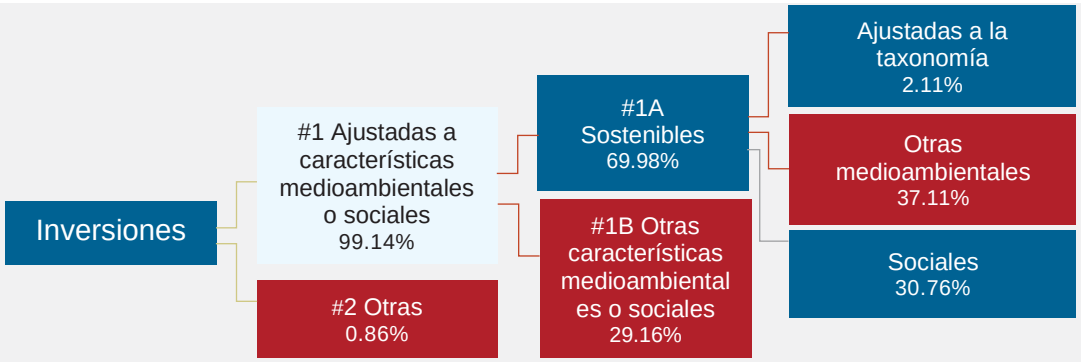
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 99.14%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 69.98% en inversiones sostenibles, de las que el 2.11% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 37.11% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 30.76% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 17.02 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 9.07 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 9.03 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 6.90 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 6.21 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 5.80 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 5.58 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 4.83 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 4.74 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 4.15 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 3.02 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 2.54 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 2.41 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 2.35 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 2.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.94 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 1.91 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.74 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.63 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 1.28 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 1.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.98 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.94 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.60 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.57 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.55 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.20 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.12 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.10 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.06 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 2.11%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 1.16%

2) adaptación al cambio climático: 1.24%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

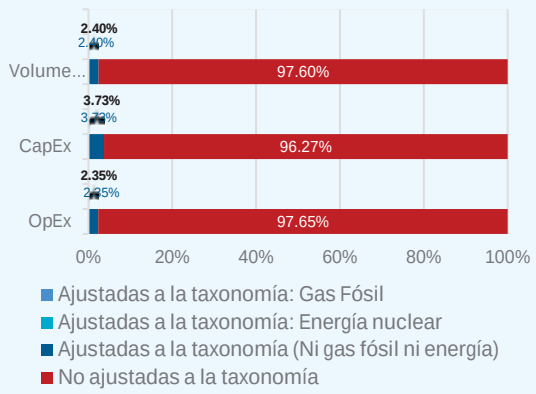
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

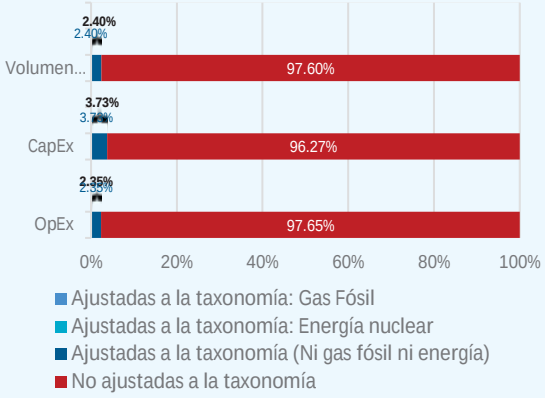
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.85% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 2.40% | 3.73% | 2.35% |
| No ajustadas a la taxonomía | 97.60% | 96.27% | 97.65% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 2.40% | 3.73% | 2.35% |
| No ajustadas a la taxonomía | 97.60% | 96.27% | 97.65% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.01% para las actividades transitorias y del 1.12% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.81% | 1.81% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 3.18% | 3.18% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 2.09% | 2.09% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 37.11%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 30.76%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL CONSUMER BRANDS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300213EH7YILB9X45

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 65.90% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

## *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Para el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características sociales y medioambientales promovidas por el Fondo:

i) La puntuación ESG de la cartera del Fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su Índice de referencia: 7,47 vs.7,04

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 65.90%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 0.00%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 50.09%

vi) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 15.81%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

## *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de suíndice de referencia | 7.63 vs.7.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 68.16% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 47.88% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 20.28% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 65.90% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio

climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 7.14 % | ESTADOS UNIDOS |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.97 % | ESTADOS UNIDOS |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 5.54 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.95 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.89 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| NETFLIX.COM | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 3.71 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.42 % | TAIWAN |
| RICHEMONT CIE FINANCIERE A | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.28 % | SUIZA |
| ESSILORLUXOTTICA | SANIDAD | 2.98 % | FRANCIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 65.90% en inversiones sostenibles.

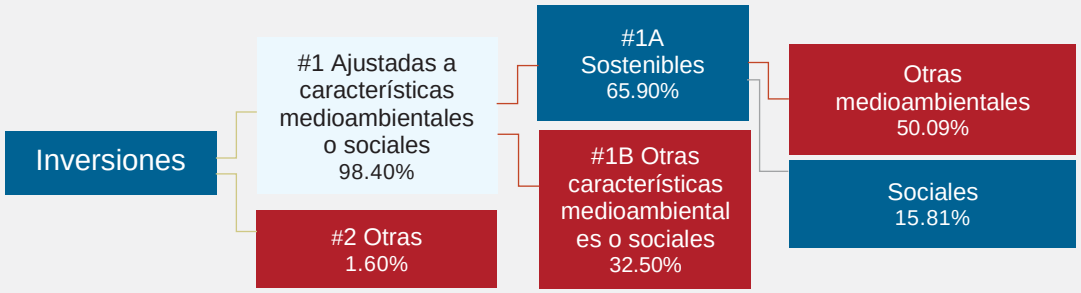
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.40%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 65.90% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 50.09% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 15.81% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 12.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 10.32 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 9.54 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 8.85 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 7.37 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.10 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.94 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 4.41 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 4.29 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.65 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 3.37 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 2.48 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 2.12 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 2.05 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.48 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 1.45 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.17 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.10 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.88 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.77 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.71 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.48 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.30 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.15 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.03 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

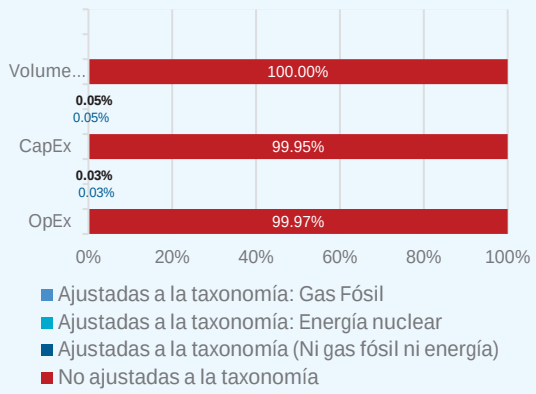
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

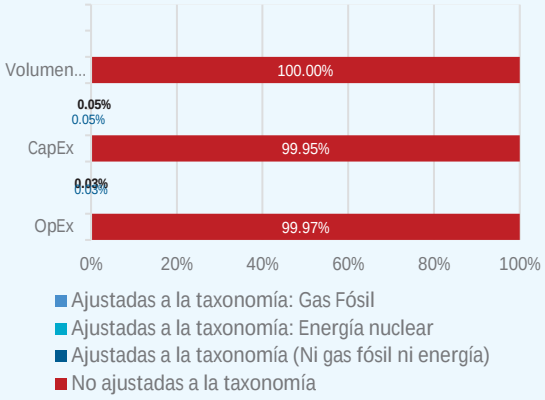
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.05% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.95% | 99.97% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.05% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.95% | 99.97% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.29% | 0.29% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.06% | 0.06% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 50.09%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 15.81%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEMOGRAPHICS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300RRAN0KBNO4IG54

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 77.39% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Para el periodo comprendido entre el 1 de mayo de 2025 y el 27 de octubre de 2025, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento del objetivo de inversión sostenible del Fondo:

(i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con altas calificaciones ESG: 91,99 %

Para el periodo comprendido entre el 28 de octubre de 2025 y el 30 de abril de 2026 , se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

(i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,84 vs. 7,05

Durante todo el periodo, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

(iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 77.39%

(iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 45.58%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 31.51%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | - |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 83.15% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 38.96% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 43.97% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 77.39% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio

climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.32 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 6.64 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.87 % | TAIWAN |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.08 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.50 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.04 % | ESTADOS UNIDOS |
| BOSTON SCIENTIFIC | SANIDAD | 3.13 % | ESTADOS UNIDOS |
| MORGAN STANLEY | FINANZAS | 2.86 % | ESTADOS UNIDOS |
| ESSILORLUXOTTICA | SANIDAD | 2.71 % | FRANCIA |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP | FINANZAS | 2.50 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 77.39% en inversiones sostenibles.

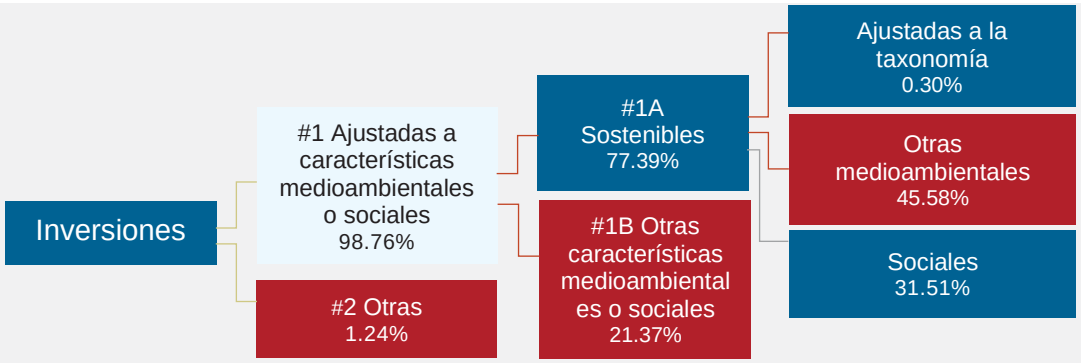
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.76%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 77.39% en inversiones sostenibles, de las que el 0.30% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 45.58% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 31.51% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 13.90 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 10.28 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 9.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 8.26 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 7.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 7.37 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 4.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 4.50 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 3.34 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 2.82 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.41 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 2.20 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 2.20 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.14 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.07 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.89 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.89 % |

| | | |
|---|---|---|
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.76 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.55 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.47 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 1.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.08 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.07 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.01 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.81 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.81 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.74 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.69 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.64 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.40 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.31 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.10 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.30%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.03%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo

otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

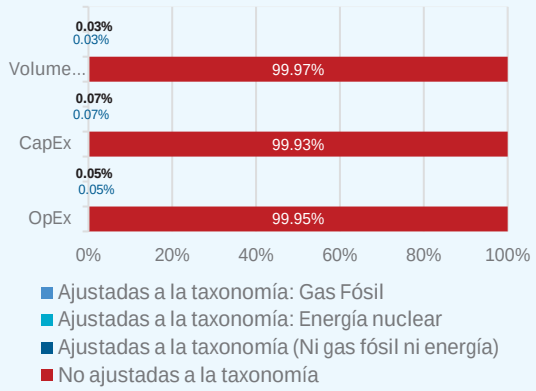
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

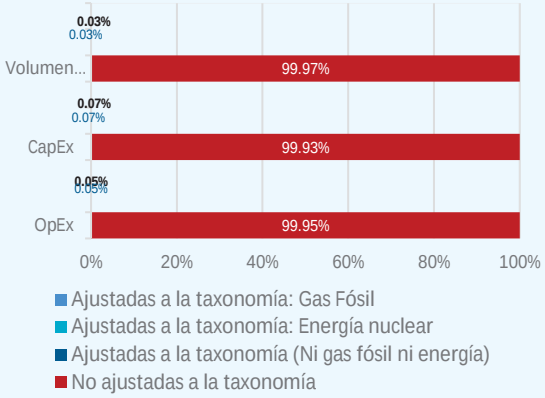
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.03% | 0.07% | 0.05% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.97% | 99.93% | 99.95% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.03% | 0.07% | 0.05% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.97% | 99.93% | 99.95% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.03% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.11% | 0.11% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.20% | 0.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.02% | 0.02% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 45.58%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 31.51%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL FINANCIAL SERVICES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300HO6N0F2KYZFZ92

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 30.66% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,08 vs.6,94

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 30.66%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 24.56%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.23 vs. 7.04 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 35.96% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 28.46% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 30.66% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no

causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| | | | |
|---|---|---|---|
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 8.56 % | ESTADOS UNIDOS |
| BERKSHIRE HATHAWAY B | FINANZAS | 6.42 % | ESTADOS UNIDOS |
| VISA | FINANZAS | 3.88 % | ESTADOS UNIDOS |
| WELLS FARGO | FINANZAS | 3.70 % | ESTADOS UNIDOS |
| DBS GROUP HOLDINGS | FINANZAS | 3.34 % | SINGAPUR |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP | FINANZAS | 3.29 % | ESTADOS UNIDOS |
| MORGAN STANLEY | FINANZAS | 3.26 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALLIANZ | FINANZAS | 3.13 % | ALEMANIA |
| MASTERCARD | FINANZAS | 3.12 % | ESTADOS UNIDOS |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 2.90 % | JAPÓN |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 2.70 % | JAPÓN |
| AXA | FINANZAS | 2.22 % | FRANCIA |
| INVESTOR B | FINANZAS | 2.20 % | SUECIA |
| IA FINANCIAL | FINANZAS | 2.16 % | CANADÁ |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 30.66% en inversiones sostenibles.

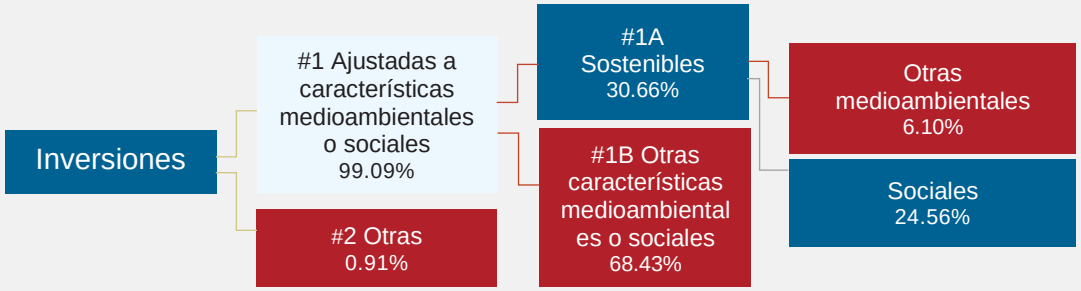
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 99.09%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 30.66% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 6.10% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 24.56% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: “¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe “#2 Otros”, cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?”

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 41.18 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 39.94 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 16.72 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.83 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.81 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.21 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.20 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.04 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

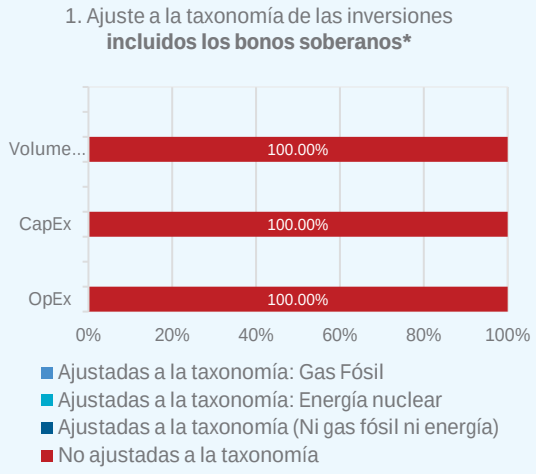
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

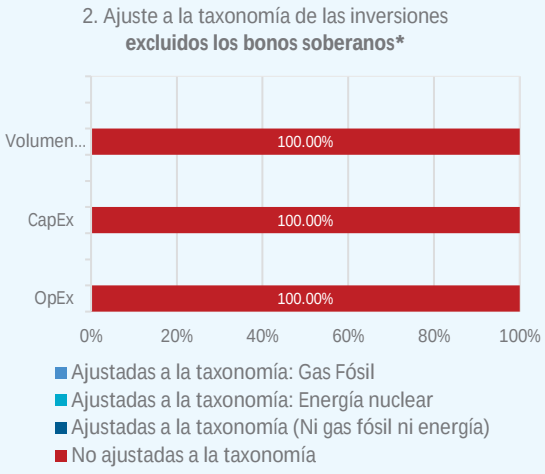
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 6.10%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 24.56%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL FOCUS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300F4JJCOV7BCT788

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 66.31% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,5 vs.7,04

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 66.31%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 38.60%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 27.61%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.48 vs. 7.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 69.49% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 41.08% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 28.26% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 66.31% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.60 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.98 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.94 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.82 % | TAIWAN |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.79 % | ESTADOS UNIDOS |
| BERKSHIRE HATHAWAY B | FINANZAS | 3.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| SALESFORCE.COM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| LAM RESEARCH | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| DANAHER | SANIDAD | 2.61 % | ESTADOS UNIDOS |
| ADOBE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.59 % | ESTADOS UNIDOS |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.58 % | IRLANDA |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.47 % | ESTADOS UNIDOS |
| AIRBUS SE | INDUSTRIAL | 2.43 % | PAÍSES BAJOS |
| INTUIT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.36 % | ESTADOS UNIDOS |
| ARTHUR J GALLAGHAR | FINANZAS | 2.24 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 66.31% en inversiones sostenibles.

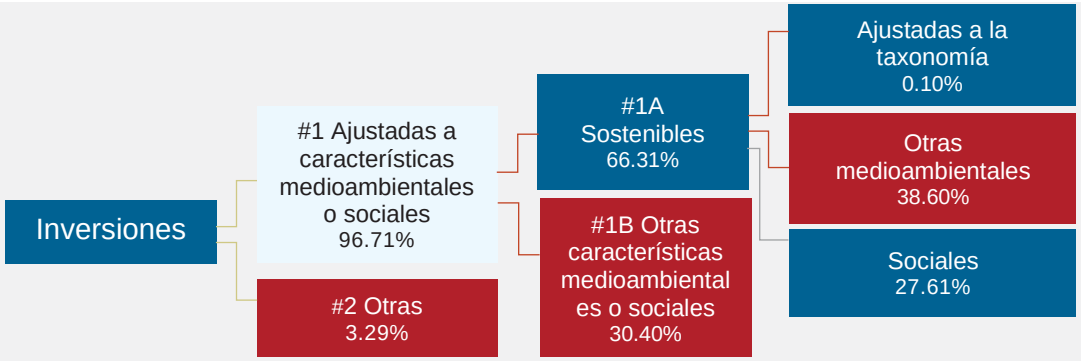
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.71%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 66.31% en inversiones sostenibles, de las que el 0.10% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 38.60% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 27.61% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 19.40 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 16.84 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 15.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 6.48 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 5.42 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 4.63 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 3.72 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.05 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 2.44 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 1.92 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.73 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.66 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.45 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.19 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.09 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.08 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.03 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.93 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.84 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.84 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.81 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.78 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.76 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.60 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.58 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.54 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.51 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.46 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.42 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.35 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.28 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.12 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.09 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

**¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?**

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.10%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

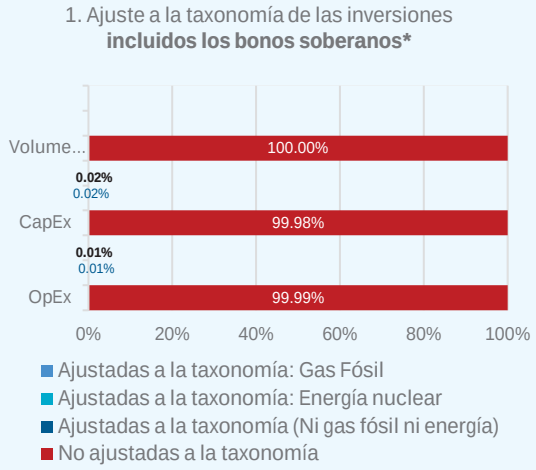
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

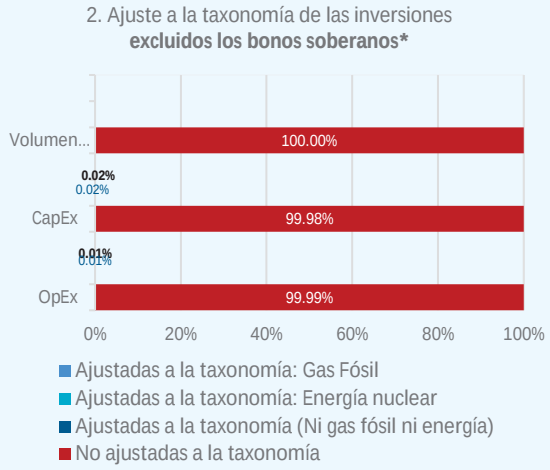
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.02% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.98% | 99.99% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.02% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.98% | 99.99% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.09% | 0.09% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.15% | 0.15% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.10% | 0.10% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 38.60%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 27.61%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL FOUNDERS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900B4R5J7N0865R59

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ●● ☐ **Sí** | ●○ ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo se puso en marcha el 16 de abril de 2026, catorce días antes del cierre de su ejercicio económico. En consecuencia, es posible que el capital no se haya destinado íntegramente a inversiones acordes con la estrategia de inversión del Fondo.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales con el objetivo de que la puntuación ESG de su cartera fuese mejor que la del universo de inversión del Fondo. El universo de inversión estaba compuesto por renta variable de empresas de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes, en las que un fundador, su familia o su fundación ejerzan una influencia significativa en virtud de su participación en la dirección o en el consejo de administración, o tengan una participación económica en el capital social, o en las que la dirección posterior sea considerada por el Gestor de Inversiones como poseedora de las mismas cualidades directivas..

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos

valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del universo de inversión.

La puntuación ESG de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG de su universo de inversión utilizando una metodología de cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. El Gestor de Inversiones realizó un seguimiento periódico de la puntuación ESG del Fondo y el Fondo tiene como objetivo alcanzar sus objetivos de puntuación ESG mediante el continuo ajuste de su cartera. Con la finalidad de lograr una puntuación ESG superior a la del universo de inversión, el Gestor de Inversiones invirtió en valores de emisores con las mejores características ESG.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado tomando como referencia los datos al cierre del ejercicio económico del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

El Fondo se puso en marcha el 16 de abril de 2026, catorce días antes del cierre de su ejercicio económico. En consecuencia, es posible que el capital no se haya destinado íntegramente a inversiones acordes con la estrategia de inversión del Fondo.

(i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo, comparada con la puntuación ESG del universo de inversión del Fondo 2,81 vs. 2,84; (las puntuaciones más bajas indican un mejor rendimiento ESG) y

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones 0,00 %

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

No se aplica al ser este el primer periodo para el que se presenta información sobre el Fondo.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Análisis ESG - El Gestor de Inversiones toma como referencia el análisis ESG que incorpora la consideración de los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, la seguridad de los trabajadores y el cohecho y la corrupción, la gestión del agua, y, para los valores emitidos por Estados soberanos, las calificaciones que se utilizan incorporan la consideración de los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Diálogo activo - El Gestor de Inversiones utiliza el diálogo activo como herramienta para comprender mejor los principales efectos adversos.

(iv) Revisiones trimestrales: revisión trimestral de los principales efectos adversos.

El Gestor de Inversiones tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tenían alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2026-04-16 - 2026-04-30

| | | | |
|---|---|---|---|
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.35 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.77 % | ESTADOS UNIDOS |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP | FINANZAS | 4.08 % | ESTADOS UNIDOS |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.05 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.69 % | TAIWAN |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.49 % | COREA DEL SUR |
| GENERAL ELECTRIC (US) | INDUSTRIAL | 3.35 % | ESTADOS UNIDOS |
| BE SEMICOND INDUS (NETH) | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.17 % | PAÍSES BAJOS |
| ECHOSTAR A | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.86 % | ESTADOS UNIDOS |
| MARRIOTT INTERNATIONAL A | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| COCA-COLA BOTTLING | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.72 % | ESTADOS UNIDOS |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE | FINANZAS | 2.47 % | ESTADOS UNIDOS |
| MONSTER BEVERAGE | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.47 % | ESTADOS UNIDOS |
| RYANAIR HOLDINGS ADR | INDUSTRIAL | 2.39 % | IRLANDA |
| JAPAN ELEVATOR SERVICE HOLDING | INDUSTRIAL | 2.30 % | JAPÓN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se refieren al cierre del ejercicio económico. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

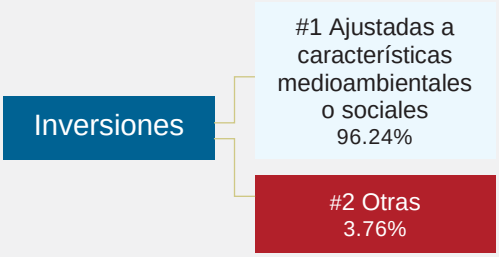
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.24%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su universo de inversión.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

*¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 17.16 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 12.04 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 9.42 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 7.45 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 5.41 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 5.28 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 5.08 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.88 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 3.86 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 3.37 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 2.87 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 2.86 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 2.39 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 2.23 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 2.19 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 2.13 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.88 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.54 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.48 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.44 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.39 % |

| | | |
|---|---|---|
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.75 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.74 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.69 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.50 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y sus clasificaciones se basan en datos contables oficiales al cierre del ejercicio económico. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

El Fondo se puso en marcha el 16 de abril de 2026, catorce días antes del cierre de su ejercicio económico. Por lo tanto, los siguientes datos se han recopilado tomando como referencia los datos al cierre del ejercicio económico del Fondo.

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental alineado con la Taxonomía de la UE al cierre del ejercicio económico fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.06%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

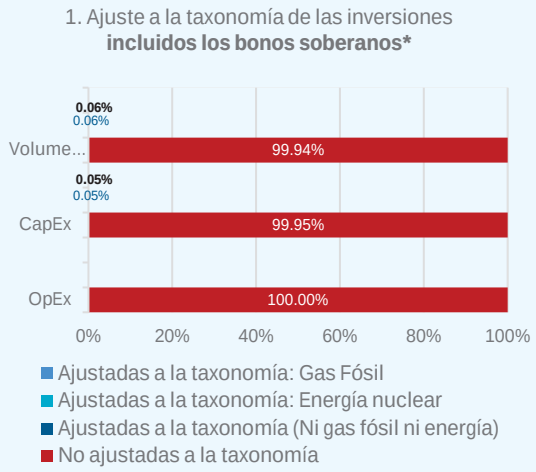
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

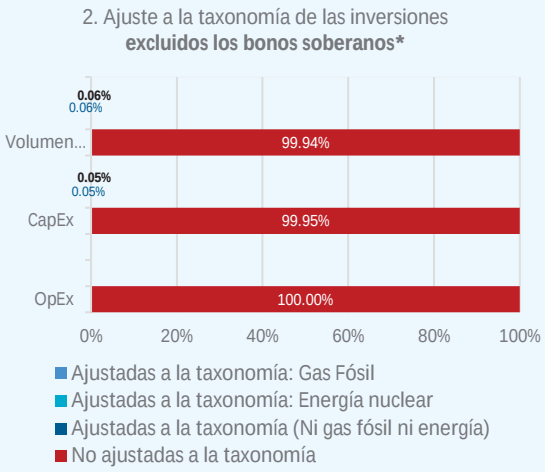
se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.06% | 0.05% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.94% | 99.95% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.06% | 0.05% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.94% | 99.95% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, a 30 de abril de 2026.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado tomando como referencia el cierre del ejercicio económico del Fondo. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.05% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

No aplicable, ya que se trata del primer periodo de presentación de informes del Fondo

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL HEALTHCARE FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300Z8HWYC400OQA29

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ **Sí** | ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 94.99% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía criterios medioambientales y sociales mediante la inversión en renta variable de empresas implicadas en el diseño, fabricación o venta de productos y servicios utilizados en relación con la asistencia sanitaria, la medicina y la biotecnología. El Fondo tenía previsto realizar inversiones sostenibles parcialmente.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

sociales que promueve el producto financiero.

i) el porcentaje del Fondo destinado a cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo: 97.30%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 94.99%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 0.00%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:94.99%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo utilizado para conseguir las características medioambientales o sociales que promueve el fondo | 97.51% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 96.91% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 0.29% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 96.62% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 94.99% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| BOSTON SCIENTIFIC | SANIDAD | 6.21 % | ESTADOS UNIDOS |
| ASTRAZENECA EQUITY (GB) | SANIDAD | 5.93 % | REINO UNIDO |
| STRYKER | SANIDAD | 5.38 % | ESTADOS UNIDOS |

durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| | | | |
|---|---|---|---|
| ELI LILLY | SANIDAD | 5.18 % | ESTADOS UNIDOS |
| ABBVIE | SANIDAD | 5.11 % | ESTADOS UNIDOS |
| ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) CHF | SANIDAD | 4.66 % | SUIZA |
| GILEAD SCIENCES | SANIDAD | 3.91 % | ESTADOS UNIDOS |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC | SANIDAD | 3.76 % | ESTADOS UNIDOS |
| UNITEDHEALTH GROUP | SANIDAD | 3.72 % | ESTADOS UNIDOS |
| DANAHER | SANIDAD | 3.65 % | ESTADOS UNIDOS |
| UCB | SANIDAD | 3.50 % | BÉLGICA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 94.99% en inversiones sostenibles.

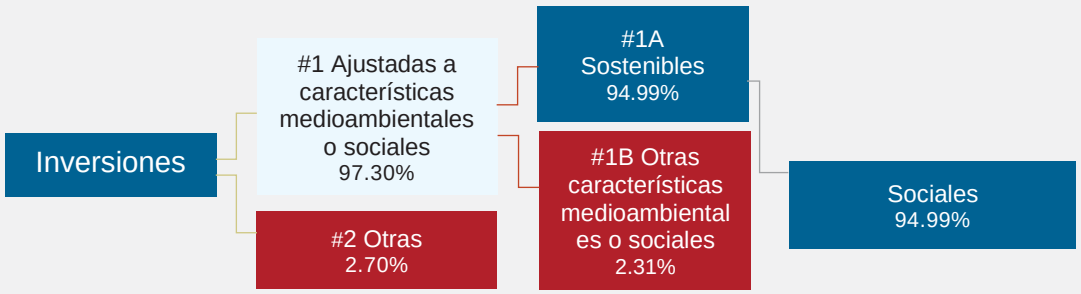
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizada para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero es del 97.30%. Esto incluía un 94.99% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 94.99% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 31.72 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 26.80 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 14.19 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 12.69 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 11.50 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.01 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.96 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades

todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☐ *Sí:*

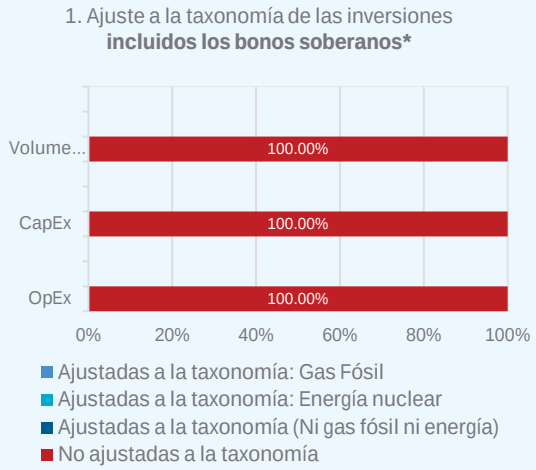
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

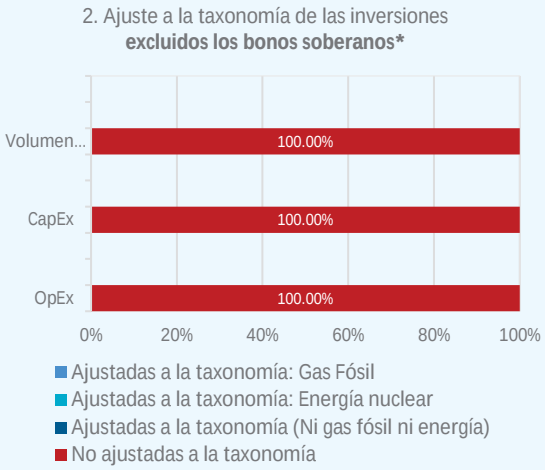
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 99.81% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

*¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.02% | 0.02% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

**¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

**¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 94.99%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

**¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

**¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?**

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ajustándose a su temática de sostenibilidad.

- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL TECHNOLOGY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300TVS03JI4WXGJ44

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 74.22% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,64 vs.6,09

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 74.22%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 60.35%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 13.78%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.47 vs. 6.04 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 71.25% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 58.08% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 12.93% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 74.22% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 8.90 % | TAIWAN |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.83 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.27 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.61 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.07 % | ESTADOS UNIDOS |
| ERICSSON (LM) TELEFON B | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.65 % | SUECIA |
| TEXAS INSTRUMENTS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.54 % | ESTADOS UNIDOS |
| ASML HOLDING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.88 % | PAÍSES BAJOS |
| MICROCHIP TECHNOLOGY | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.83 % | ESTADOS UNIDOS |
| SALESFORCE.COM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.79 % | ESTADOS UNIDOS |
| ACCENTURE A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.70 % | IRLANDA |
| ADYEN | FINANZAS | 1.54 % | PAÍSES BAJOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS NV PFD | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.50 % | COREA DEL SUR |
| BE SEMICOND INDUS (NETH) | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.49 % | PAÍSES BAJOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.46 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 74.22% en inversiones sostenibles.

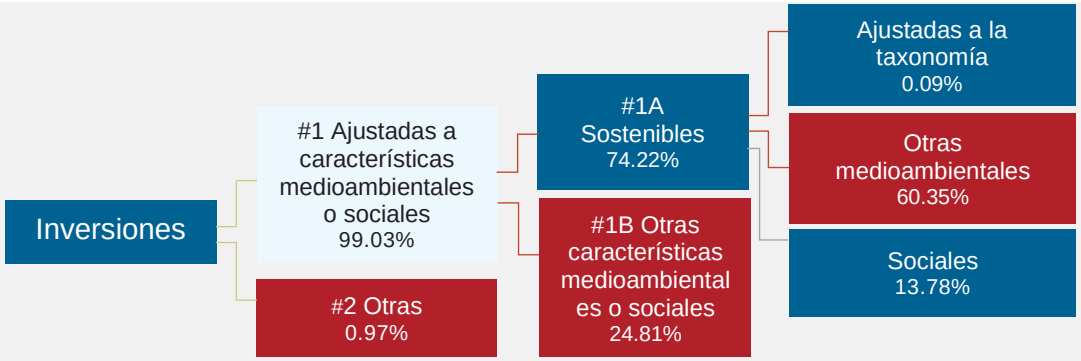
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 99.03%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 74.22% en inversiones sostenibles, de las que el 0.09% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 60.35% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 13.78% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 26.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 21.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 8.89 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 8.80 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 6.02 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 4.05 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 3.77 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 3.34 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 2.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.98 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.76 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.65 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 1.23 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.18 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 1.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.14 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.05 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.04 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.89 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.67 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.62 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.27 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.26 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.12 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.08 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.09%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.15%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

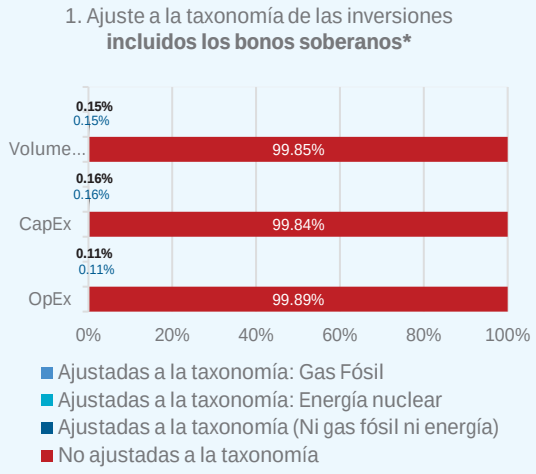
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

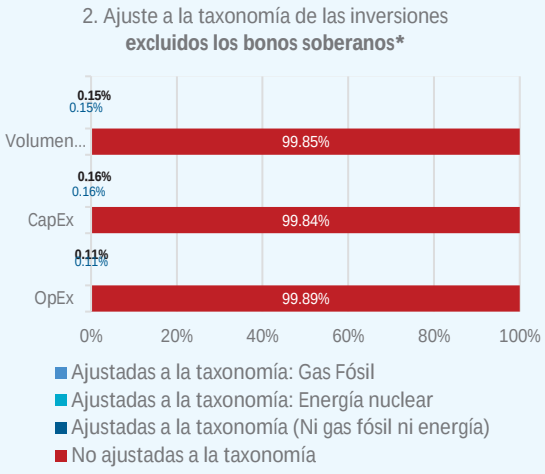
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.16% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.84% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.16% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.84% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.15% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.08% | 0.08% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.09% | 0.09% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.06% | 0.06% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 60.35%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 13.78%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493007VVU2XBPB4GZ92

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 69.80% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 98.85%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 69.80%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 46.34%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:22.00%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 99.36% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 68.50% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 41.26% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 25.86% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 69.80% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.26 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.22 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.63 % | TAIWAN |
| SIEMENS ENERGY | INDUSTRIAL | 1.86 % | ALEMANIA |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.86 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.57 % | ESTADOS UNIDOS |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.52 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.40 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.38 % | ESTADOS UNIDOS |
| SCHNEIDER ELECTRIC (FR) | INDUSTRIAL | 1.21 % | FRANCIA |
| ADVANCED MICRO DEVICES | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| VISA | FINANZAS | 1.19 % | ESTADOS UNIDOS |
| LAM RESEARCH | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.16 % | ESTADOS UNIDOS |
| ORACLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.05 % | ESTADOS UNIDOS |
| NEXANS | INDUSTRIAL | 1.02 % | FRANCIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 69.80% en inversiones sostenibles.

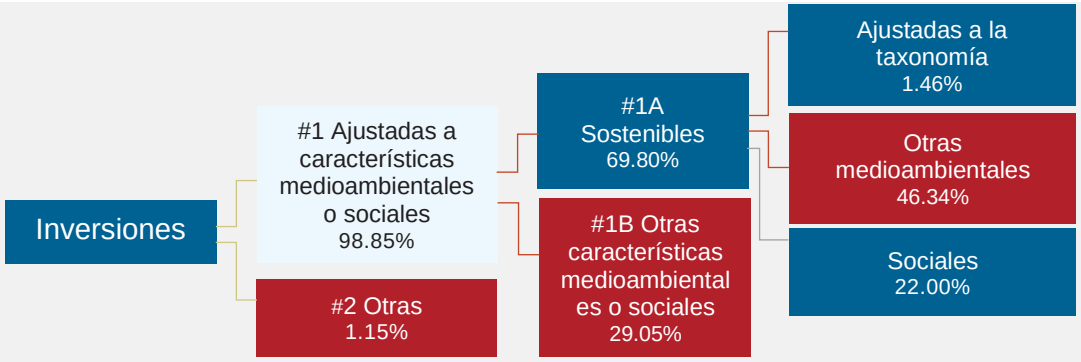
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.85%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 69.80% en inversiones sostenibles, de las que el 1.46% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 46.34% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 22.00% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 17.06 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 9.34 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 8.90 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 7.28 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 6.78 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.57 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 3.09 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 2.84 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 2.51 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.34 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.22 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 1.98 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.97 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.90 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 1.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.46 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.39 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.15 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.14 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.08 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 1.00 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.00 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.98 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.89 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.88 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.81 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.77 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.74 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.70 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.66 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.64 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.60 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.60 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.57 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.55 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.52 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.51 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.50 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.46 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.42 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.41 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.36 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.34 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.28 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.21 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.18 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.16 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.11 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.10 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.09 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.06 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.05 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.02 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.02 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.46%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.74%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

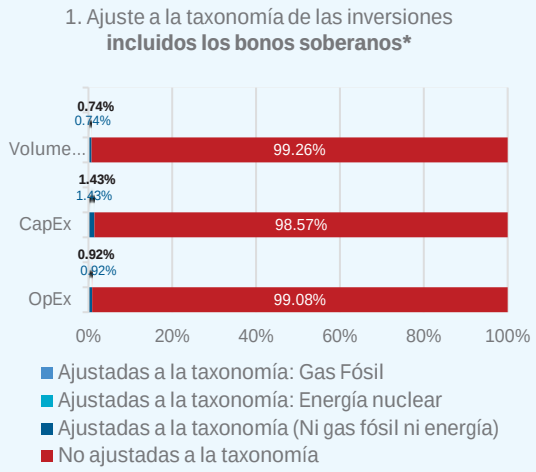
☒ *No*

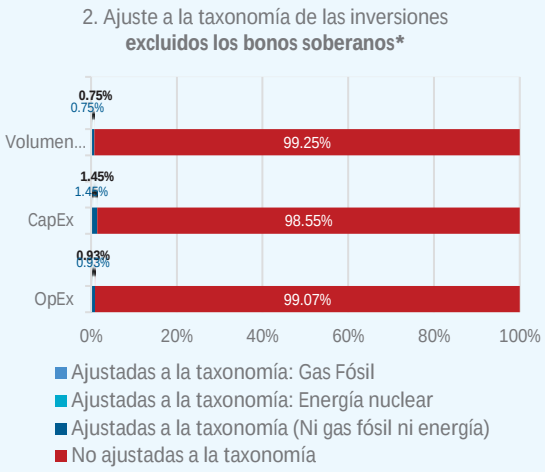
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 98.76% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.74% | 1.43% | 0.92% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.26% | 98.57% | 99.08% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.75% | 1.45% | 0.93% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.25% | 98.55% | 99.07% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.66% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.94% | 0.97% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.28% | 1.34% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.66% | 0.68% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 46.34%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 22.00%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL VALUE FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300J1XTC50ZY0Z742

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 49.18% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Para el periodo comprendido entre el 1 de mayo de 2025 y el 12 de abril de 2026, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento del objetivo de inversión sostenibles del Fondo:

(i) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 98,90 %

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 1,26 %

(iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE: 48,87 %

(iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 48,77 %

Para el periodo comprendido entre el 13 de abril de 2026 y el 30 de abril de 2026 , se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

(i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,39 vs.6,94

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

(iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 49.18%

(iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 22.48%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 25.16%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

No es aplicable, debido al cambio en la clasificación del Fondo, que ha pasado del artículo 9 al artículo 8 durante el periodo de referencia.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 49.18% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no

causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las “Exclusiones”) pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: “Marco de inversión sostenible”.

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| | | | |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.22 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.70 % | ESTADOS UNIDOS |
| NEXTERA ENERGY | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| RENAISSANCERE HOLDINGS | FINANZAS | 3.00 % | BERMUDAS |
| BOSTON SCIENTIFIC | SANIDAD | 2.74 % | ESTADOS UNIDOS |
| SALESFORCE.COM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.60 % | ESTADOS UNIDOS |
| DANAHER | SANIDAD | 2.39 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.30 % | ESTADOS UNIDOS |
| LAM RESEARCH | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.18 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.16 % | ESTADOS UNIDOS |
| ELEVANCE HEALTH | SANIDAD | 2.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| NORFOLK SOUTHERN | INDUSTRIAL | 1.97 % | ESTADOS UNIDOS |
| VISA | FINANZAS | 1.97 % | ESTADOS UNIDOS |
| MARVELL TECHNOLOGY | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.95 % | ESTADOS UNIDOS |
| KLA-TENCOR | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.81 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 49.18% en inversiones sostenibles.

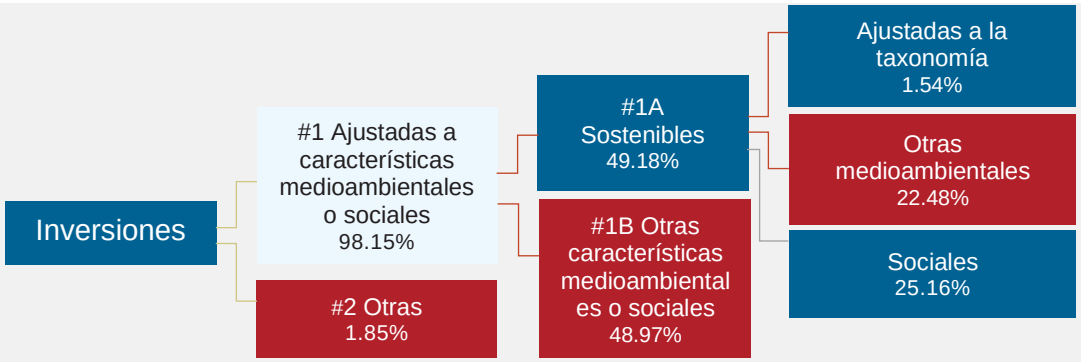
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.15%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 49.18% en inversiones sostenibles, de las que el 1.54% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 22.48% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 25.16% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 18.36 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 11.96 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 7.81 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 4.96 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 4.50 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 4.30 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.91 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 3.18 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 3.16 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 3.07 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 2.88 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.11 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.09 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 2.04 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.93 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.78 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.65 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.62 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.60 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.57 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.56 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.52 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.51 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.48 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.24 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 1.05 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.91 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.82 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.70 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.53 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.50 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.36 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.33 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.31 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.30 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.28 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.24 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.23 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.16 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

**¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?**

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.54%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.28%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

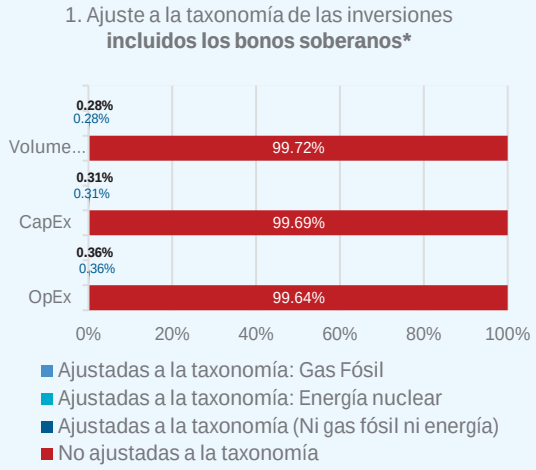
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

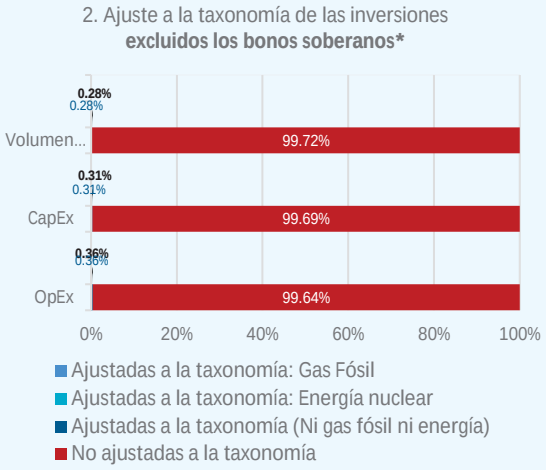
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.28% | 0.31% | 0.36% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.72% | 99.69% | 99.64% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.28% | 0.31% | 0.36% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.72% | 99.69% | 99.64% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.28% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

No es aplicable, debido al cambio en la clasificación del Fondo, que ha pasado del artículo 9 al artículo 8 durante el periodo de referencia.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 22.48%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 25.16%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GREATER CHINA FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493005EHFIWJMR7DT21

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 49.52% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,34 vs.5,31

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 49.52%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 37.54%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 11.47%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.2 vs. 4.7 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 48.11% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 40.69% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 7.42% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 49.52% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.70 % | TAIWAN |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.31 % | CHINA |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 8.34 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| MEDIA TEK | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.12 % | TAIWAN |
| CHINA CONSTRUCTION BANK H | FINANZAS | 4.02 % | CHINA |
| TRIP.COM GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.65 % | CHINA |
| PING AN INSURANCE H | FINANZAS | 2.14 % | CHINA |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 2.02 % | CHINA |
| PDD HOLDINGS ADR | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.88 % | IRLANDA |
| ASUSTEK COMPUTER | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.83 % | TAIWAN |
| BYTEDANCE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.76 % | CHINA |
| INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA H | FINANZAS | 1.63 % | CHINA |
| CHINA MERCHANTS BANK H | FINANZAS | 1.62 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 49.52% en inversiones sostenibles.

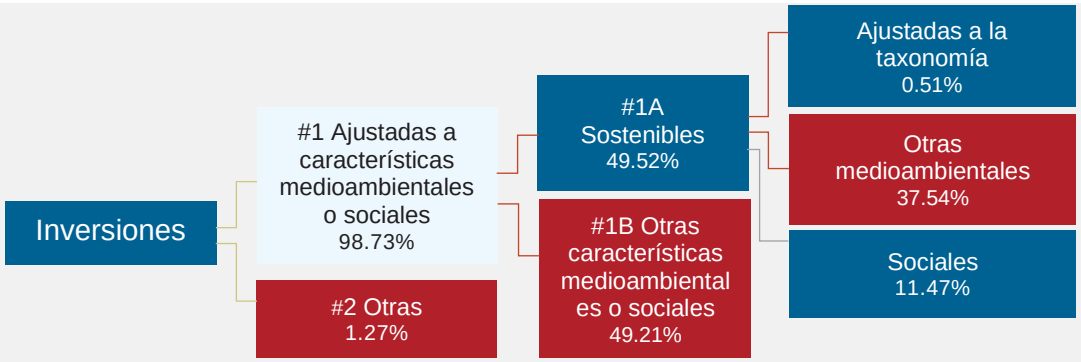
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.73%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 49.52% en inversiones sostenibles, de las que el 0.51% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 37.54% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 11.47% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 16.29 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 11.89 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 10.23 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 8.43 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 5.11 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 3.92 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.79 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 3.04 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.64 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.38 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.20 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.94 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.87 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 1.62 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.56 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.55 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.20 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.17 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.01 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.00 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.82 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.73 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.72 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.59 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.57 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.56 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.55 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.46 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.43 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.41 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.36 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.34 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.22 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.16 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.13 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.12 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.12 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.51%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

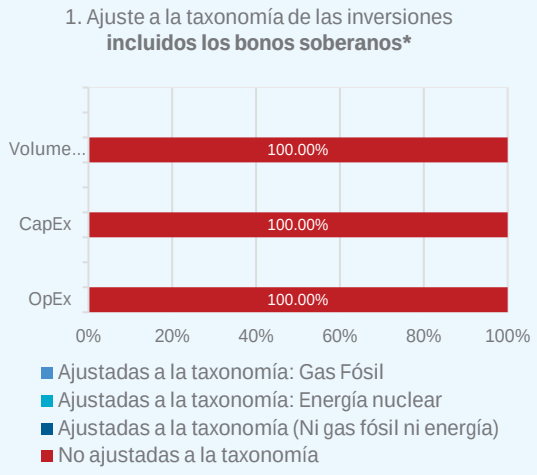
☒ *No*

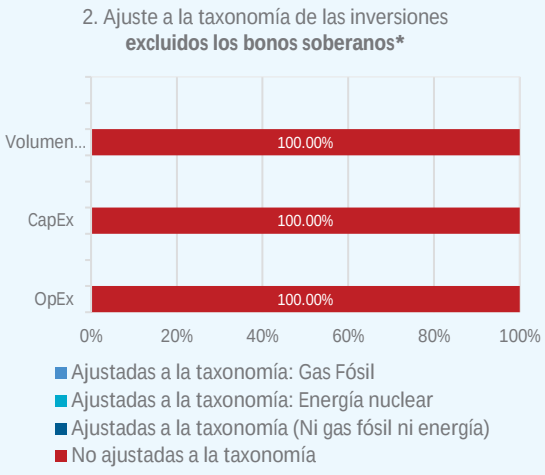
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 37.54%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 11.47%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GREATER CHINA FUND II

**Identificador de entidad jurídica:** 549300ZKE6NT4EWYQU42

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 48.92% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,35 vs.6,53

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 48.92%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 37.26%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 11.16%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.2 vs. 4.7 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 47.79% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 40.52% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 7.27% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 48.92% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.67 % | TAIWAN |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.22 % | CHINA |
| ALIBABA GROUP HOLDING CN | CONSUMO DISCRECIONAL | 8.29 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| MEDIA TEK | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.02 % | TAIWAN |
| CHINA CONSTRUCTION BANK H | FINANZAS | 3.96 % | CHINA |
| TRIP.COM GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.63 % | CHINA |
| PING AN INSURANCE H | FINANZAS | 2.11 % | CHINA |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 2.04 % | CHINA |
| PDD HOLDINGS ADR | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.83 % | IRLANDA |
| ASUSTEK COMPUTER | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.72 % | TAIWAN |
| CHINA MERCHANTS BANK H | FINANZAS | 1.64 % | CHINA |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING | FINANZAS | 1.62 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA H | FINANZAS | 1.58 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 48.92% en inversiones sostenibles.

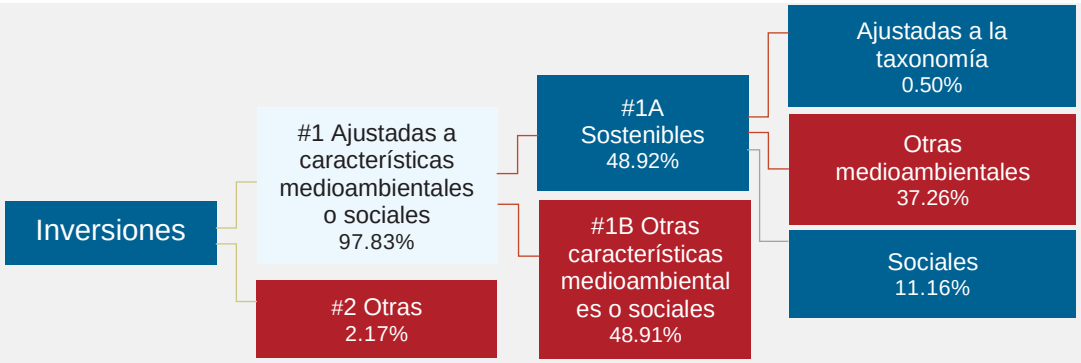
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.83%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 48.92% en inversiones sostenibles, de las que el 0.50% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 37.26% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 11.16% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 16.10 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 11.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 10.12 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 8.30 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 5.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.06 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 3.79 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.70 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 3.05 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.74 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.41 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.16 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.02 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.90 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.80 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.62 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 1.54 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.54 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.34 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.31 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.19 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.11 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.06 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.96 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.80 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.71 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.64 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.55 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.54 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.44 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.41 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.41 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.39 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.35 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.32 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.27 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.15 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.13 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.12 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.12 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.50%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

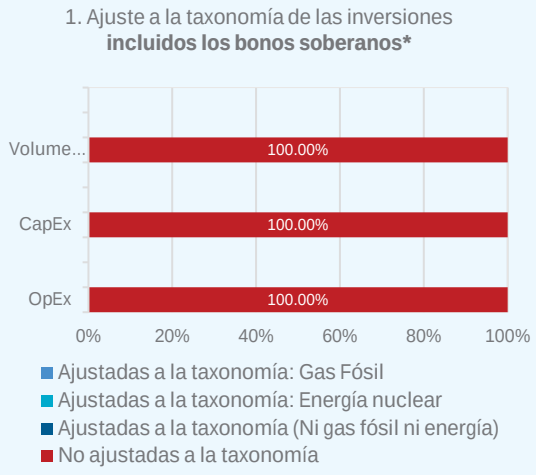
☒ *No*

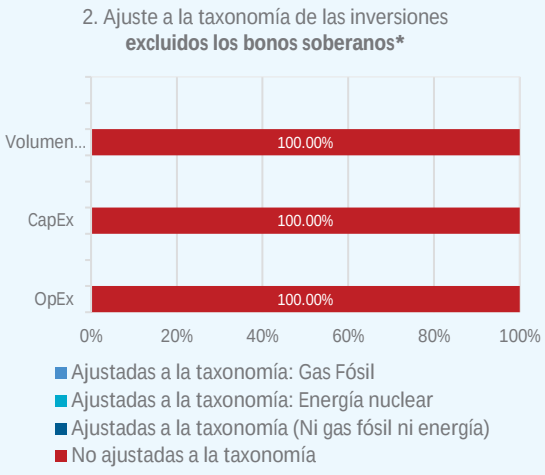
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 99.86% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 37.26%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 11.16%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - IBERIA FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300C6GMKNSN647A81

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 65.54% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,81 vs.6,73

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 65.54%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 41.07%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 13.24%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.84 vs. 6.73 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 58.46% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 41.43% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 7.49% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 65.54% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| BANCO SANTANDER (ES) | FINANZAS | 9.20 % | ESPAÑA |
| IBERDROLA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 7.03 % | ESPAÑA |
| BANCO BILBAO VIZ ARGENTARIA | FINANZAS | 6.72 % | ESPAÑA |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 6.34 % | ESPAÑA |
| BANCO DE SABADELL | FINANZAS | 5.32 % | ESPAÑA |
| AMADEUS IT GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.29 % | ESPAÑA |
| LABORATORIOS FARMA ROVI | SANIDAD | 3.20 % | ESPAÑA |
| ENERGIAS DE PORTUGAL | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.14 % | PORTUGAL |
| CELLNEX TELECOM SAU | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 3.06 % | ESPAÑA |
| AENA SME | INDUSTRIAL | 3.05 % | ESPAÑA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 65.54% en inversiones sostenibles.

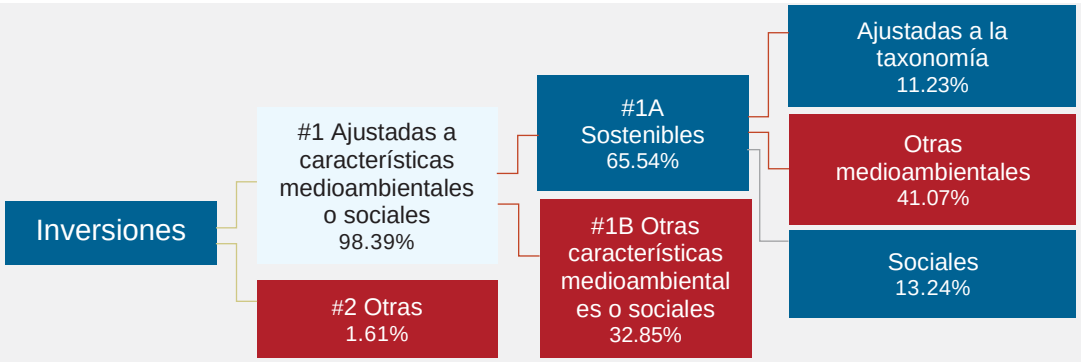
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.39%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 65.54% en inversiones sostenibles, de las que el 11.23% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 41.07% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 13.24% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 29.91 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 13.39 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 6.96 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 6.34 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 4.74 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 4.02 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 3.64 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 3.40 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 3.05 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 2.96 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 2.73 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.68 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 2.37 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.88 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.83 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 1.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.91 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.76 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.74 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.51 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.49 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.49 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.24 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.22 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.06 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 11.23%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 3.74%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades

todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

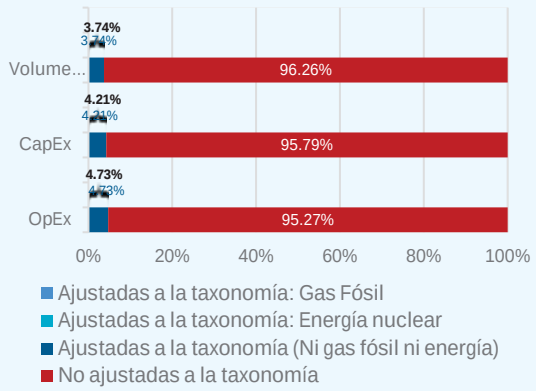
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

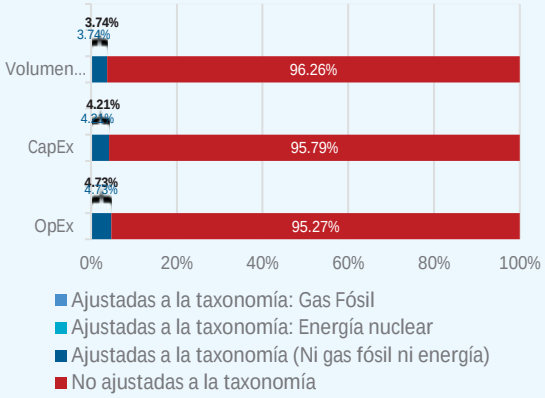
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.61% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 3.74% | 4.21% | 4.73% |
| No ajustadas a la taxonomía | 96.26% | 95.79% | 95.27% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 3.74% | 4.21% | 4.73% |
| No ajustadas a la taxonomía | 96.26% | 95.79% | 95.27% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.03% para las actividades transitorias y del 1.63% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

*¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 7.15% | 7.15% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 10.11% | 10.10% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 8.93% | 8.93% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

**¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 41.07%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

**¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 13.24%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

**¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

**¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?**

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - INDIA FOCUS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300H5IORI7FHCNE34

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 48.64% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,16 vs.6,02

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 48.64%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 8.78%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 39.86%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.05 vs. 6.06 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 49.88% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 13.38% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 36.50% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 48.64% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ICICI BANK (DEMAT) | FINANZAS | 8.42 % | INDIA |
| HDFC BANK ADR | FINANZAS | 4.94 % | INDIA |
| FORTIS HEALTHCARE | SANIDAD | 4.07 % | INDIA |
| HDFC BANK | FINANZAS | 3.95 % | INDIA |
| AXIS BANK | FINANZAS | 3.77 % | INDIA |
| INFOSYS TECHNOLOGIES ADR | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.21 % | INDIA |
| BHARTI AIRTEL | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 3.04 % | INDIA |
| HCL TECHNOLOGIES (DEMAT) | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.79 % | INDIA |
| MARUTI SUZUKI INDIA (LOCAL) | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.74 % | INDIA |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISES | SANIDAD | 2.56 % | INDIA |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.24 % | INDIA |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| RELIANCE INDUSTRIES (DEMATERIALIZED) | ENERGÍA | 2.18 % | INDIA |
| EICHER MOTORS (DEMAT) | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.08 % | INDIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.07 % | IRLANDA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 48.64% en inversiones sostenibles.

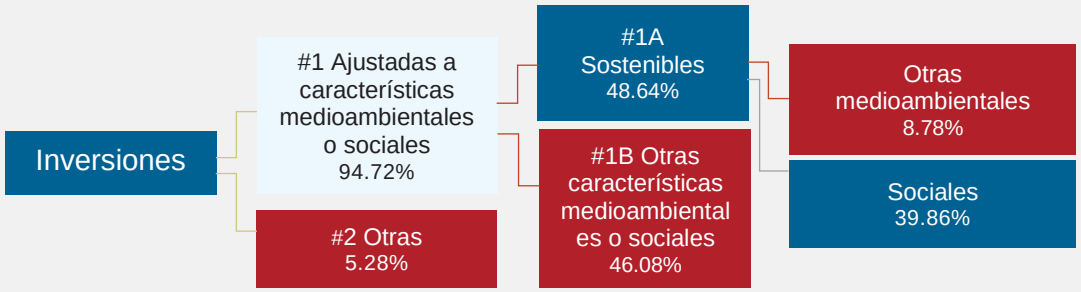
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 94.72%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 48.64% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 8.78% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 39.86% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 24.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 11.19 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 6.63 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 5.03 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.10 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 3.96 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 3.80 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.70 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 3.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 3.38 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 3.06 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 3.04 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.90 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 2.24 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.24 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.18 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.07 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.98 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.89 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 1.55 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.50 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.15 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 1.10 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.84 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.77 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.63 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.54 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.29 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.28 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.16 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo

otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

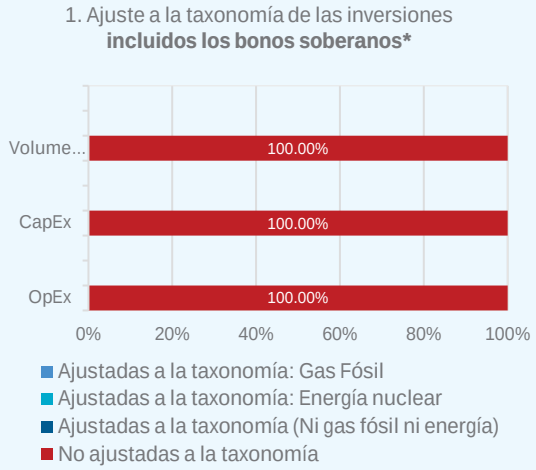
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

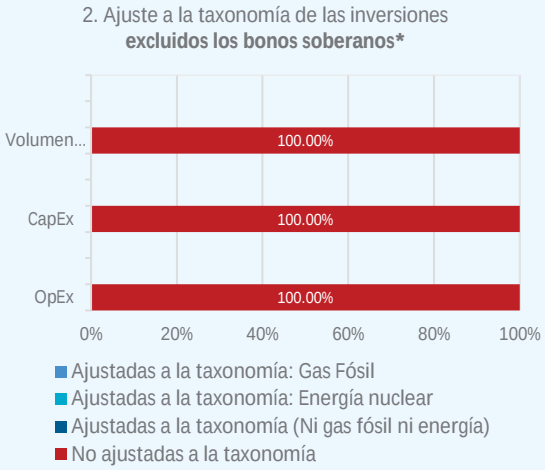
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 8.78%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 39.86%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ITALY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300KCMWWQDPOVF030

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 37.51% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

## *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,73 vs.6,33

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 37.51%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 3.56%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 25.76%

vi) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 8.19%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

## *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.32 vs. 6.08 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 30.04% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 3.52% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 13.40% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 13.12% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 37.51% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos

adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| UNICREDIT (IT) | FINANZAS | 9.42 % | ITALIA |
| INTESA SANPAOLO | FINANZAS | 7.01 % | ITALIA |
| BPER BANCA | FINANZAS | 5.86 % | ITALIA |
| STMICROELECTRONICS (IT) | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.44 % | SUIZA |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA | FINANZAS | 5.03 % | ITALIA |
| ENEL | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 4.81 % | ITALIA |
| A2A | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.73 % | ITALIA |
| AZIMUT HOLDING | FINANZAS | 2.78 % | ITALIA |
| NEXI | FINANZAS | 2.42 % | ITALIA |
| BREMBO | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.41 % | ITALIA |
| BANCA IFIS | FINANZAS | 2.11 % | ITALIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 37.51% en inversiones sostenibles.

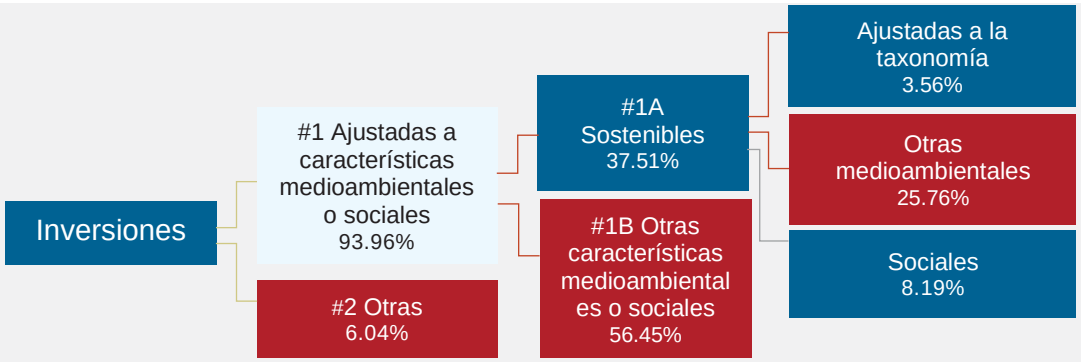
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.96%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 37.51% en inversiones sostenibles, de las que el 3.56% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 25.76% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 8.19% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 28.86 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.86 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 6.69 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 4.81 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 4.16 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 3.73 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 3.66 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 2.65 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 2.41 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.94 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.86 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.73 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 1.72 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.67 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.64 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.64 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.57 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.50 % |

| | | |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.42 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.30 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.28 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.23 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 1.17 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.17 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 1.16 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.09 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.80 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.67 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.24 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.12 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 3.56%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 1.66%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

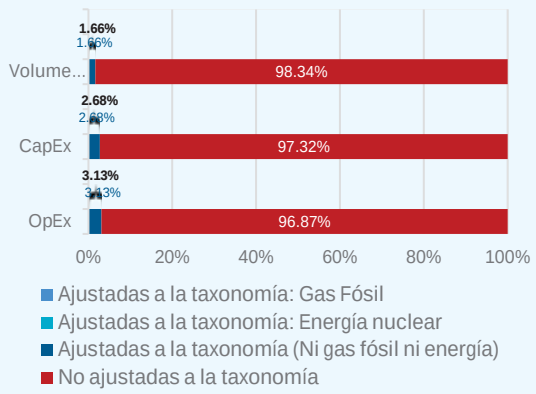
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

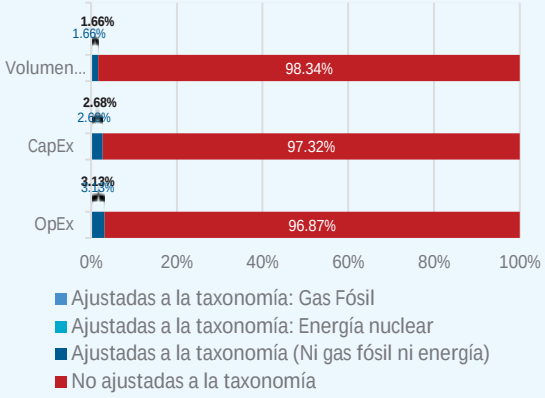
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.88% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.66% | 2.68% | 3.13% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.34% | 97.32% | 96.87% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.66% | 2.68% | 3.13% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.34% | 97.32% | 96.87% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.52% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 2.85% | 2.85% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 6.12% | 6.12% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 5.77% | 5.77% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 25.76%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 8.19%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - JAPAN EQUITY ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300CGT4V2XYYG0Y90

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 63.67% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas. Las calificaciones ESG tenían en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Se consideran emisores con calificaciones ESG elevadas aquellos que cuentan con una calificación ESG de Fidelity de B o superior, o, si no disponen de calificación de Fidelity, una calificación ESG de MSCI de A o superior.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR, evaluó las características ESG de al menos el 90 % de los activos del Fondo y el universo de inversión del Fondo se redujo en al menos un 20 % debido a la exclusión de emisores en función de sus características ESG.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con altas calificaciones ESG: 99.01%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 63.67%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 48.71%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 14.96%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas | 98.10% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 54.38% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 38.24% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 16.14% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 63.67% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de

descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las

Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 7.33 % | JAPÓN |
| HITACHI | INDUSTRIAL | 6.34 % | JAPÓN |
| SONY | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.80 % | JAPÓN |
| TOYOTA MOTOR | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.24 % | JAPÓN |
| ITOCHU | INDUSTRIAL | 3.44 % | JAPÓN |
| FUJITSU | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.32 % | JAPÓN |
| TOKIO MARINE HOLDINGS | FINANZAS | 3.26 % | JAPÓN |
| KAJIMA | INDUSTRIAL | 3.06 % | JAPÓN |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 2.90 % | JAPÓN |
| KEYENCE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.88 % | JAPÓN |
| RECRUIT HOLDINGS | INDUSTRIAL | 2.58 % | JAPÓN |
| TOKYO ELECTRON | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.44 % | JAPÓN |
| NOF CORP | MATERIALES | 2.39 % | JAPÓN |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 2.34 % | JAPÓN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 63.67% en inversiones sostenibles.

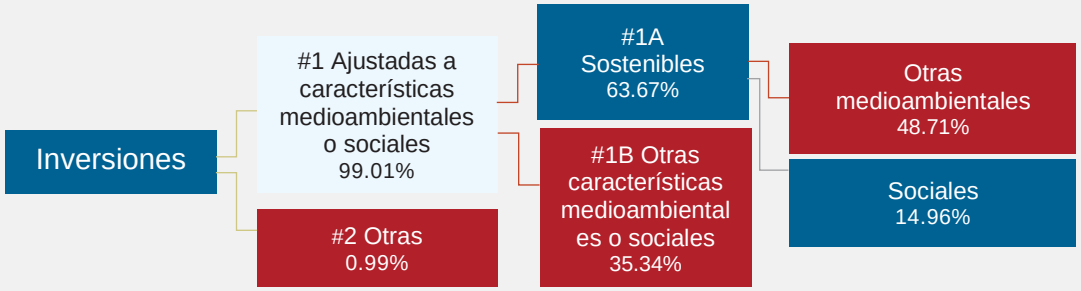
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 99.01%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en valores con calificaciones ESG elevadas. Esto incluía un 63.67% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 48.71% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 14.96% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

*¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 14.32 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 6.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 6.10 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 5.76 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 5.31 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 5.20 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 5.16 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 4.95 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 4.92 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 4.89 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.20 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 3.44 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 3.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.94 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.90 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.25 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.17 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 2.15 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.66 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.62 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.22 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.03 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.91 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.78 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.58 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.54 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.48 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.41 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.33 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 0.28 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

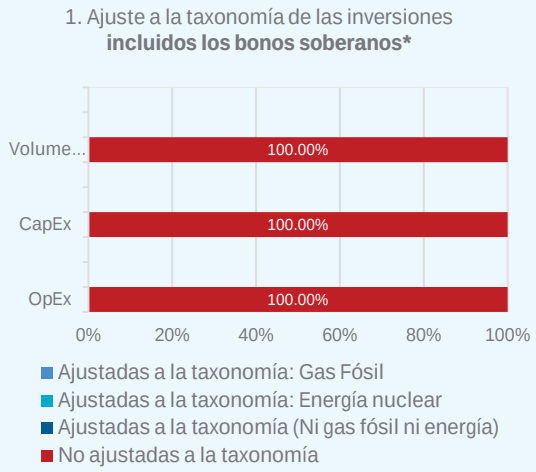
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

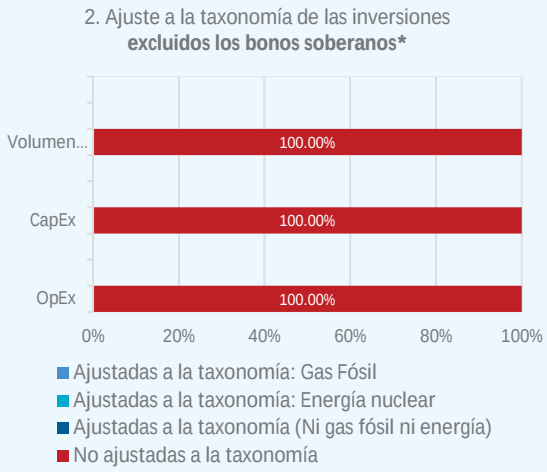
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 99.54% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 48.71%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 14.96%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - JAPAN GROWTH FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300HZWG6GBKD16L77

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 40.33% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,91 vs.6,01

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 40.33%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 30.30%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 10.03%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.0 vs. 5.86 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 33.55% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 21.92% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 11.63% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 40.33% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| MIZUHO FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 3.31 % | JAPÓN |
| SONY | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.08 % | JAPÓN |
| TOYOTA MOTOR | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.98 % | JAPÓN |
| OSAKA SODA | MATERIALES | 2.78 % | JAPÓN |
| RORZE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.37 % | JAPÓN |
| YONEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.32 % | JAPÓN |
| YOKOHAMA FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 2.18 % | JAPÓN |
| MARUBENI | INDUSTRIAL | 2.05 % | JAPÓN |
| FUKUOKA FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 1.97 % | JAPÓN |
| FANUC | INDUSTRIAL | 1.86 % | JAPÓN |
| FAST RETAILING | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.76 % | JAPÓN |
| MISUMI GROUP | INDUSTRIAL | 1.74 % | JAPÓN |
| KOMATSU | INDUSTRIAL | 1.70 % | JAPÓN |
| FUJI ELECTRIC HOLDINGS | INDUSTRIAL | 1.65 % | JAPÓN |
| MITSUI | INDUSTRIAL | 1.63 % | JAPÓN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 40.33% en inversiones sostenibles.

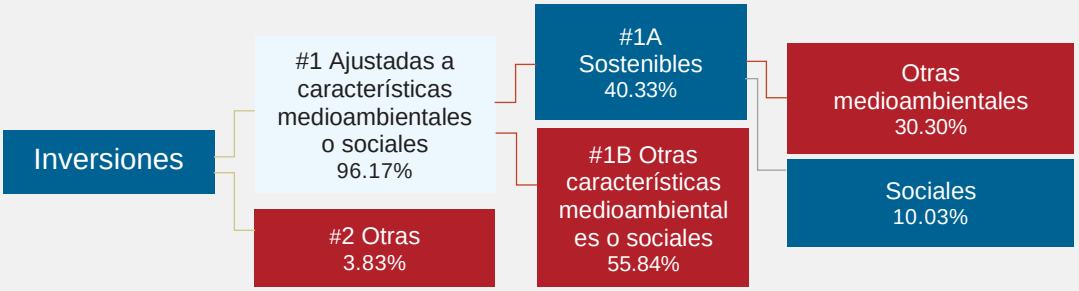
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.17%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 40.33% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 30.30% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 10.03% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 10.84 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 8.21 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 7.43 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 6.52 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 5.96 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 4.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 4.07 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 3.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 3.61 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 3.18 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 3.08 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 2.80 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.20 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.09 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.98 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.82 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.70 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.65 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 1.53 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.52 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.31 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.28 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 1.22 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 1.07 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.04 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 1.04 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.00 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.99 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.97 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.95 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 0.95 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.81 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.77 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.74 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.74 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.72 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.69 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.56 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.53 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.35 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.30 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.22 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

**¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?**

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

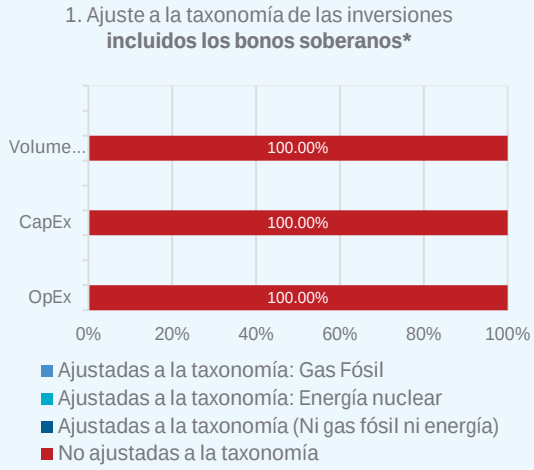
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

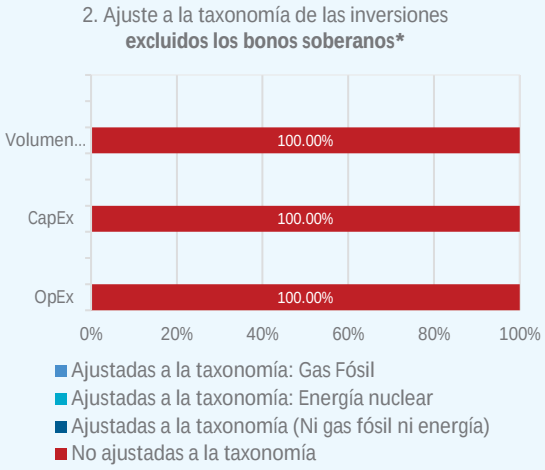
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 99.80% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 30.30%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 10.03%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - JAPAN VALUE FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300BQU6C0TTJ53P05

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 49.70% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,57 vs.7,36

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 49.70%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 42.22%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 7.48%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.3 vs. 7.17 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 41.66% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 31.66% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 10.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 49.70% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| HITACHI | INDUSTRIAL | 5.82 % | JAPÓN |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 4.72 % | JAPÓN |
| TOYOTA MOTOR | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.61 % | JAPÓN |
| KINDEN | INDUSTRIAL | 4.06 % | JAPÓN |
| NEC | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.72 % | JAPÓN |
| ITOCHU | INDUSTRIAL | 3.69 % | JAPÓN |
| YOKOHAMA FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 3.48 % | JAPÓN |
| MITSUBISHI ELECTRIC ORD | INDUSTRIAL | 3.18 % | JAPÓN |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 2.72 % | JAPÓN |
| KYOWA EXEO | INDUSTRIAL | 2.44 % | JAPÓN |
| KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES | INDUSTRIAL | 2.32 % | JAPÓN |
| MEBUKI FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 2.22 % | JAPÓN |
| T&D HOLDINGS | FINANZAS | 2.21 % | JAPÓN |
| KYUDENKO | INDUSTRIAL | 2.07 % | JAPÓN |
| SONY | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.92 % | JAPÓN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 49.70% en inversiones sostenibles.

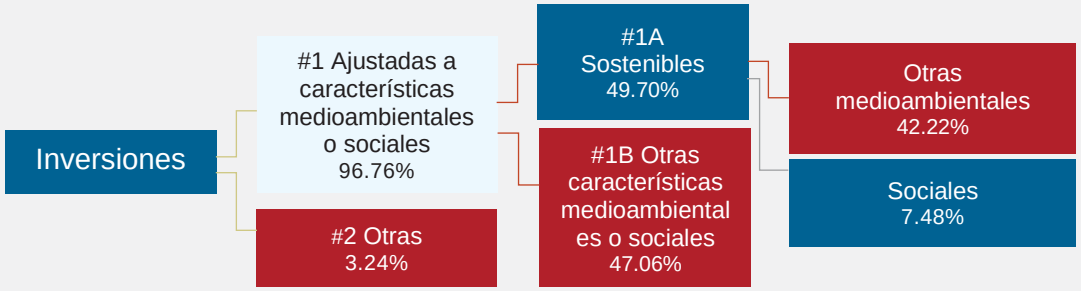
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.76%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 49.70% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 42.22% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 7.48% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 15.88 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 12.17 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.48 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 6.34 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 5.86 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 5.82 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 5.60 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.42 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 3.96 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 3.91 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 3.27 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 3.19 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 2.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 2.66 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 2.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.67 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.62 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.46 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.01 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.90 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.78 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.66 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.65 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.57 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.52 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.46 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.44 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.36 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.24 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.17 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 0.03 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.03 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

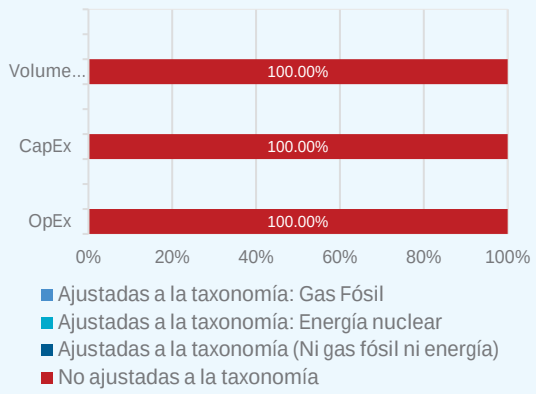
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

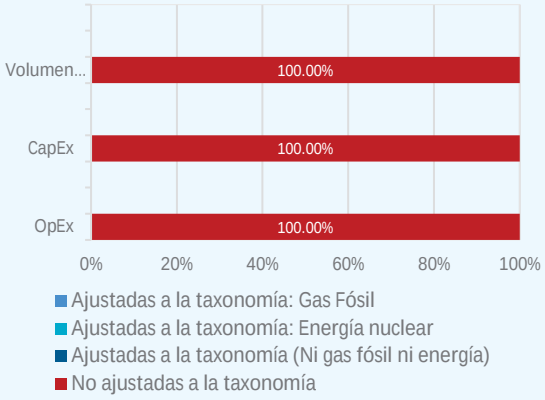
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.54% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 42.22%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 7.48%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - NORDIC FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300WNSLR4RK6UO898

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 47.50% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,26 vs.6,91

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 47.50%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 33.17%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 13.29%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.29 vs. 6.91 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 49.52% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 36.56% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 12.37% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 47.50% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| VESTAS WIND SYSTEMS | INDUSTRIAL | 4.86 % | DINAMARCA |
| EVOLUTION | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.64 % | SUECIA |
| ERICSSON (LM) TELEFON B | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.96 % | SUECIA |
| CARLSBERG B | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 3.69 % | DINAMARCA |
| TELENOR AS | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 3.54 % | NORUEGA |
| MARINE HARVEST | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 3.16 % | NORUEGA |
| GN STORE NORD | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.16 % | DINAMARCA |
| ELEKTA | SANIDAD | 3.13 % | SUECIA |
| STORA ENSO OYJ R (FI) | MATERIALES | 2.98 % | FINLANDIA |
| SWEDBANK A | FINANZAS | 2.88 % | SUECIA |
| SUBSEA 7 | ENERGÍA | 2.84 % | REINO UNIDO |
| OKEANIS ECO TANKERS | ENERGÍA | 2.82 % | GRECIA |
| NESTE | ENERGÍA | 2.65 % | FINLANDIA |
| STOLT NIELSEN | INDUSTRIAL | 2.64 % | REINO UNIDO |
| BW ENERGY | ENERGÍA | 2.60 % | BERMUDAS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 47.50% en inversiones sostenibles.

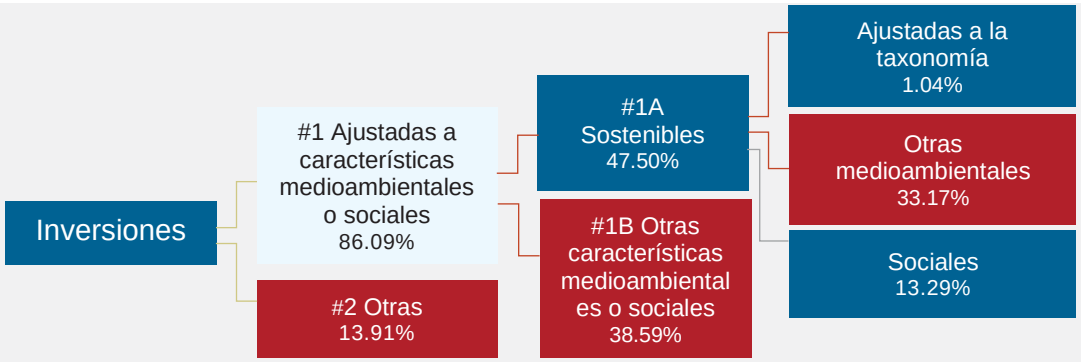
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 86.09%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 47.50% en inversiones sostenibles, de las que el 1.04% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 33.17% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 13.29% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 10.14 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 6.08 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 5.56 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 5.26 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 5.12 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.86 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 4.82 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 4.80 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 4.12 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 4.00 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 3.96 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 3.76 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.65 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 3.54 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 3.30 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.13 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 2.98 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.65 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 2.64 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 2.26 % |
| MATERIALES | COBRE | 1.86 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 1.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 1.13 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.02 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 0.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.63 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.52 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.04%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 3.21%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

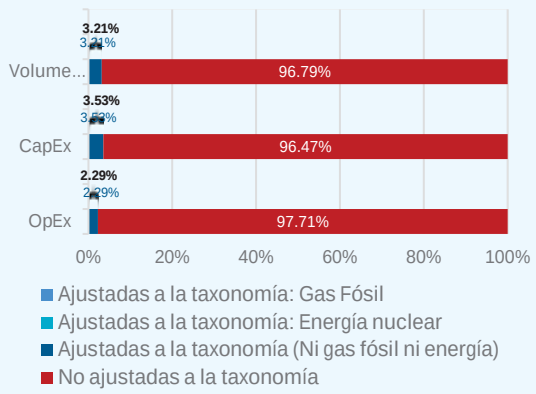
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

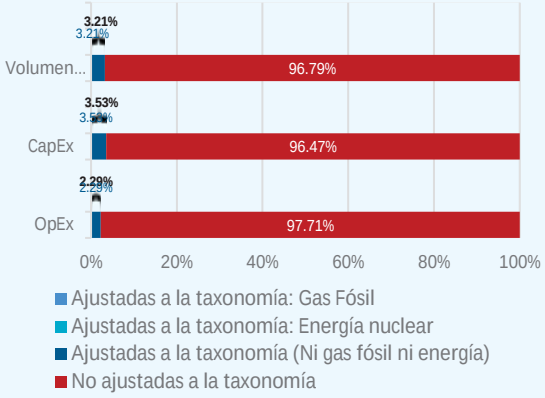
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 3.21% | 3.53% | 2.29% |
| No ajustadas a la taxonomía | 96.79% | 96.47% | 97.71% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 3.21% | 3.53% | 2.29% |
| No ajustadas a la taxonomía | 96.79% | 96.47% | 97.71% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 2.90% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.47% | 1.47% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.62% | 1.62% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.31% | 1.31% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 33.17%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 13.29%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - PACIFIC FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300VW1XD85M3GUB26

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 28.43% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,72 vs.5,77

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 28.43%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 20.63%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 7.80%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.52 vs. 5.42 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 20.27% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 10.29% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 9.89% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 28.43% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.14 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.36 % | COREA DEL SUR |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.69 % | CHINA |
| DIALOG AXIATA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.21 % | SRI LANKA |
| UNIMICRON TECHN | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.19 % | TAIWAN |
| PDD HOLDINGS ADR | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.16 % | IRLANDA |
| FUJIBO HOLDINGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.14 % | JAPÓN |
| PACIFIC BASIN SHIPPING | INDUSTRIAL | 1.08 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| WONIK MATERIALS | MATERIALES | 0.96 % | COREA DEL SUR |
| AMAERO INTERNATIONAL | INDUSTRIAL | 0.94 % | AUSTRALIA |
| SEMEN INDONESIA PERSERO | MATERIALES | 0.93 % | INDONESIA |
| GA TECHNOLOGIES | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.91 % | JAPÓN |
| TOYO TANSO | INDUSTRIAL | 0.89 % | JAPÓN |
| IPERIONX | MATERIALES | 0.85 % | AUSTRALIA |
| POLYNOVO | SANIDAD | 0.84 % | AUSTRALIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 28.43% en inversiones sostenibles.

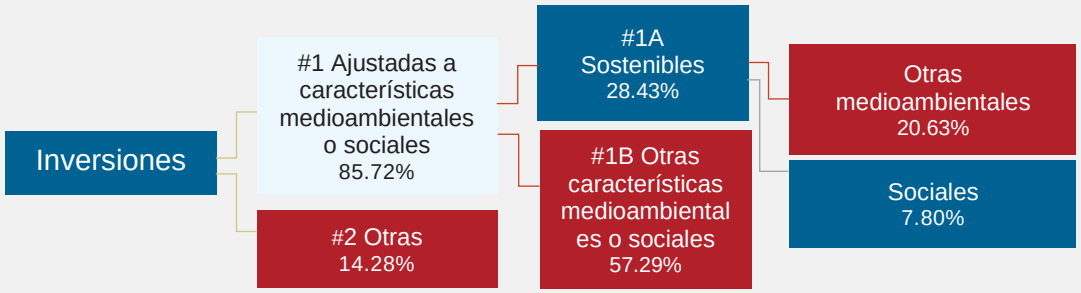
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 85.72%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 28.43% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 20.63% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 7.80% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 12.02 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 5.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 5.40 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 5.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.08 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 4.30 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 4.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 3.09 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.02 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 2.70 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.60 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 2.39 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.38 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.33 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.28 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 2.01 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 1.86 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.75 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.72 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.72 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 1.50 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.50 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.48 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.47 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.36 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 1.34 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 1.28 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.23 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.12 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.11 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 1.09 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 1.08 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.85 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.62 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.60 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.54 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.48 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.46 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.40 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.38 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.35 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.34 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.33 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.27 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.23 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.09 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.06 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.06 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.05 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.03 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

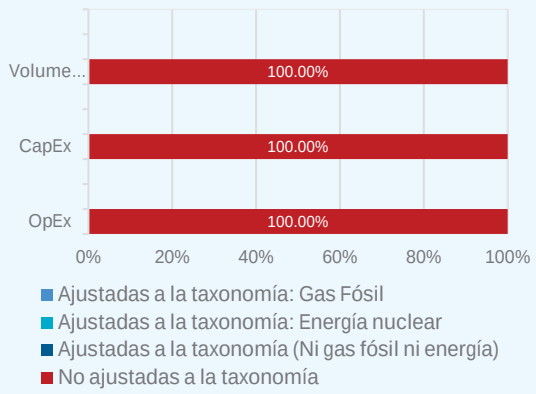
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

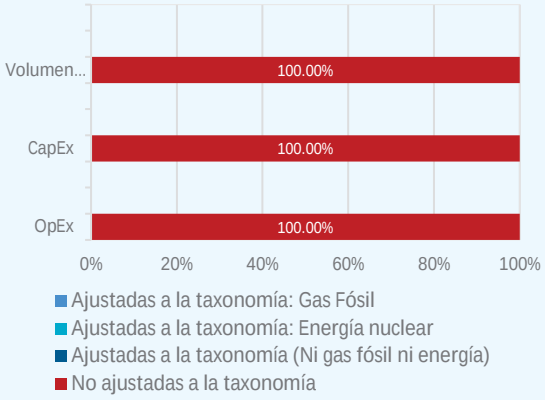
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.82% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 20.63%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 7.80%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE ASIAN FOCUS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900ZH0Z8VWSBW0D79

# Objetivo de inversión sostenible

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☒ **Sí** | ☐ **No** |
|---|---|
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** 34.88% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales y**, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☒ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** 63.96% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se ha cumplido el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

El Fondo permaneció cerrado durante el periodo de referencia al que se refiere este informe. Durante el proceso de cierre, es posible que no se hayan cumplido íntegramente los compromisos relacionados con la sostenibilidad, tal y como se establecen en la documentación precontractual del Fondo. El Fondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo y ofrecer rentas realizando inversiones sostenibles. El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

(a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50 % de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

El Gestor de Inversiones seleccionó a los emisores en función de la contribución de sus actividades económicas al logro de objetivos medioambientales o sociales que estén alineados con los ODS.

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU: https://sdgs.un.org/goals. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR, evaluó las características ESG de al menos el 90 % de los activos del Fondo y el universo de inversión del Fondo se redujo en al menos un 20 % debido a la exclusión de emisores en función de sus características ESG.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento del objetivo de inversión sostenibles del Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 98.84%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE: 34.88%

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 63.96%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones (según se definen a continuación): 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿...y en comparación con períodos anteriores?*

| **Comparación histórica** | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 98.83% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 34.51% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 64.32% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor

sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la

mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2025-09-17

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 49.46 % | IRLANDA |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.88 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 98.84% en inversiones sostenibles.

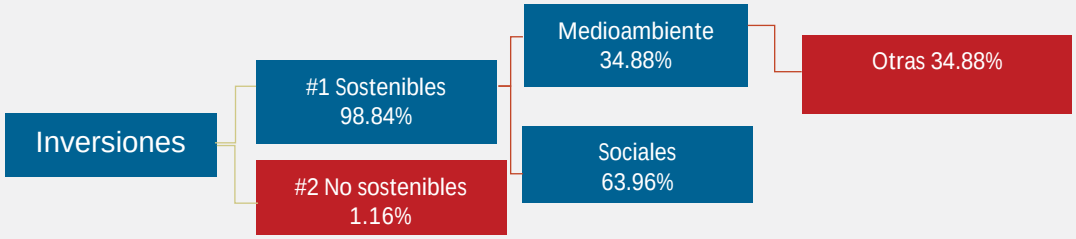
La **asignación de activos describe** el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir el objetivo de inversión sostenible, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.84%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en inversiones sostenibles. Esto incluía un 0.00% con un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), un 34.88% con un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y un 63.96% con un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: ¿Qué inversiones están incluidas en "#2 No sostenibles", cuál es su finalidad y existen salvaguardas medioambientales o sociales mínimas?

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




La categoría **#1 Sostenibles** incluye las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales

La categoría **#2 No sostenibles** incluye las inversiones que no se clasifican como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 49.46 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 14.59 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 6.18 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 4.88 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 4.53 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.36 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 3.13 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 2.34 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 2.28 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 2.22 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.70 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.10 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.07 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.98 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.58 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1] ?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

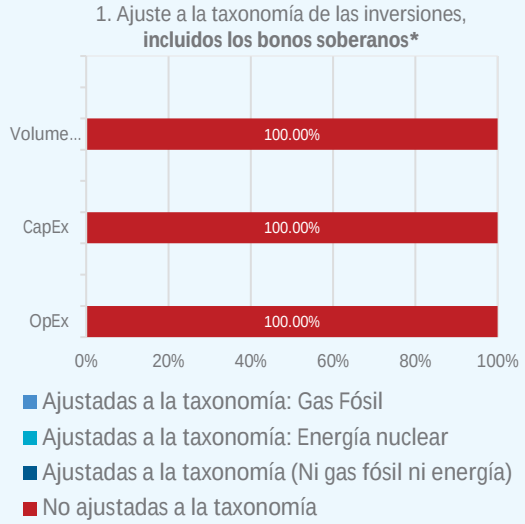
☒ *No*

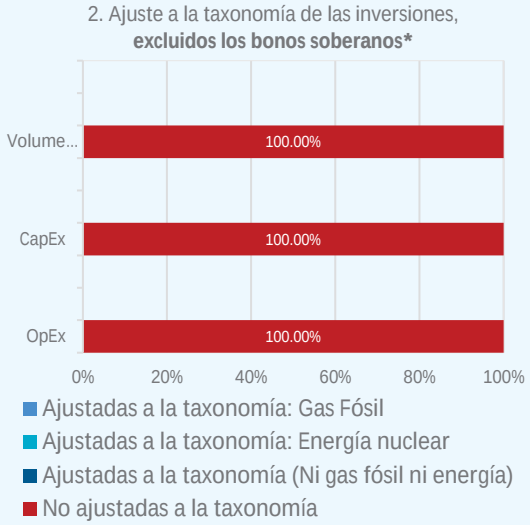
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:
- **El volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este gráfico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

## ¿Cuál es la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 34.88%.
Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál es la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 63.96%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «No sostenibles», y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el periodo de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir el objetivo de inversión sostenible:

- El Fondo realizó inversiones sostenibles.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para debatir y revisar las características ESG cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza los objetivos medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra el objetivo sostenible.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE EUROZONE EQUITY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300BAPCX6D0E0Z219

# Objetivo de inversión sostenible

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☒ **Sí** | ☐ **No** |
|---|---|
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** 61.72% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales y**, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles |
| ☒ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☒ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** 37.69% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se ha cumplido el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

El Fondo cumplió el objetivo de inversión sostenible según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo. El Fondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo y ofrecer rentas realizando inversiones sostenibles. El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

(a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50 % de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

El Gestor de Inversiones seleccionó a los emisores en función de la contribución de sus actividades económicas al logro de objetivos medioambientales o sociales que estén alineados con los ODS.

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el

crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU: https://sdgs.un.org/goals. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR, evaluó las características ESG de al menos el 90 % de los activos del Fondo y el universo de inversión del Fondo se redujo en al menos un 30 % debido a la exclusión de emisores en función de sus características ESG.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento del objetivo de inversión sostenibles del Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 99.41%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 4.02%

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE: 57.70%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 37.69%

v) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones (según se definen a continuación): 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿...y en comparación con períodos anteriores?*

| **Comparación histórica** | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 99.51% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 3.48% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 53.33% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 42.70% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE

para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ASML HOLDING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.94 % | PAÍSES BAJOS |
| SIEMENS | INDUSTRIAL | 4.59 % | ALEMANIA |
| SAP SE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.46 % | ALEMANIA |
| LOREAL | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 4.16 % | FRANCIA |
| ENEL | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 4.02 % | ITALIA |
| BANCO BILBAO VIZ ARGENTARIA | FINANZAS | 3.97 % | ESPAÑA |
| ALLIANZ | FINANZAS | 3.93 % | ALEMANIA |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 3.56 % | FRANCIA |
| INTESA SANPAOLO | FINANZAS | 3.26 % | ITALIA |
| HERMES INTERNATIONAL | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.07 % | FRANCIA |
| AIR LIQUIDE | MATERIALES | 2.94 % | FRANCIA |
| ESSILORLUXOTTICA | SANIDAD | 2.74 % | FRANCIA |
| BIOMERIEUX | SANIDAD | 2.46 % | FRANCIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 99.41% en inversiones sostenibles.

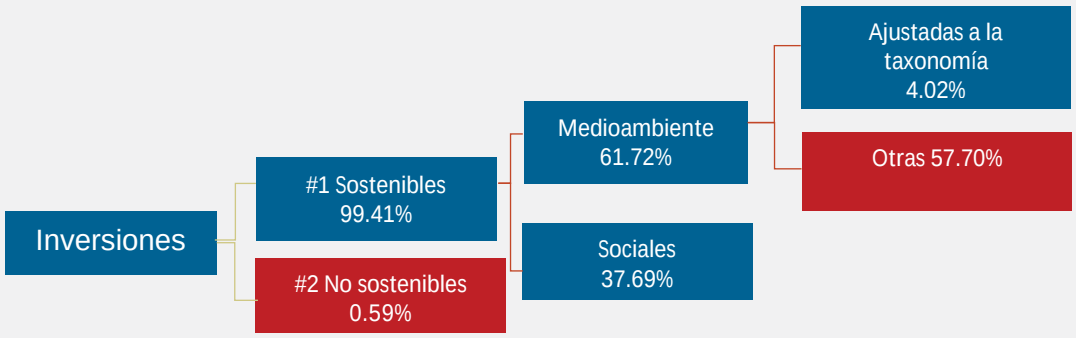
La **asignación de activos describe** el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir el objetivo de inversión sostenible, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 99.41%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en inversiones sostenibles. Esto incluía un 4.02% con un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), un 57.70% con un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y un 37.69% con un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: ¿Qué inversiones están incluidas en "#2 No sostenibles", cuál es su finalidad y existen salvaguardas medioambientales o sociales mínimas?

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




La categoría **#1 Sostenibles** incluye las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales

La categoría **#2 No sostenibles** incluye las inversiones que no se clasifican como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 12.87 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 10.00 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 8.04 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 7.73 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 6.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 5.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 5.36 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 4.97 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 4.59 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 4.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 4.16 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 3.75 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 3.66 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 3.20 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.45 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 2.39 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.83 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 1.50 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.48 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.35 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.30 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.67 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.54 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.30 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.28 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.24 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 4.02%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 2.84%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1] ?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades

todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

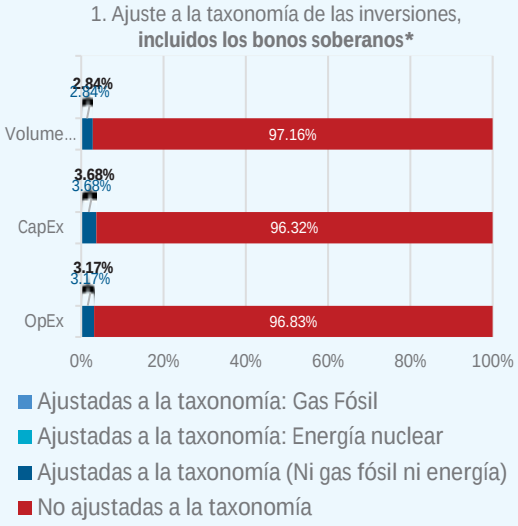
☐ *Sí:*

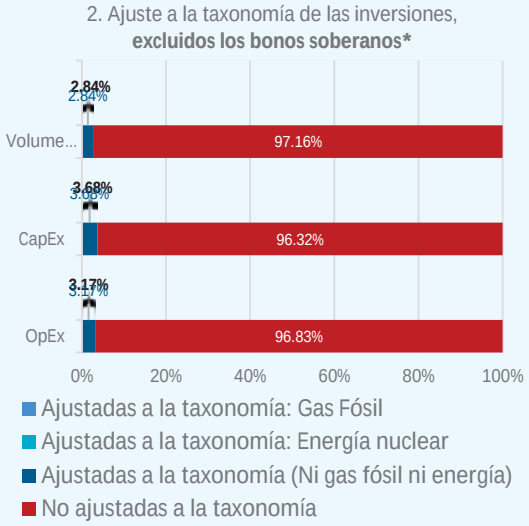
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:
- **El volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este gráfico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 2.84% | 3.68% | 3.17% |
| No ajustadas a la taxonomía | 97.16% | 96.32% | 96.83% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 2.84% | 3.68% | 3.17% |
| No ajustadas a la taxonomía | 97.16% | 96.32% | 96.83% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 1.48% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 2.75% | 2.75% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 4.82% | 4.82% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 4.48% | 4.48% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

### ¿Cuál es la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 57.70%.
Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál es la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 37.69%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «No sostenibles», y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el periodo de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir el objetivo de inversión sostenible:

- El Fondo realizó inversiones sostenibles.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para debatir y revisar las características ESG cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza los objetivos medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra el objetivo sostenible.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900R7XPBV37D85Z68

# Objetivo de inversión sostenible

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☒ **Sí** | ☐ **No** |
|---|---|
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** 53.44% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales y**, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles |
| ☒ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☒ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☒ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** 45.29% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se ha cumplido el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

El Fondo cumplió el objetivo de inversión sostenible según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo. El Fondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo y ofrecer rentas realizando inversiones sostenibles. El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

(a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50 % de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

El Gestor de Inversiones seleccionó a los emisores en función de la contribución de sus actividades económicas al logro de objetivos medioambientales o sociales que estén alineados con los ODS.

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el

crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU: https://sdgs.un.org/goals. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR, evaluó las características ESG de al menos el 90 % de los activos del Fondo y el universo de inversión del Fondo se redujo en al menos un 20 % debido a la exclusión de emisores en función de sus características ESG.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento del objetivo de inversión sostenibles del Fondo:

i) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 98.73%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE: 51.76%

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 45.29%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones (según se definen a continuación): 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿...y en comparación con períodos anteriores?*

| **Comparación histórica** | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 97.07% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 41.30% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 53.86% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y

colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.63 % | TAIWAN |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.30 % | ESTADOS UNIDOS |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.08 % | ESTADOS UNIDOS |
| NEXTERA ENERGY | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.61 % | ESTADOS UNIDOS |
| SSE | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.39 % | REINO UNIDO |
| BOSTON SCIENTIFIC | SANIDAD | 3.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| RENAISSANCERE HOLDINGS | FINANZAS | 2.97 % | BERMUDAS |
| EPIROC B | INDUSTRIAL | 2.50 % | SUECIA |
| DANAHER | SANIDAD | 2.35 % | ESTADOS UNIDOS |
| SALESFORCE.COM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.25 % | ESTADOS UNIDOS |
| DAIFUKU | INDUSTRIAL | 2.19 % | JAPÓN |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 2.16 % | CHINA |
| KINGSPAN GROUP (IE) | INDUSTRIAL | 2.13 % | IRLANDA |
| HCA HEALTHCARE | SANIDAD | 2.04 % | ESTADOS UNIDOS |
| NORFOLK SOUTHERN | INDUSTRIAL | 1.98 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 98.73% en inversiones sostenibles.

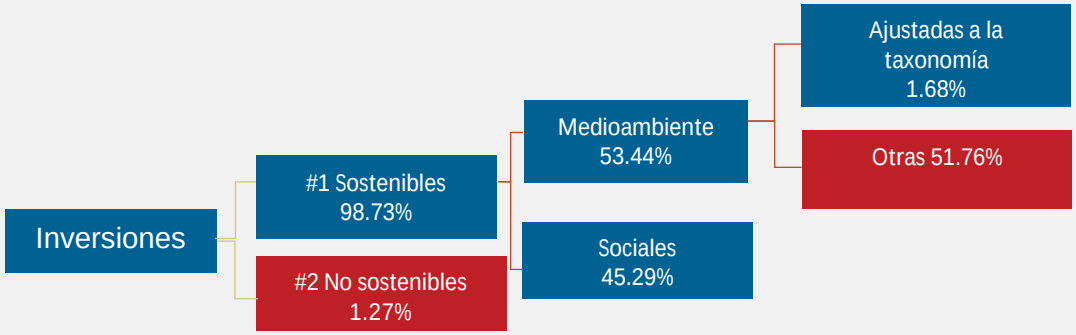
La **asignación de activos describe** el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir el objetivo de inversión sostenible, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.73%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en inversiones sostenibles. Esto incluía un 1.68% con un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), un 51.76% con un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y un 45.29% con un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: ¿Qué inversiones están incluidas en "#2 No sostenibles", cuál es su finalidad y existen salvaguardas medioambientales o sociales mínimas?

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




La categoría **#1 Sostenibles** incluye las inversiones sostenibles con objetivos medioambientales o sociales

La categoría **#2 No sostenibles** incluye las inversiones que no se clasifican como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 20.00 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 10.81 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 8.40 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 7.38 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 7.00 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.59 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 4.54 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 4.21 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 3.56 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 3.38 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 2.35 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 2.17 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.98 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.75 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.73 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.69 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.66 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.62 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.55 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.50 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.32 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.30 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.23 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.19 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.12 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.77 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.23 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.16 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.12 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.68%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1] ?*

☐ *Sí:*

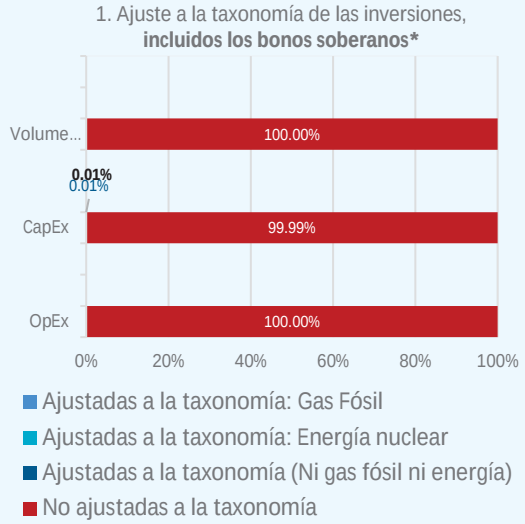
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

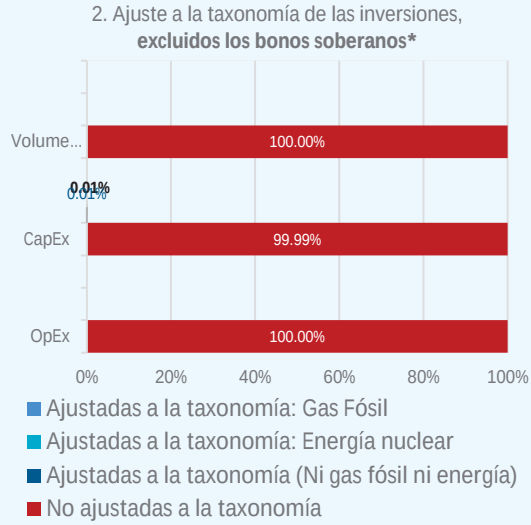
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:
- **El volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.




Este gráfico representa el 99.65% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.01% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.99% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Adjustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Adjustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.01% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.99% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.74% | 0.74% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.24% | 0.24% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.24% | 0.24% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

## ¿Cuál es la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustan a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 51.76%.
Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál es la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 45.29%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «No sostenibles», y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el periodo de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir el objetivo de inversión sostenible:

- El Fondo realizó inversiones sostenibles.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para debatir y revisar las características ESG cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza los objetivos medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra el objetivo sostenible.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - SWITZERLAND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493001N8Q97TPZUYT12

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ **Sí** | ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 67.42% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,64 vs.7,62

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 67.42%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 26.15%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 40.95%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.4 vs. 7.23 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 68.29% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 29.81% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 38.23% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 67.42% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NESTLE (REGD) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 6.86 % | SUIZA |
| ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) CHF | SANIDAD | 6.80 % | SUIZA |
| NOVARTIS (REGD) | SANIDAD | 6.50 % | SUIZA |
| UBS GROUP | FINANZAS | 5.48 % | SUIZA |
| SWISS RE | FINANZAS | 5.32 % | SUIZA |
| VZ HOLDING | FINANZAS | 4.05 % | SUIZA |
| LONZA GROUP (REGD) | SANIDAD | 3.79 % | SUIZA |
| SANDOZ GROUP | SANIDAD | 3.77 % | SUIZA |
| CALLEBAUT (BARRY) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 3.44 % | SUIZA |
| RICHEMONT CIE FINANCIERE A | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.40 % | SUIZA |
| ABB (CH) | INDUSTRIAL | 3.30 % | SUIZA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 67.42% en inversiones sostenibles.

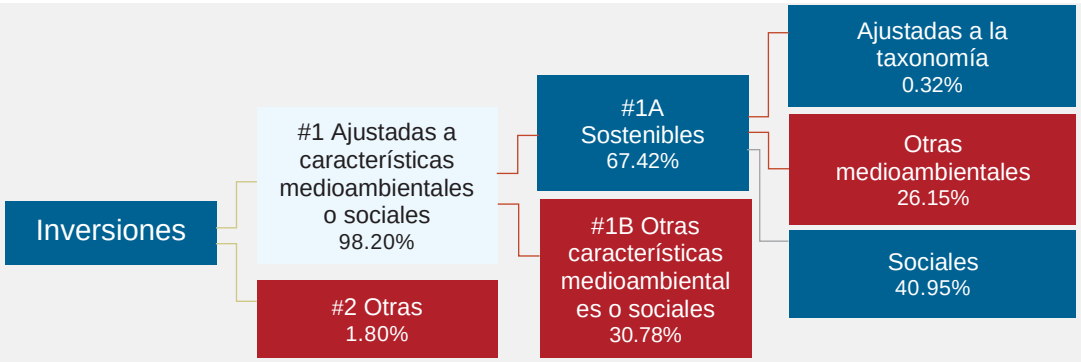
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.20%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 67.42% en inversiones sostenibles, de las que el 0.32% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 26.15% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 40.95% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 21.96 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 13.90 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 10.06 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 7.21 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 6.34 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 5.81 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 5.78 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 5.48 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.79 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 3.40 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 2.74 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 2.31 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.86 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.69 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.66 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.69 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.47 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.32%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

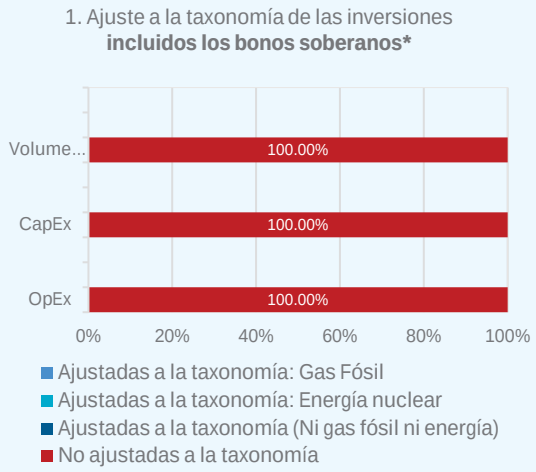
☒ *No*

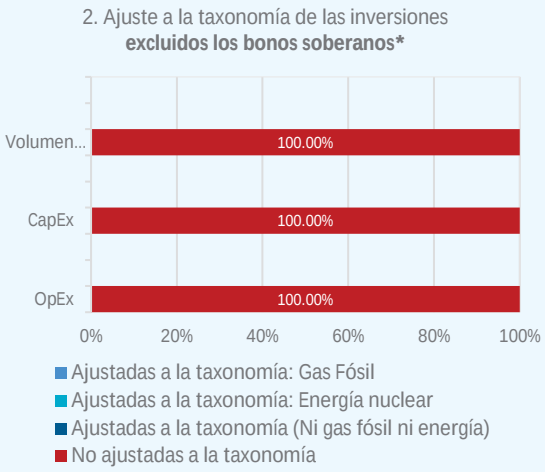
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.13% | 0.13% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.18% | 0.18% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.15% | 0.15% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 26.15%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 40.95%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 2549000BDP4X7X1C9A86

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 78.20% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,5 vs.6,79

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 78.20%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 63.70%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 14.46%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.46 vs. 7.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 76.74% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 60.87% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 15.87% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 78.20% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.67 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.36 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMIC MANUFACTURING SP ADR | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.90 % | TAIWAN |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.90 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.35 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.88 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.69 % | ESTADOS UNIDOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.29 % | COREA DEL SUR |
| TENCENT HOLDINGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.81 % | CHINA |
| ASML HOLDING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.54 % | PAÍSES BAJOS |
| MEDIA TEK | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.49 % | TAIWAN |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.46 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 78.20% en inversiones sostenibles.

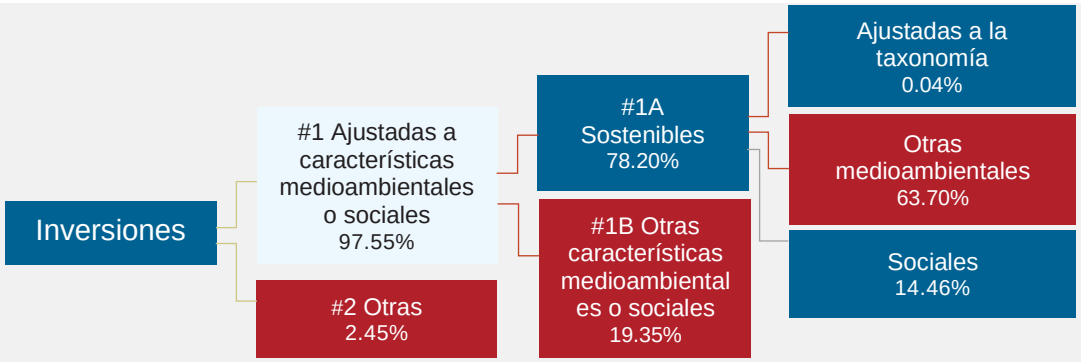
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.55%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 78.20% en inversiones sostenibles, de las que el 0.04% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 63.70% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 14.46% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 39.02 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 16.00 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 11.39 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 8.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 5.79 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 5.07 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 2.38 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.10 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.77 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.71 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.59 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.42 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.00 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.87 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.82 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.23 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.20 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.04%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.02%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

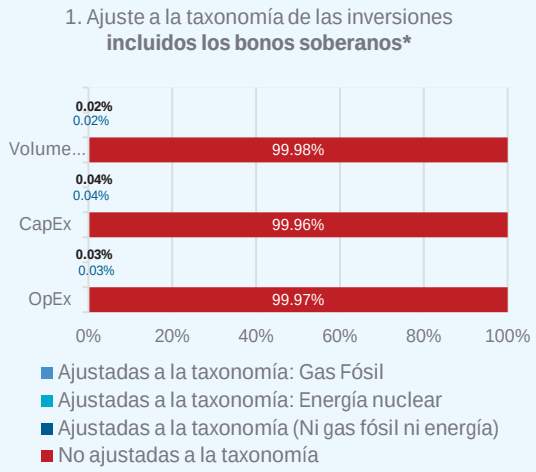
☒ *No*

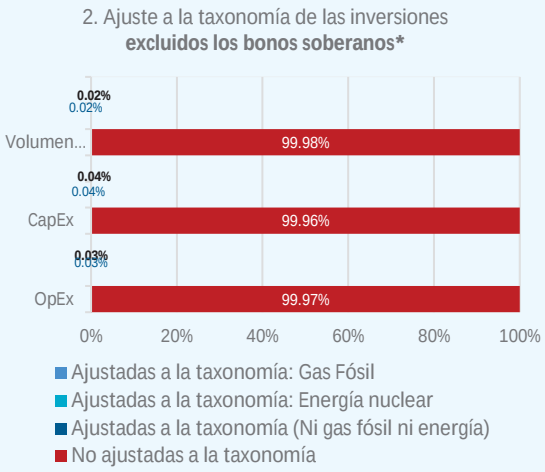
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 99.75% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.02% | 0.04% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.98% | 99.96% | 99.97% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.02% | 0.04% | 0.03% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.98% | 99.96% | 99.97% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.02% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.01% | 0.01% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.03% | 0.03% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 63.70%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 14.46%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - THAILAND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300KZ6XVPBRK5QV32

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 21.10% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,47 vs.5,84

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 21.10%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 10.72%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 10.38%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.27 vs. 5.98 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 17.63% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 3.62% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 14.01% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 21.10% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| PTT (F) | ENERGÍA | 8.96 % | TAILANDIA |
| ADVANCED INFO SERV (F) | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 8.12 % | TAILANDIA |
| CP ALL (F) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 7.75 % | TAILANDIA |
| DELTA ELECTRONICS (F) | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.83 % | TAILANDIA |
| CENTRAL PATTANA (F) | BIENES INMOBILIARIOS | 4.91 % | TAILANDIA |
| BANGKOK DUSIT MEDIC SVC (F) | SANIDAD | 4.03 % | TAILANDIA |
| DELTA ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.63 % | TAIWAN |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL (F) | SANIDAD | 3.41 % | TAILANDIA |
| KASIKORNBANK (F) | FINANZAS | 3.41 % | TAILANDIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 21.10% en inversiones sostenibles.

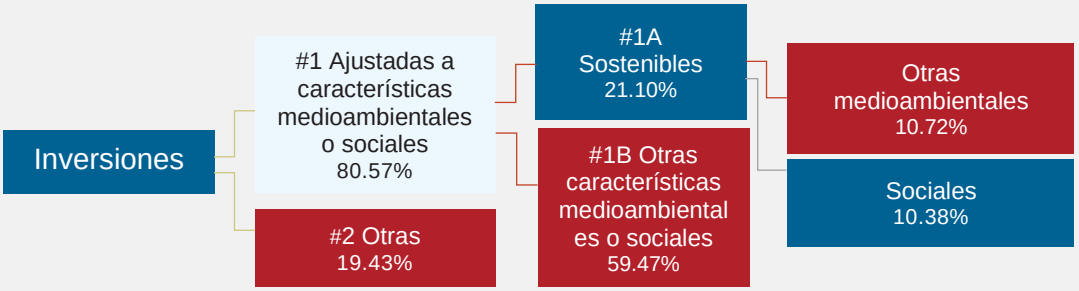
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 80.57%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 21.10% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 10.72% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 10.38% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 12.50 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 12.23 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 10.90 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 8.12 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 7.75 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 7.34 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 4.91 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 3.40 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 3.28 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.83 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 2.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 2.15 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 2.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.86 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.86 % |

| | | |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.83 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.72 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.51 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.34 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.27 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.17 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.15 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.86 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.84 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.28 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

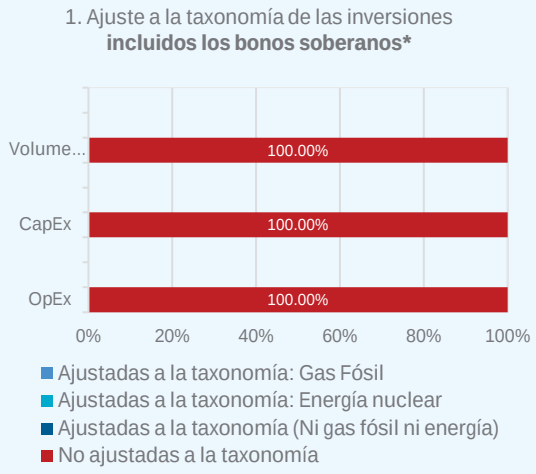
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

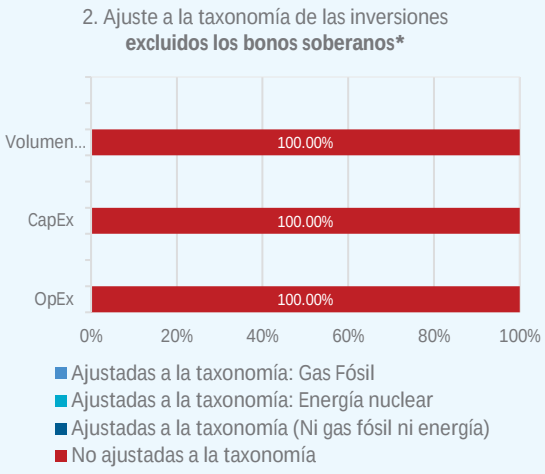
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 10.72%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 10.38%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - US EQUITY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493006HJTUO3KW6WK77

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ●● ☐ **Sí** | ●○ ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 75.90% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una ponderación idéntica. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,39 vs.6,82

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 75.90%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 45.73%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 29.78%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.86 vs. 6.73 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 51.98% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 19.50% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 32.47% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 75.90% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 8.92 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 8.66 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.22 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 6.98 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.49 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.43 % | ESTADOS UNIDOS |
| MASTERCARD | FINANZAS | 2.86 % | ESTADOS UNIDOS |
| NETFLIX.COM | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 2.46 % | ESTADOS UNIDOS |
| KLA-TENCOR | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.40 % | ESTADOS UNIDOS |
| ARISTA NETWORKS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.33 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 75.90% en inversiones sostenibles.

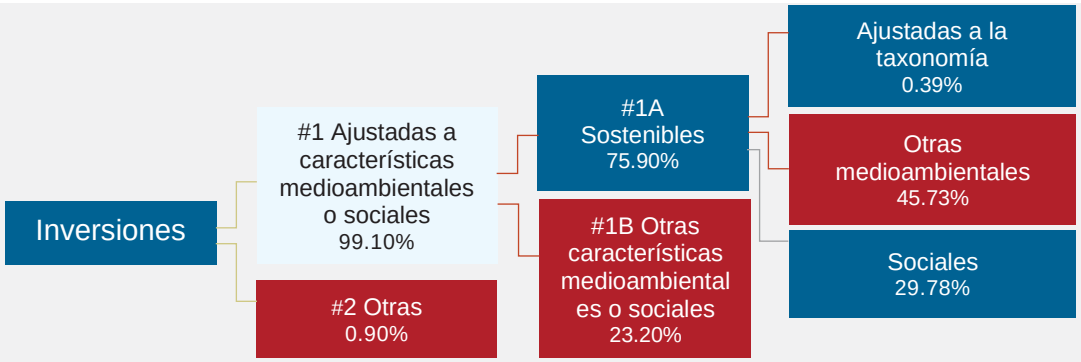
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 99.10%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 75.90% en inversiones sostenibles, de las que el 0.39% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 45.73% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 29.78% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 15.75 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 12.96 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 12.59 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 8.09 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 6.98 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 4.73 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 4.32 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 3.59 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 3.43 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.41 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.56 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 2.33 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.01 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.00 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.70 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.20 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.16 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.81 % |

| | | |
|---|---|---|
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.54 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.51 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.46 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.33 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.28 % |
| INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | 0.05 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.39%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

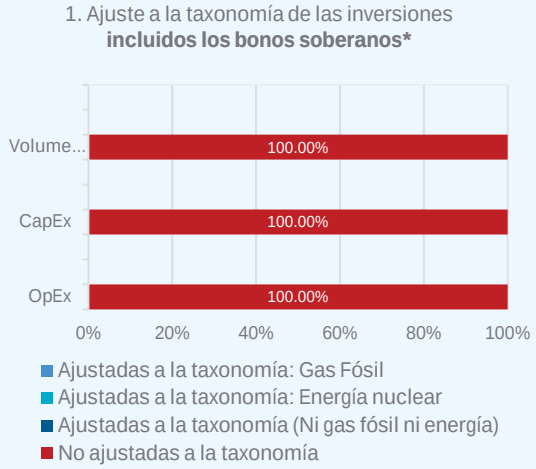
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

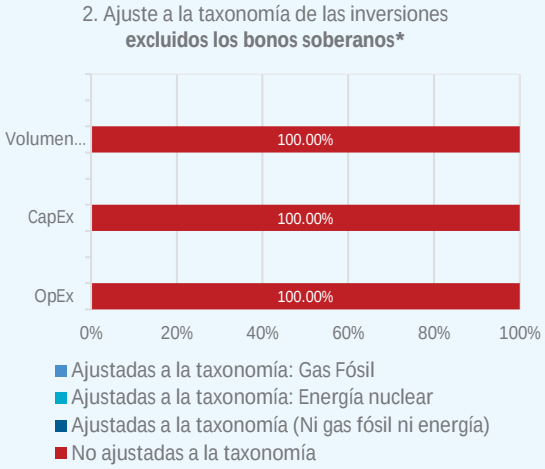
emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

## *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

## *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza |
|---|---|

| | 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.01% | 0.01% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.02% | 0.02% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 45.73%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 29.78%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - WATER & WASTE FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900IZ985QWMGJH651

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ **Sí** | ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 77.74% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en empresas implicadas en el diseño, fabricación o venta de productos y servicios relativos a las temáticas de gestión del agua y los residuos. El Fondo tenía previsto realizar inversiones sostenibles parcialmente.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR, evaluó las características ESG de al menos el 90 % de los activos del Fondo y el universo de inversión del Fondo se redujo en al menos un 20 % debido a la exclusión de emisores en función de sus características ESG.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

sociales que promueve el producto financiero.

i) el porcentaje del Fondo destinado a cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo: 99.57%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 77.74%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 6.74%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 62.86%

vi) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:8.14%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo utilizado para conseguir las características medioambientales o sociales que promueve el fondo | 96.75% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 70.39% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 6.48% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 47.23% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 16.68% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 77.74% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con

normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| SEVERN TRENT | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 5.00 % | REINO UNIDO |
| TETRA TECH NEW | INDUSTRIAL | 3.84 % | ESTADOS UNIDOS |
| WASTE MANAGEMENT | INDUSTRIAL | 3.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| VERALTO | INDUSTRIAL | 3.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| CLEAN HARBORS | INDUSTRIAL | 3.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| SABESP | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.62 % | BRASIL |
| INTERPUMP GROUP | INDUSTRIAL | 3.49 % | ITALIA |
| WASTE CONNECTIONS (US) | INDUSTRIAL | 3.20 % | CANADÁ |
| STERIS | SANIDAD | 3.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| XYLEM | INDUSTRIAL | 3.07 % | ESTADOS UNIDOS |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS (US) | INDUSTRIAL | 2.91 % | ESTADOS UNIDOS |
| VEOLIA ENVIRONMENT (FR) | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.77 % | FRANCIA |
| SMURFIT WESTROCK | MATERIALES | 2.73 % | IRLANDA |
| AALBERTS INDUSTRIES | INDUSTRIAL | 2.71 % | PAÍSES BAJOS |
| EBARA | INDUSTRIAL | 2.65 % | JAPÓN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 77.74% en inversiones sostenibles.

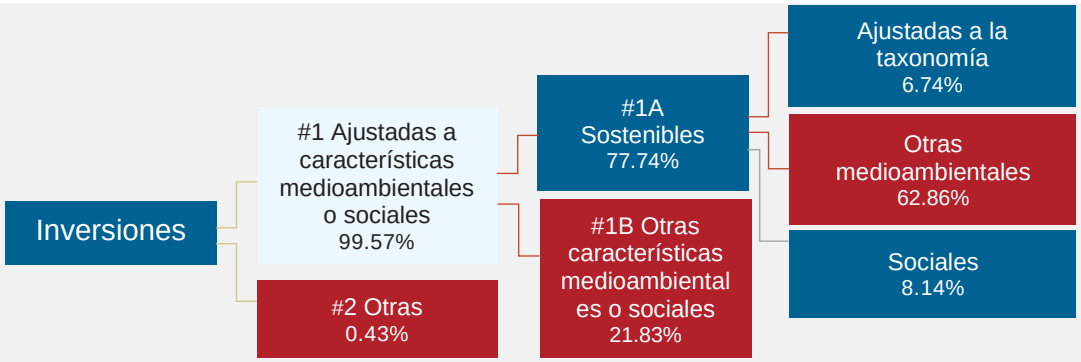
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizada para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero es del 99.57%. Esto incluía un 77.74% en inversiones sostenibles, de las que el 6.74% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 62.86% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 8.14% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 26.24 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 23.26 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 16.57 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 5.99 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 4.93 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 4.52 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 3.20 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 2.77 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.39 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 1.89 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.72 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.64 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 1.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.16 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.16 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.05 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.30 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.14 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 6.74%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.02%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

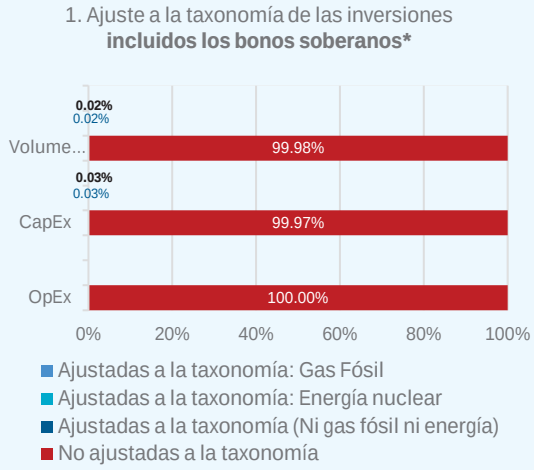
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

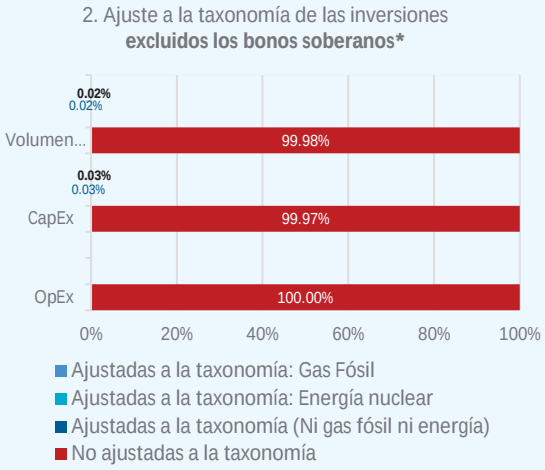
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.02% | 0.03% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.98% | 99.97% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.02% | 0.03% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.98% | 99.97% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.02% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 3.73% | 3.73% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.69% | 1.69% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.60% | 0.60% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 62.86%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 8.14%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ajustándose a su temática de sostenibilidad.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - WORLD FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493001CZJOXQY9N2O82

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ●● ☐ **Sí** | ●○ ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 70.14% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,5 vs.7,07

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 70.14%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 43.22%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 25.76%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.45 vs. 7.07 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 71.93% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 39.01% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 31.88% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 70.14% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.53 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.78 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.11 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.12 % | ESTADOS UNIDOS |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 2.98 % | ESTADOS UNIDOS |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.98 % | ESTADOS UNIDOS |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.31 % | IRLANDA |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.11 % | ESTADOS UNIDOS |
| KBC GROUPE | FINANZAS | 1.88 % | BÉLGICA |
| SSE | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.81 % | REINO UNIDO |
| MARVELL TECHNOLOGY | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| MASTERCARD | FINANZAS | 1.77 % | ESTADOS UNIDOS |
| NEXTERA ENERGY | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.76 % | ESTADOS UNIDOS |
| ASML HOLDING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.60 % | PAÍSES BAJOS |
| ASTRAZENECA EQUITY (GB) | SANIDAD | 1.57 % | REINO UNIDO |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 70.14% en inversiones sostenibles.

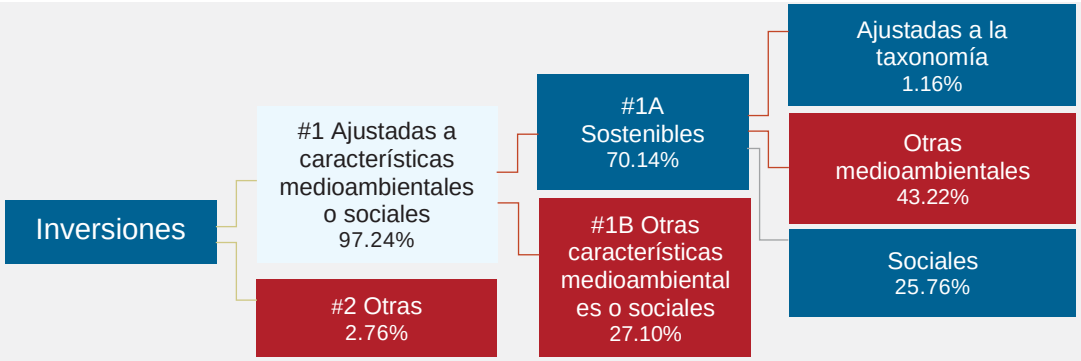
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.24%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 70.14% en inversiones sostenibles, de las que el 1.16% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 43.22% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 25.76% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 8.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 8.84 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 7.90 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.64 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 6.54 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 6.39 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.69 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 3.68 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 3.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 3.48 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 3.15 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.56 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 2.38 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 2.32 % |

| | | |
|---|---|---|
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.31 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 2.23 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.16 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 2.15 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.75 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.73 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.42 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.40 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 1.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.33 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.32 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.25 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.18 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.13 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.06 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.87 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.76 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.69 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.66 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.52 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.47 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.42 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.28 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.24 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.18 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.16%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.13%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

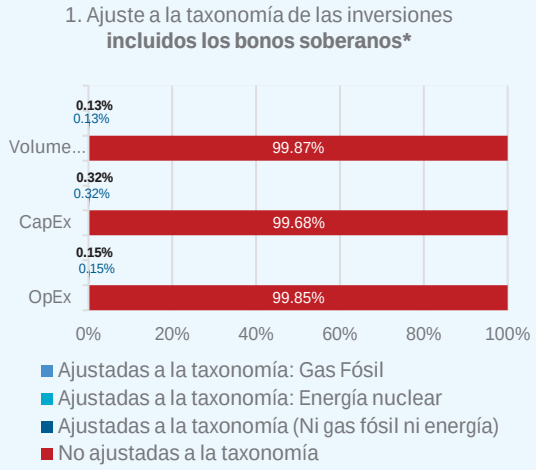
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

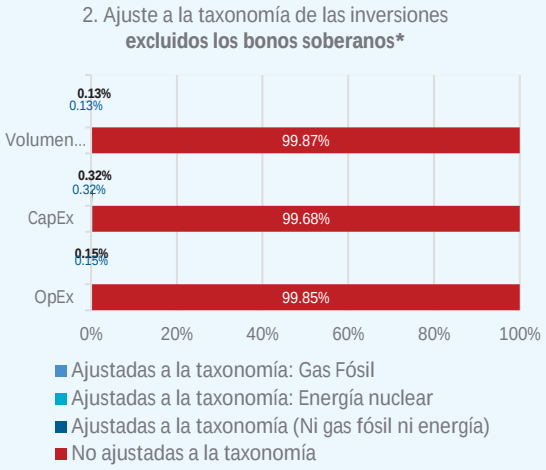
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.13% | 0.32% | 0.15% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.87% | 99.68% | 99.85% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.13% | 0.32% | 0.15% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.87% | 99.68% | 99.85% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.01% para las actividades transitorias y del 0.13% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.55% | 0.55% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.31% | 0.31% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.29% | 0.29% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 43.22%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 25.76%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC DIVIDEND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493007QY2WD5KHRUI41

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 37.96% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,36 vs.7,11

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 37.96%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 20.73%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 17.03%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.26 vs. 6.85 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 37.87% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 21.13% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 16.64% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 37.96% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 7.22 % | TAIWAN |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 6.92 % | COREA DEL SUR |
| AIA GROUP | FINANZAS | 3.78 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| HKT TRUST AND HKT LTD(STAPLED) | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 3.55 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| INCITEC PIVOT | MATERIALES | 3.43 % | AUSTRALIA |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT | BIENES INMOBILIARIOS | 3.41 % | INDIA |
| BOC AVIATION | INDUSTRIAL | 2.95 % | SINGAPUR |
| EVOLUTION MINING | MATERIALES | 2.88 % | AUSTRALIA |
| DAIRY FARM INTERNATIONAL HOLDINGS | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.62 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| TECHTRONIC INDUSTRIES ORD | INDUSTRIAL | 2.54 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| HAIER SMART HOME | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.24 % | CHINA |
| BGF RETAIL LTD/NEW | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.24 % | COREA DEL SUR |
| ALS | INDUSTRIAL | 2.17 % | AUSTRALIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.14 % | IRLANDA |
| ENN ENERGY HOLDINGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.01 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 37.96% en inversiones sostenibles.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de

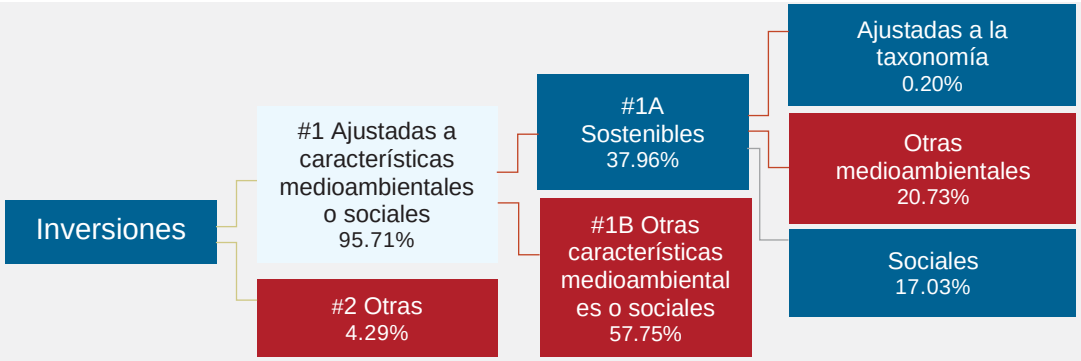
## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

inversiones en activos específicos.

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 95.71%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 37.96% en inversiones sostenibles, de las que el 0.20% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 20.73% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 17.03% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

*¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 8.91 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 7.73 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 5.69 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 5.50 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 5.37 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 5.16 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 4.86 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 3.98 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 3.83 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 3.48 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 3.45 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 3.41 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 3.20 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 2.95 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 2.88 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 2.82 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 2.38 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 2.17 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 2.07 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 2.01 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.98 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.82 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.78 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.72 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 1.66 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.14 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.01 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.78 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.54 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.48 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.37 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.31 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.20%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.01%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

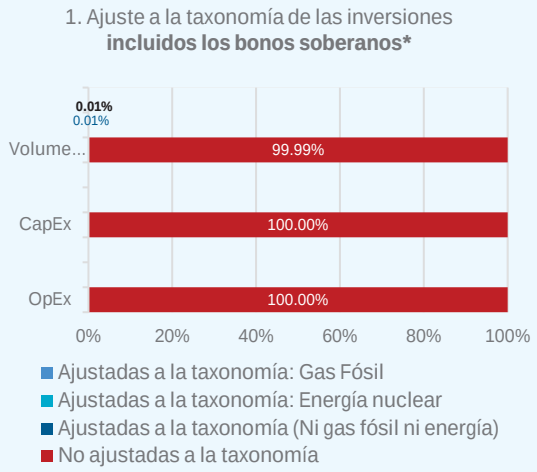
☒ *No*

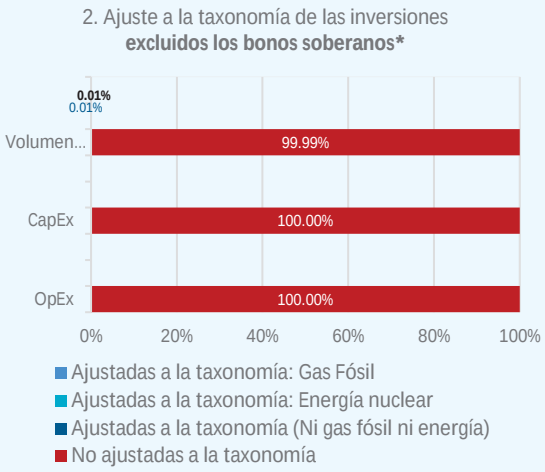
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.01% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.99% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.01% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.99% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.01% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.09% | 0.09% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 20.73%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 17.03%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DIVIDEND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300QYNIMMR1Q2GY78

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 83.83% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,95 vs.7,38

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 83.83%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 44.73%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 36.57%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.9 vs. 7.42 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 83.15% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 45.61% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 34.97% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 83.83% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TOTALENERGIES SE | ENERGÍA | 4.31 % | FRANCIA |
| AIB GROUP | FINANZAS | 3.66 % | IRLANDA |
| AHOLD DELHAI (KONINKLIJKE) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 3.64 % | PAÍSES BAJOS |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.58 % | ESPAÑA |
| UNICREDIT (IT) | FINANZAS | 3.56 % | ITALIA |
| KBC GROUPE | FINANZAS | 3.06 % | BÉLGICA |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (US) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.96 % | REINO UNIDO |
| KONE B | INDUSTRIAL | 2.94 % | FINLANDIA |
| 3I GROUP | FINANZAS | 2.82 % | REINO UNIDO |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 2.74 % | PAÍSES BAJOS |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 2.62 % | ALEMANIA |
| NOVARTIS (REGD) | SANIDAD | 2.47 % | SUIZA |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 2.38 % | FRANCIA |
| ROCHE HOLDINGS (BR) | SANIDAD | 2.34 % | SUIZA |
| ALLIANZ | FINANZAS | 2.32 % | ALEMANIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 83.83% en inversiones sostenibles.

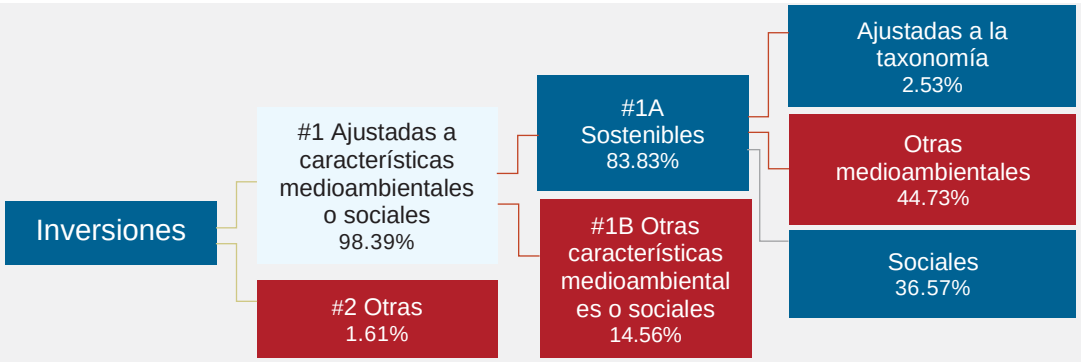
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.39%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 83.83% en inversiones sostenibles, de las que el 2.53% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 44.73% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 36.57% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 14.56 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 11.10 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.83 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 5.77 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.44 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 5.33 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 4.44 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 4.31 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 3.92 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.76 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 3.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 3.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 2.96 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.74 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.46 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.38 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.07 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.82 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.62 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.50 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.48 % |

| | | |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.46 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.46 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.09 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.09 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 1.08 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.60 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.37 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.26 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.10 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 2.53%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.17%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la

todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☐ *Sí:*

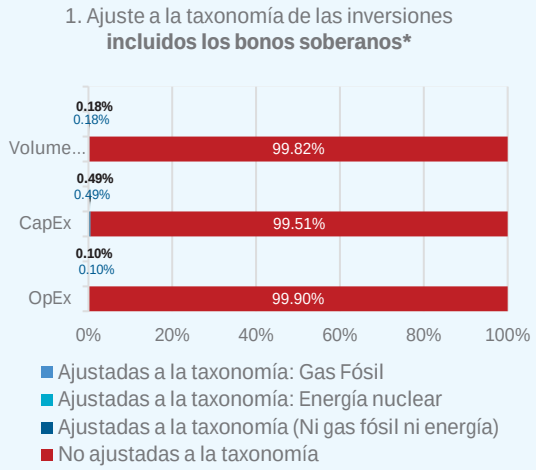
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

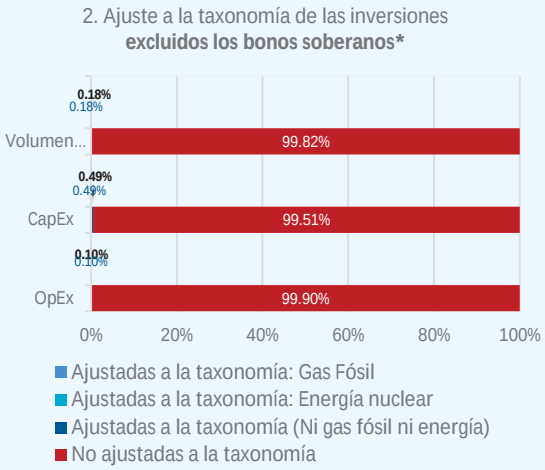
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.18% | 0.49% | 0.10% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.82% | 99.51% | 99.90% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.18% | 0.49% | 0.10% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.82% | 99.51% | 99.90% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.14% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

*¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.38% | 1.38% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 2.61% | 2.61% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.44% | 1.44% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

**¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 44.73%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

**¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 36.57%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

**¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?**

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

**¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?**

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DIVIDEND PLUS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900G129G6M801BZ71

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 84.65% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo permaneció cerrado durante el periodo de referencia al que se refiere este informe. Durante el proceso de cierre, es posible que no se hayan cumplido íntegramente los compromisos relacionados con la sostenibilidad, tal y como se establecen en la documentación precontractual del Fondo.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican

más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Para el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características sociales y medioambientales promovidas por el Fondo:

(i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia: 8,18 vs. 7,65

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

*Durante el periodo de referencia, se produjo una exposición temporal a una exclusión debido a un error involuntario. Posteriormente, se procedió a la liquidación de esa posición.*

(iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 84.65%

(iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 42.37%

(v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 41.08%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 8.04 vs. 7.31 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 83.18% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 41.91% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 38.82% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 84.65% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la

disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-03-05

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (EUR) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 7.18 % | IRLANDA |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.53 % | ESPAÑA |
| UNICREDIT (IT) | FINANZAS | 3.86 % | ITALIA |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 3.75 % | PAÍSES BAJOS |
| AIB GROUP | FINANZAS | 3.53 % | IRLANDA |
| RELX (NL) | INDUSTRIAL | 3.29 % | REINO UNIDO |
| KONE B | INDUSTRIAL | 3.28 % | FINLANDIA |
| ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) CHF | SANIDAD | 3.26 % | SUIZA |
| MUNICH REINSURANCE (REG) | FINANZAS | 3.13 % | ALEMANIA |
| NOVARTIS (REGD) | SANIDAD | 2.96 % | SUIZA |
| 3I GROUP | FINANZAS | 2.86 % | REINO UNIDO |
| NATWEST GROUP | FINANZAS | 2.79 % | REINO UNIDO |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 2.74 % | ALEMANIA |
| ALLIANZ | FINANZAS | 2.70 % | ALEMANIA |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 2.66 % | FRANCIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 84.65% en inversiones sostenibles.

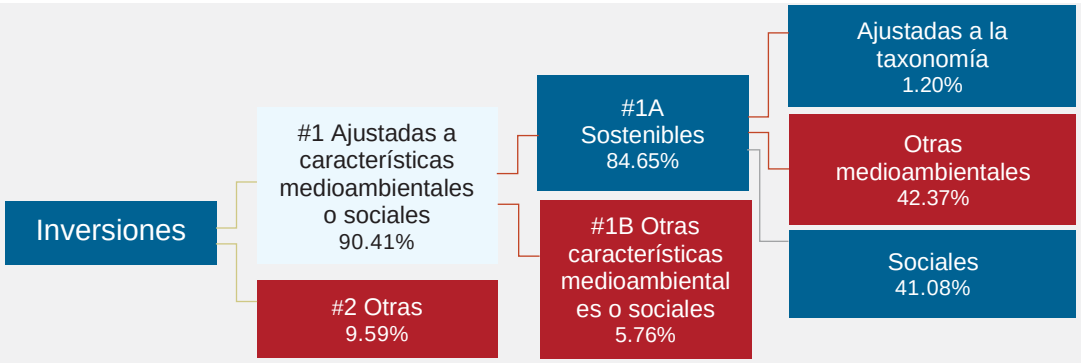
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 90.41%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 84.65% en inversiones sostenibles, de las que el 1.20% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 42.37% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 41.08% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 13.35 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 11.65 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 7.18 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.99 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 6.73 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 5.97 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.61 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 5.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 4.53 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 3.75 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 3.50 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 3.06 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.66 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.95 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.89 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 1.87 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.81 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.72 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.53 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.51 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.19 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.79 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.63 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.19 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.20%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.21%

2) adaptación al cambio climático: 0.01%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☐ *Sí:*

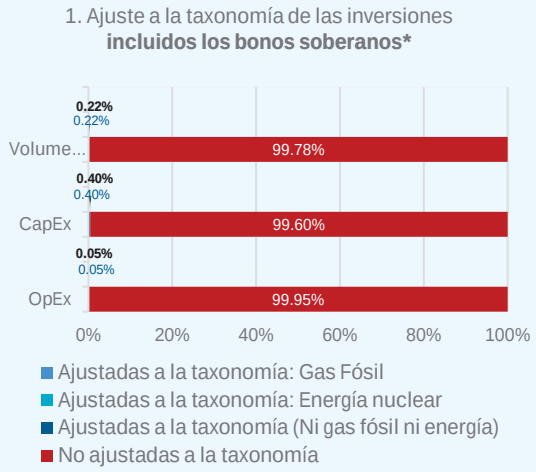
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

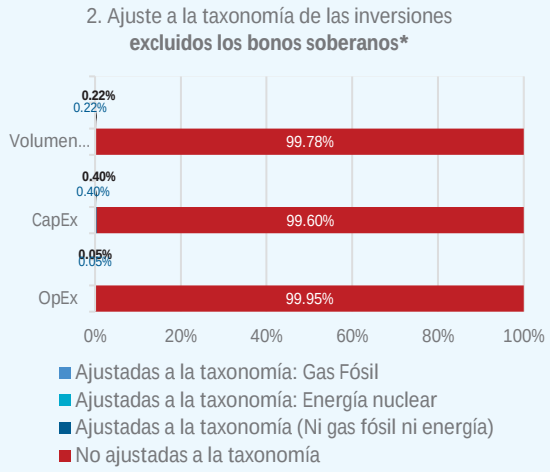
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 96.23% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.22% | 0.40% | 0.05% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.78% | 99.60% | 99.95% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.22% | 0.40% | 0.05% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.78% | 99.60% | 99.95% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.19% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

*¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.43% | 1.43% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 3.10% | 3.10% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.73% | 1.73% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 42.37%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 41.08%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEFENSIVE EQUITY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300NJ0LHMXLO0MG36

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 78.63% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 8,23 vs.7,04

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 78.63%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 48.53%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 27.83%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 8.16 vs. 7.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 70.34% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 36.59% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 31.64% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 78.63% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| IBERDROLA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 4.68 % | ESPAÑA |
| TESCO | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 4.61 % | REINO UNIDO |
| TAIWAN SEMIC MANUFACTURING SP ADR | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.16 % | TAIWAN |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 4.06 % | FRANCIA |
| ADMIRAL GROUP | FINANZAS | 3.96 % | REINO UNIDO |
| CME GROUP | FINANZAS | 3.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| LINDE | MATERIALES | 3.69 % | ESTADOS UNIDOS |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 3.43 % | PAÍSES BAJOS |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 3.24 % | ALEMANIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 3.16 % | IRLANDA |
| PROGRESSIVE -OHIO | FINANZAS | 3.08 % | ESTADOS UNIDOS |
| MUNICH REINSURANCE (REG) | FINANZAS | 3.06 % | ALEMANIA |
| ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) CHF | SANIDAD | 2.98 % | SUIZA |
| AIR LIQUIDE | MATERIALES | 2.87 % | FRANCIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 78.63% en inversiones sostenibles.

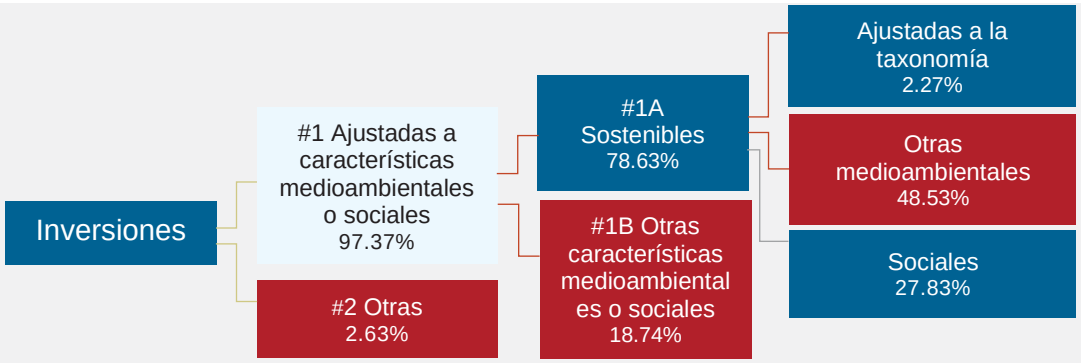
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.37%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 78.63% en inversiones sostenibles, de las que el 2.27% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 48.53% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 27.83% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SEGUROS | 16.37 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 9.12 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 8.87 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 6.39 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 5.94 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 4.68 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 4.61 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 4.38 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 4.11 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.06 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 3.66 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 3.34 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 3.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 2.82 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 2.54 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 2.50 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 2.26 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.22 % |

| | | |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 2.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.92 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 1.71 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.59 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.83 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.80 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.41 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.18 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 2.27%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.22%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☐ *Sí:*

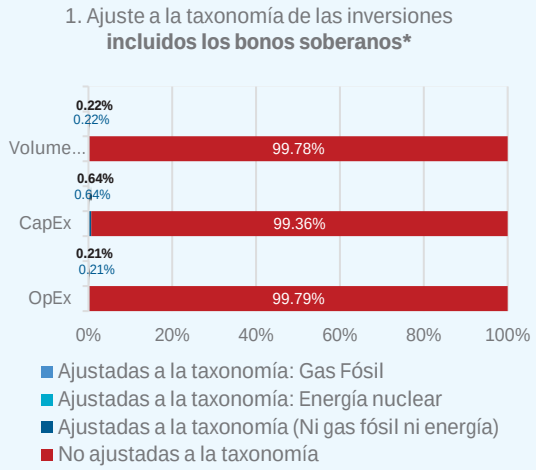
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

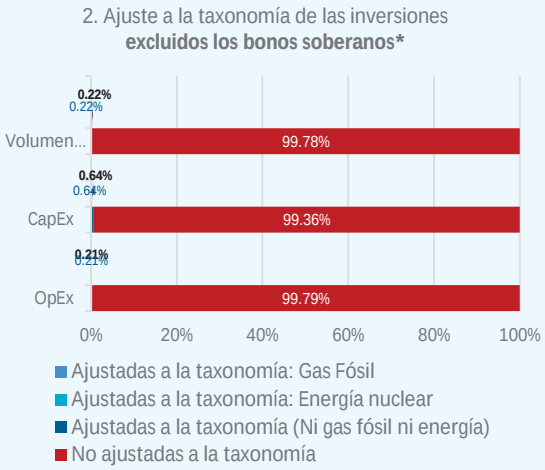
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.22% | 0.64% | 0.21% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.78% | 99.36% | 99.79% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.22% | 0.64% | 0.21% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.78% | 99.36% | 99.79% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

## *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.16% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

*¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.07% | 1.07% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 2.49% | 2.49% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.47% | 1.47% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 48.53%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 27.83%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300TOZX7F2KZWXK25

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 78.08% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,93 vs.7,04

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 78.08%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 48.41%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 25.44%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.78 vs. 7.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 82.21% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 47.25% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 31.12% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 78.08% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 4.51 % | IRLANDA |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.27 % | TAIWAN |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 3.32 % | FRANCIA |
| NATIONAL GRID | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 3.32 % | REINO UNIDO |
| VINCI | INDUSTRIAL | 3.23 % | FRANCIA |
| NOVARTIS (REGD) | SANIDAD | 3.06 % | SUIZA |
| MUNICH REINSURANCE (REG) | FINANZAS | 3.06 % | ALEMANIA |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 2.94 % | ALEMANIA |
| IBERDROLA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.86 % | ESPAÑA |
| TEXAS INSTRUMENTS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.64 % | ESTADOS UNIDOS |
| ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) CHF | SANIDAD | 2.50 % | SUIZA |
| PROGRESSIVE -OHIO | FINANZAS | 2.50 % | ESTADOS UNIDOS |
| CME GROUP | FINANZAS | 2.49 % | ESTADOS UNIDOS |
| AHOLD DELHAI (KONINKLIJKE) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.48 % | PAÍSES BAJOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS NV PFD | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.46 % | COREA DEL SUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 78.08% en inversiones sostenibles.

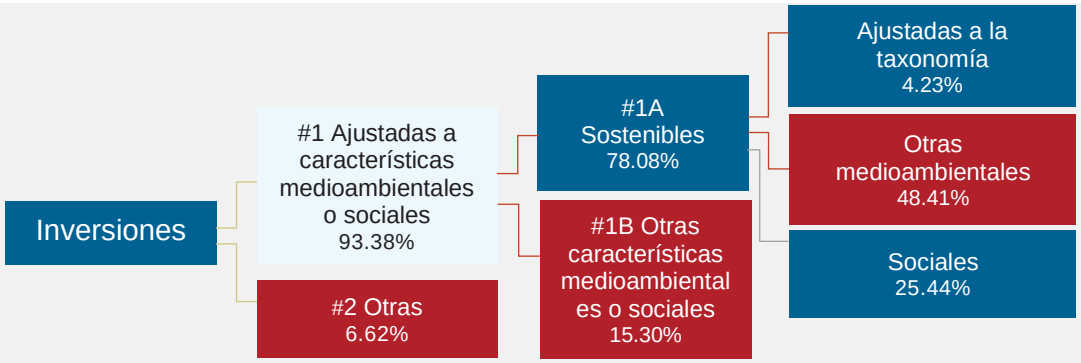
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.38%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 78.08% en inversiones sostenibles, de las que el 4.23% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 48.41% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 25.44% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SEGUROS | 11.20 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 8.12 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 7.62 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 6.92 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 4.97 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 4.64 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.62 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 4.51 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 4.42 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 4.25 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 3.97 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 3.80 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.66 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 3.23 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 3.00 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 2.46 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 1.92 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.90 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.84 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.79 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 1.61 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 1.42 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.35 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.32 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.99 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.52 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.29 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.17 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.12 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 4.23%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.15%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

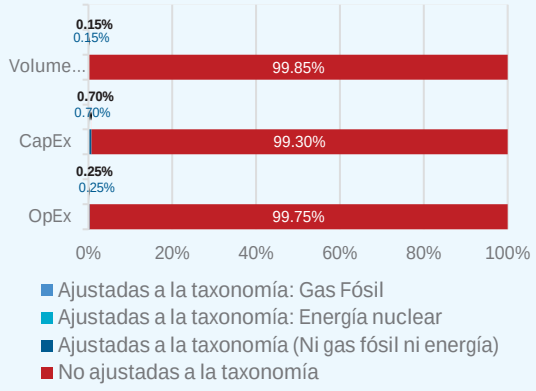
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

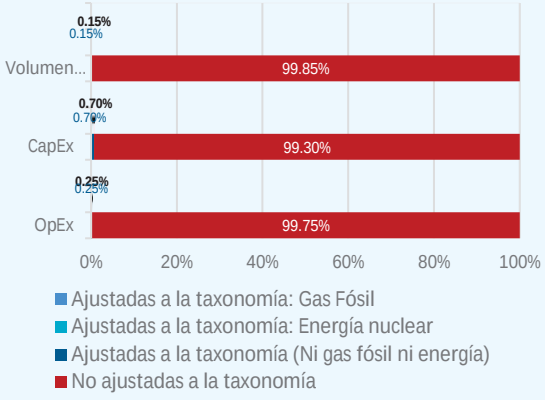
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.70% | 0.25% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.30% | 99.75% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.70% | 0.25% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.30% | 99.75% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.12% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.79% | 1.79% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 3.01% | 3.01% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.97% | 1.97% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 48.41%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 25.44%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND PLUS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300OZL7XSDZJCL571

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 78.30% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas. Las calificaciones ESG tenían en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Se consideran emisores con calificaciones ESG elevadas aquellos que cuentan con una calificación ESG de Fidelity de B o superior, o, si no disponen de calificación de Fidelity, una calificación ESG de MSCI de A o superior.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Para el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características sociales y medioambientales promovidas por el Fondo:

(i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas: 94.73%

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

*Durante el periodo de referencia, se produjo una exposición temporal a una exclusión debido a un error involuntario. Posteriormente, se procedió a la liquidación de esa posición.*

(iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 78.30%

(iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 41.58%

(v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 35.16%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas | 92.58% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 77.35% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 43.45% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 31.93% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 78.30% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS”); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de

descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las

Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.75 % | TAIWAN |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.32 % | ESPAÑA |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.16 % | COREA DEL SUR |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 2.86 % | ALEMANIA |
| NOVARTIS (REGD) | SANIDAD | 2.70 % | SUIZA |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 2.60 % | FRANCIA |
| 3I GROUP | FINANZAS | 2.56 % | REINO UNIDO |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (EUR) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.48 % | IRLANDA |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 2.42 % | PAÍSES BAJOS |
| KONE B | INDUSTRIAL | 2.41 % | FINLANDIA |
| AIB GROUP | FINANZAS | 2.30 % | IRLANDA |
| IBERDROLA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.28 % | ESPAÑA |
| ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) CHF | SANIDAD | 2.17 % | SUIZA |
| ALLIANZ | FINANZAS | 2.05 % | ALEMANIA |
| EPIROC A | INDUSTRIAL | 2.04 % | SUECIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 78.30% en inversiones sostenibles.

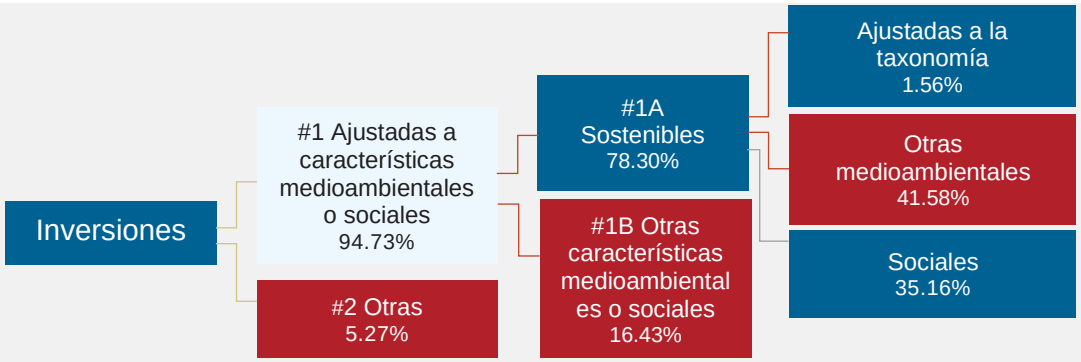
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 94.73%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en valores con calificaciones ESG elevadas. Esto incluía un 78.30% en inversiones sostenibles, de las que el 1.56% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 41.58% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 35.16% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SEGUROS | 11.28 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 8.86 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 7.03 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 6.98 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 6.11 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 5.91 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 5.26 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 3.88 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 3.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 3.49 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 3.32 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 2.76 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.60 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 2.50 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.48 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 2.42 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.28 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.91 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.83 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 1.34 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 1.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.28 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.25 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.22 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.18 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.74 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.55 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.46 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.25 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.24 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.04 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.56%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.16%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

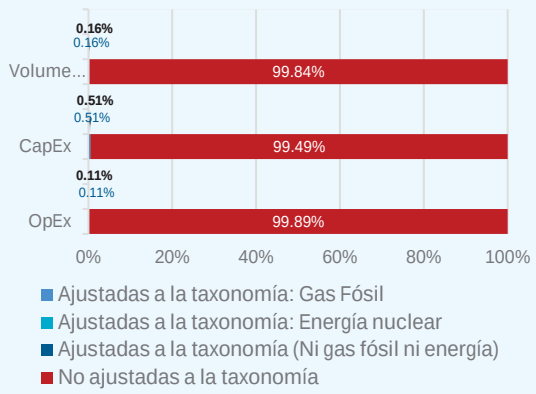
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

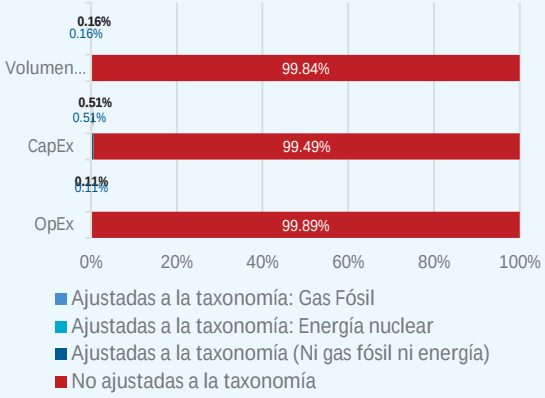
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 97.05% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.16% | 0.51% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.84% | 99.49% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.16% | 0.51% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.84% | 99.49% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.13% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.15% | 1.15% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 2.41% | 2.41% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.35% | 1.35% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 41.58%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 35.16%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL EQUITY INCOME ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300ZTEIN9RSGX1S04

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 80.71% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas. Las calificaciones ESG tenían en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Se consideran emisores con calificaciones ESG elevadas aquellos que cuentan con una calificación ESG de Fidelity de B o superior, o, si no disponen de calificación de Fidelity, una calificación ESG de MSCI de A o superior.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR, evaluó las características ESG de al menos el 90 % de los activos del Fondo y el universo de inversión del Fondo se redujo en al menos un 20 % debido a la exclusión de emisores en función de sus características ESG.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Para el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características sociales y medioambientales promovidas por el Fondo:

(i) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas: 93.76%

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

*Durante el periodo de referencia, se produjo una exposición temporal a una exclusión debido a un error involuntario. Posteriormente, se procedió a la liquidación de esa posición.*

(iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 80.71%

(iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 49.13%

(v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 30.60%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo invertido en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas | 90.75% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 75.48% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 38.94% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 34.51% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 80.71% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo

Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las

Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMIC MANUFACTURING SP ADR | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.64 % | TAIWAN |
| ADMIRAL GROUP | FINANZAS | 4.37 % | REINO UNIDO |
| CME GROUP | FINANZAS | 4.30 % | ESTADOS UNIDOS |
| LEGRAND | INDUSTRIAL | 4.22 % | FRANCIA |
| LINDE | MATERIALES | 4.02 % | ESTADOS UNIDOS |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 3.48 % | PAÍSES BAJOS |
| PROGRESSIVE -OHIO | FINANZAS | 3.35 % | ESTADOS UNIDOS |
| MARSH & MCLENNAN | FINANZAS | 3.27 % | ESTADOS UNIDOS |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 3.25 % | ALEMANIA |
| MUNICH REINSURANCE (REG) | FINANZAS | 3.20 % | ALEMANIA |
| ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE) CHF | SANIDAD | 3.18 % | SUIZA |
| AIR LIQUIDE | MATERIALES | 3.13 % | FRANCIA |
| INFORMA | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.11 % | REINO UNIDO |
| RELX (NL) | INDUSTRIAL | 3.00 % | REINO UNIDO |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 80.71% en inversiones sostenibles.

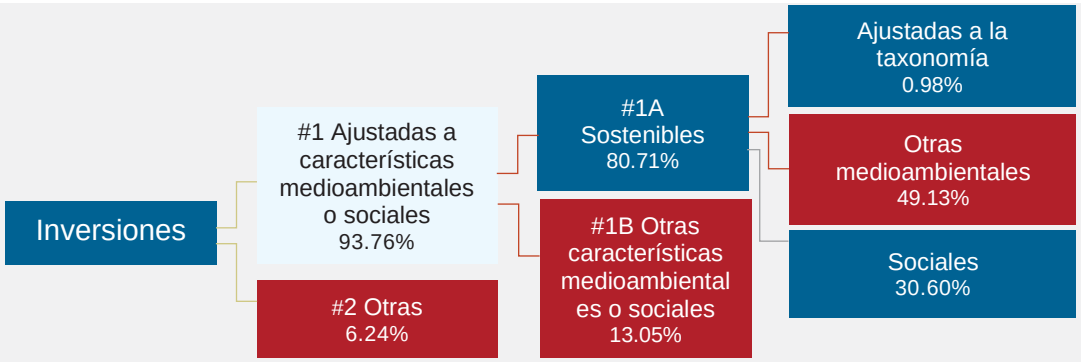
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.76%, que corresponde a la proporción del Fondo invertida en valores con calificaciones ESG elevadas. Esto incluía un 80.71% en inversiones sostenibles, de las que el 0.98% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 49.13% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 30.60% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SEGUROS | 18.00 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 9.72 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 9.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 7.07 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 6.91 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 4.76 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 4.22 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 4.14 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 4.05 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 3.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 3.56 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 3.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 3.11 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.63 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 2.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.37 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 2.30 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 2.09 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 1.75 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.57 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 1.10 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.83 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.40 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.20 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.98%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.19%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

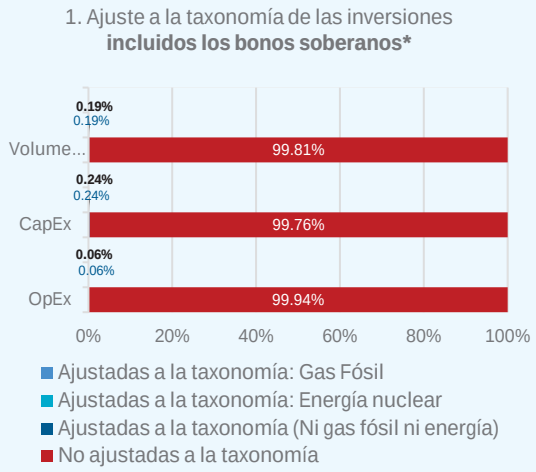
☒ *No*

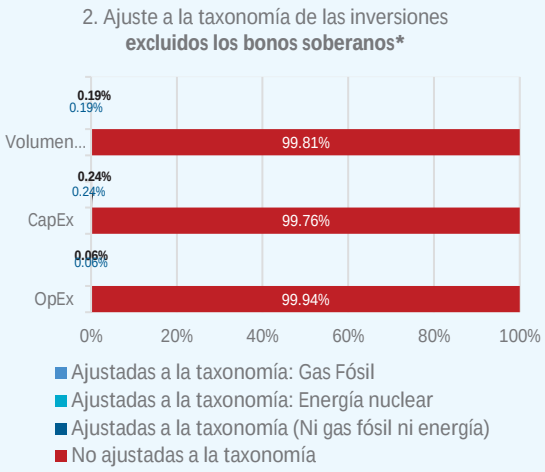
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 99.47% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.19% | 0.24% | 0.06% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.81% | 99.76% | 99.94% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.19% | 0.24% | 0.06% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.81% | 99.76% | 99.94% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.16% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.07% | 1.07% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 2.21% | 2.21% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.32% | 1.32% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 49.13%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 30.60%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales invirtiendo en valores de emisores con calificaciones ESG elevadas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN MULTI ASSET INCOME FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300P3VQEECSQRUQ90

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 39.42% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 92.07%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 39.42%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 23.18%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:14.81%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 93.37% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 42.49% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 24.26% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 16.15% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 39.42% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| MORGAN ST-EMERG MARKETS CP D-SX | FONDO ABIERTO | 3.27 % | LUXEMBURGO |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (EUR) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 1.37 % | IRLANDA |
| TOTALENERGIES SE | ENERGÍA | 1.36 % | FRANCIA |
| AIB GROUP | FINANZAS | 1.16 % | IRLANDA |
| AHOLD DELHAI (KONINKLIJKE) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 1.14 % | PAÍSES BAJOS |
| INDITEX | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.14 % | ESPAÑA |
| UNICREDIT (IT) | FINANZAS | 1.12 % | ITALIA |
| KBC GROUPE | FINANZAS | 0.99 % | BÉLGICA |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (US) | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 0.94 % | REINO UNIDO |
| KONE B | INDUSTRIAL | 0.94 % | FINLANDIA |
| 3I GROUP | FINANZAS | 0.93 % | REINO UNIDO |
| ITALY 2.95% 01/07/2030 REGS | GOBIERNO | 0.92 % | ITALIA |
| FIRST TRUST NASDAQ C UCITS ETF | FINANZAS | 0.92 % | IRLANDA |
| FERROVIAL SE | INDUSTRIAL | 0.87 % | PAÍSES BAJOS |
| DEUTSCHE BOERSE | FINANZAS | 0.83 % | ALEMANIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 39.42% en inversiones sostenibles.

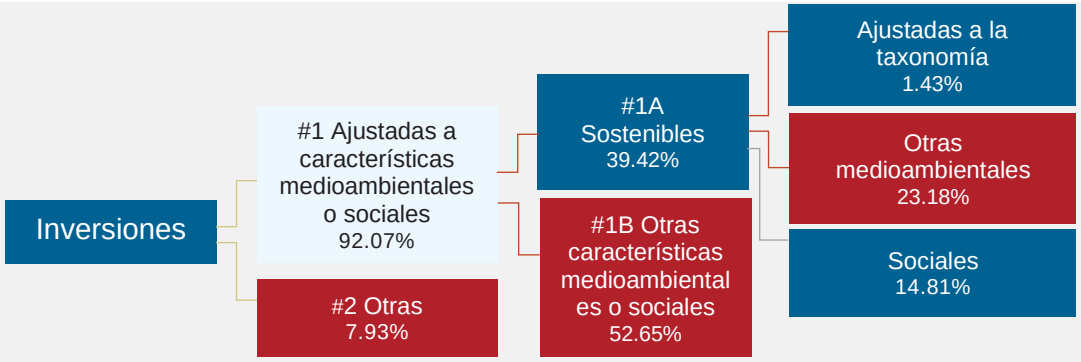
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 92.07%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 39.42% en inversiones sostenibles, de las que el 1.43% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 23.18% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 14.81% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 13.51 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.65 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 7.94 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 4.96 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 4.68 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 3.36 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 3.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.11 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.88 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.74 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.66 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 2.50 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.29 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 2.00 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.83 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.67 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.67 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.50 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.46 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.32 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.18 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 1.06 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.99 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.97 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.95 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.94 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.92 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.80 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.79 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.77 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.64 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.62 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.60 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.51 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.50 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.50 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.49 % |
| FONDO CERRADO | FONDO DE CAPITAL FIJO | 0.47 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.46 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.43 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.41 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.39 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.35 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.27 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.25 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.23 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.22 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.22 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.20 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.19 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.17 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.16 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.15 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.11 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.10 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.08 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.07 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.03 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.02 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.02 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.02 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.02 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.01 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - MINORISTA R | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.43%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.20%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

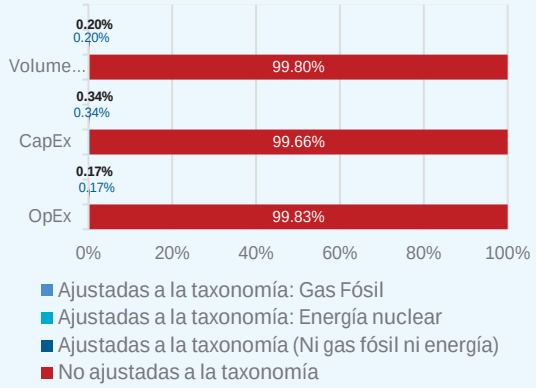
se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

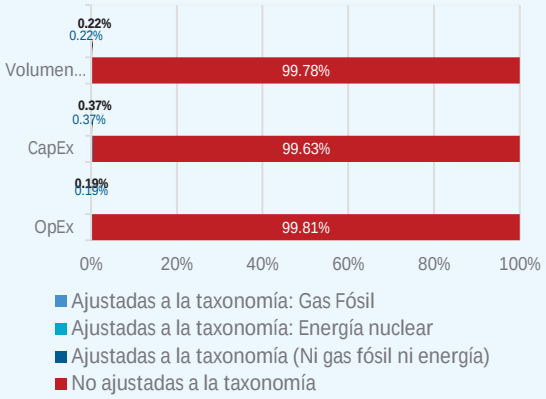
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 91.89% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.20% | 0.34% | 0.17% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.80% | 99.66% | 99.83% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.22% | 0.37% | 0.19% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.78% | 99.63% | 99.81% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

## *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.01% para las actividades transitorias y del 0.10% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

## *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|

| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.86% | 0.93% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.56% | 1.69% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.06% | 1.14% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 23.18%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 14.81%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL MULTI ASSET DEFENSIVE FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493008HJXN8FJHTHL81

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 15.27% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 73.28%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 15.27%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 9.82%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:5.20%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 80.49% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.12% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 18.66% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 11.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 7.39% |

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 15.27% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de

principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ISHARES PHYSICAL METALS | FINANZAS | 2.88 % | IRLANDA |
| USTN TII .125% 15/02/2051 | GOBIERNO | 2.69 % | ESTADOS UNIDOS |
| UK GILT 4.375% 07/03/2030 REGS | GOBIERNO | 2.60 % | REINO UNIDO |
| USTN TII 1.250% 15/04/2028 | GOBIERNO | 2.56 % | ESTADOS UNIDOS |
| WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS | FINANZAS | 2.41 % | REINO UNIDO |
| GERMANY 0.5% 15/04/2030 REGS | GOBIERNO | 2.29 % | ALEMANIA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2033 | GOBIERNO | 1.89 % | BRASIL |
| UBS ETC CMCI COMPOSITE USD | FINANZAS | 1.85 % | SUIZA |
| FIRST TRUST NASDAQ UCITS ETF | FINANZAS | 1.79 % | IRLANDA |
| MEXICO 7.5% 26/05/2033 | GOBIERNO | 1.61 % | MÉXICO |
| SOUTH AFRICA 8.25% 31/03/2032 | GOBIERNO | 1.49 % | SUDÁFRICA |
| PERU 6.85% 12/08/2035 REGS | GOBIERNO | 1.46 % | PERÚ |
| REP OF ALBANIA 5.9% 09/06/2028 REGS | GOBIERNO | 1.39 % | ALBANIA |
| MACEDONIA REPU 1.625% 03/2028 REGS | GOBIERNO | 1.34 % | MACEDONIA, FORMER YUGO REP OF |
| COLOMBIA 7.375% 25/04/2030 | GOBIERNO | 1.32 % | COLOMBIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 15.27% en inversiones sostenibles.

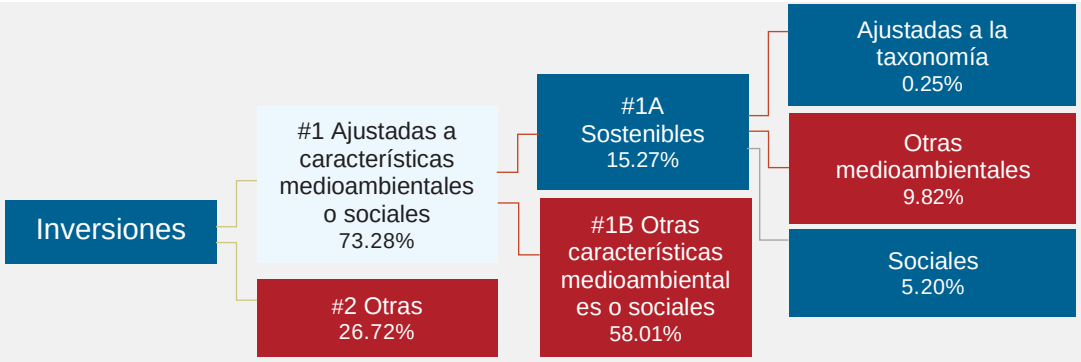
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 73.28%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 15.27% en inversiones sostenibles, de las que el 0.25% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 9.82% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 5.20% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 44.00 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 16.94 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 3.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 2.06 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 2.03 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.87 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.48 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 1.45 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.20 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.17 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.09 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.01 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.99 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.94 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.83 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.80 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.79 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.76 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.73 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.70 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.68 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.54 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.50 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.40 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.40 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.39 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.39 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.38 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.37 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.36 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.36 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.34 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.33 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.33 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.32 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.28 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.28 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.28 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.28 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.26 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.22 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.21 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.18 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.17 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.16 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.16 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.16 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.15 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.15 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.14 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.14 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.13 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.13 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.12 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.10 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.10 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.08 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.08 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.05 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.05 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.05 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.04 % |
| FINANZAS | SECTOR FINANCIERO - MULTISECTORIAL | 0.03 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| ENERGÍA | GOBIERNO | 0.01 % |
| FINANZAS | AHORRO Y FINANCIAMIENTO DE HIPOTECAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.01 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.25%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.20%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

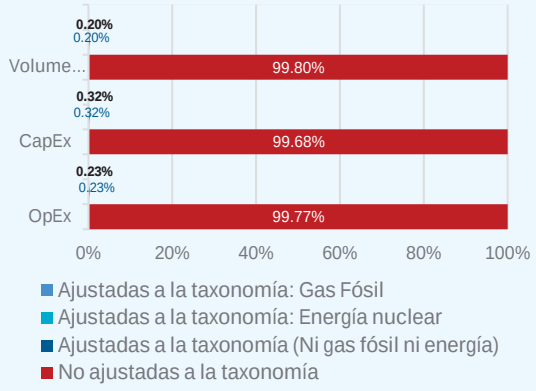
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

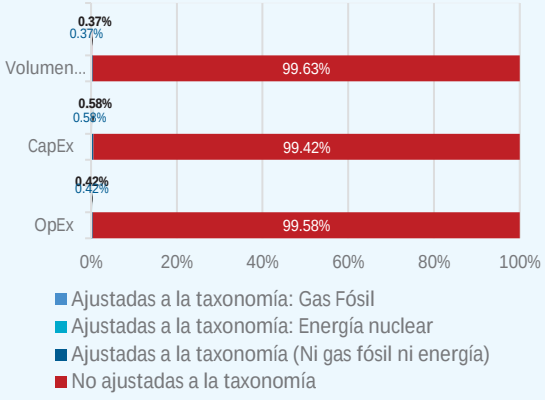
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 52.56% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.20% | 0.32% | 0.23% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.80% | 99.68% | 99.77% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.37% | 0.58% | 0.42% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.63% | 99.42% | 99.58% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.18% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.37% | 0.60% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.52% | 0.87% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.33% | 0.54% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 9.82%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 5.20%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL MULTI ASSET GROWTH & INCOME FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493008F45JC2MQ5TU47

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 19.50% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 73.53%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 19.50%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 12.52%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:6.68%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 78.65% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 15.75% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 24.98% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 14.81% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 9.85% |

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 19.50% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de

principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| USTN 3.375% 31/12/2027 | GOBIERNO | 4.50 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES PHYSICAL GOLD ETC (USD) | FINANZAS | 3.78 % | IRLANDA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2033 | GOBIERNO | 3.16 % | BRASIL |
| USTN 4.25% 31/12/2 | GOBIERNO | 3.07 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN TII .625% 15/07/2032 | GOBIERNO | 2.64 % | ESTADOS UNIDOS |
| LEADENHALL UCITS ILS FUND | FONDO ABIERTO | 2.47 % | IRLANDA |
| WISDOMTREE COPPER ETC | FINANZAS | 1.94 % | REINO UNIDO |
| US T-BILLS 0% 07/05/2026 | GOBIERNO | 1.88 % | ESTADOS UNIDOS |
| US T-BILLS 0% 05/02/2026 | GOBIERNO | 1.80 % | ESTADOS UNIDOS |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2029 | GOBIERNO | 1.66 % | BRASIL |
| US T-BILLS 0% 21/05/2026 | GOBIERNO | 1.29 % | ESTADOS UNIDOS |
| VANECK URA NUCL TECHNOLOGY UCITS ETF | FINANZAS | 1.29 % | IRLANDA |
| US T-BILLS 0% 06/11/2025 | GOBIERNO | 1.18 % | ESTADOS UNIDOS |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.06 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIRST TRUST NASDAQ C UCITS ETF | FINANZAS | 1.03 % | IRLANDA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de*

*presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 19.50% en inversiones sostenibles.

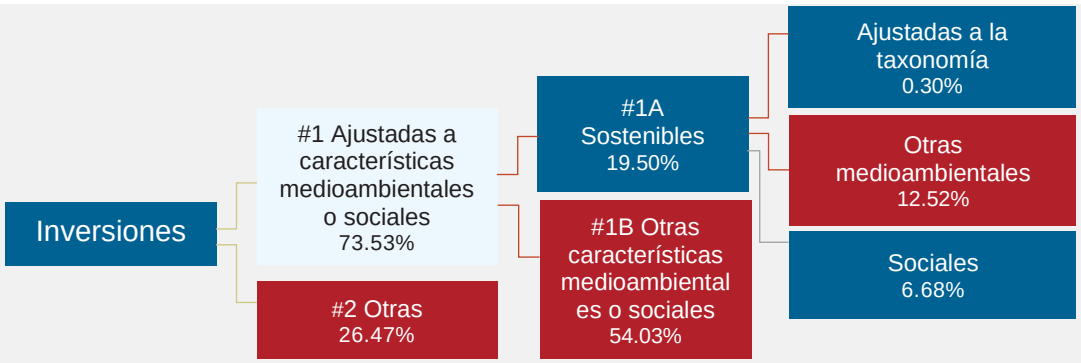
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 73.53%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 19.50% en inversiones sostenibles, de las que el 0.30% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 12.52% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 6.68% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 34.51 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 8.94 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 3.78 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 2.73 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 2.48 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 1.89 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.83 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.69 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 1.36 % |

| | | |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 1.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.02 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.95 % |
| FONDO CERRADO | FONDO DE CAPITAL FIJO | 0.94 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.94 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.92 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.84 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.75 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.73 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.70 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.66 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.66 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.65 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.63 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.56 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.56 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.54 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.48 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.46 % |
| FINANZAS | SECTOR FINANCIERO - MULTISECTORIAL | 0.36 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.36 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.36 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.33 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.29 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.28 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.28 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.26 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.25 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.21 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.21 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.20 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.18 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.18 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.18 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.17 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.17 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.16 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.15 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.14 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.14 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.13 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.11 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.11 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.08 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.08 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.07 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.06 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.06 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.06 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.04 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.02 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.02 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - HOSTELERÍA Y | 0.02 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.01 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.01 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.30%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.06%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

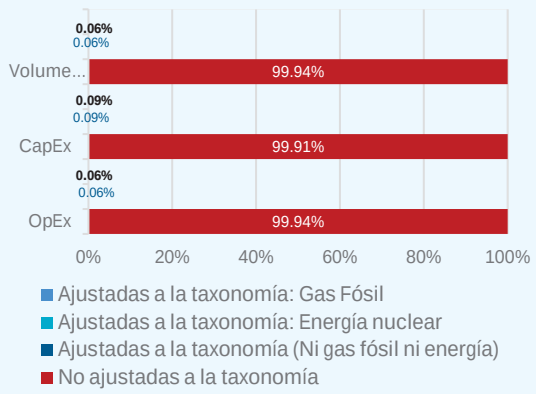
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

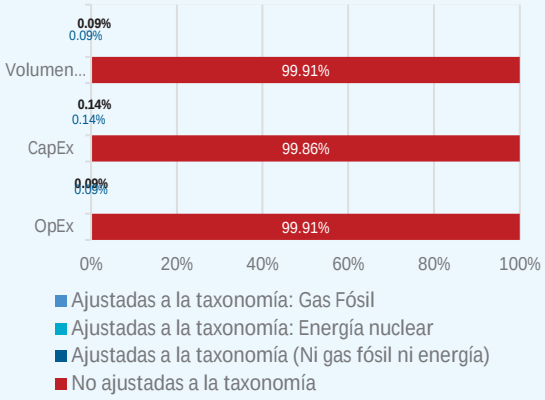
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 65.04% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.06% | 0.09% | 0.06% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.94% | 99.91% | 99.94% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.09% | 0.14% | 0.09% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.91% | 99.86% | 99.91% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.05% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.28% | 0.41% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.53% | 0.79% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.33% | 0.50% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 12.52%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 6.68%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300ISMCTFO21OMK36

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 26.19% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 83.90%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 26.19%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 17.39%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:8.05%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 90.84% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 33.17% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 18.84% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 12.01% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 26.19% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| MORGAN ST-EMERG MARKETS CP D-SX | FONDO ABIERTO | 5.54 % | LUXEMBURGO |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2033 | GOBIERNO | 3.46 % | BRASIL |
| SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035 | GOBIERNO | 2.80 % | SUDÁFRICA |
| MEXICO 7.5% 26/05/2033 | GOBIERNO | 2.38 % | MÉXICO |
| SPDR GLB CNV DIS | FINANZAS | 0.94 % | IRLANDA |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | FINANZAS | 0.72 % | JAPÓN |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.66 % | ESTADOS UNIDOS |
| UK GILT | GOBIERNO | 0.64 % | REINO UNIDO |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 0.57 % | IRLANDA |
| FIRST TRUST NASDAQ C UCITS ETF | FINANZAS | 0.53 % | IRLANDA |
| US T-BILLS 0% 07/08/2025 | GOBIERNO | 0.52 % | ESTADOS UNIDOS |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (EUR) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 0.46 % | IRLANDA |
| DEUTSCHE BANK 10%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 0.45 % | ALEMANIA |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.43 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.42 % | TAIWAN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 26.19% en inversiones sostenibles.

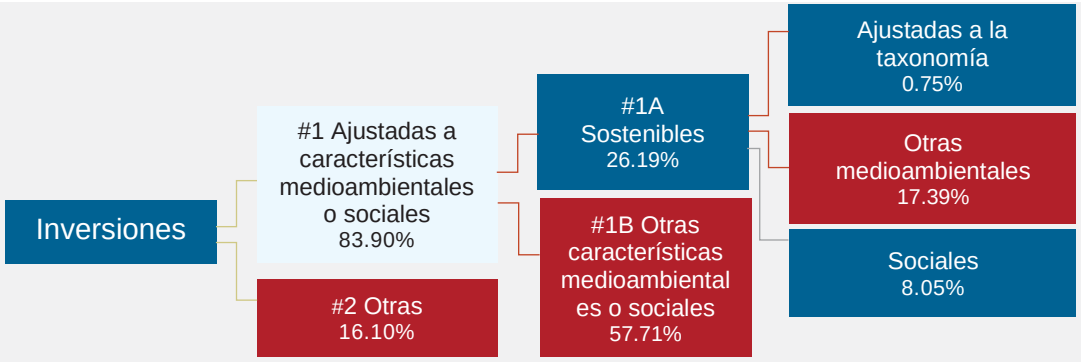
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 83.90%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 26.19% en inversiones sostenibles, de las que el 0.75% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 17.39% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 8.05% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 17.76 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 12.72 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 11.50 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 5.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 3.37 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 3.34 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.49 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.14 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.92 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.80 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.38 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.22 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.19 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.08 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.07 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.04 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.04 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.99 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.90 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.87 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.84 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.82 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.78 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.77 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.65 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.64 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.61 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.60 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.59 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.54 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.52 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.48 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.44 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.38 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.38 % |

| | | |
|---|---|---|
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.37 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.36 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.30 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.27 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.23 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.22 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.22 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.20 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.18 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.16 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.16 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.14 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.12 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.11 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.10 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.10 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.10 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.05 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.04 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - HOSTELERÍA Y | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.75%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.06%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

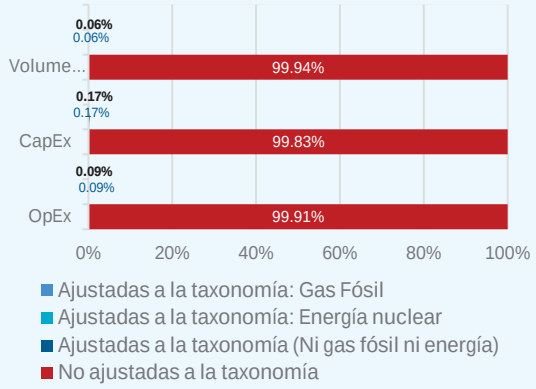
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

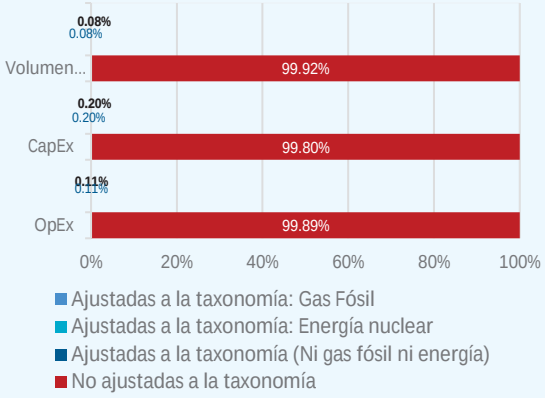
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 80.82% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.06% | 0.17% | 0.09% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.94% | 99.83% | 99.91% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.20% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.80% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.03% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.60% | 0.68% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.04% | 1.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.71% | 0.82% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 17.39%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 8.05%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL MULTIPLE OPPORTUNITIES FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300GG6X1NDTLYIF66

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 54.92% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 94.11%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 54.92%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 33.43%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:19.60%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 93.75% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 39.86% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 23.20% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 14.55% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 54.92% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NB SHORT DURATION HIGH YIELD ENGAGE FUND | FONDO ABIERTO | 3.25 % | IRLANDA |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.01 % | TAIWAN |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.89 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES PHYSICAL METALS | FINANZAS | 1.82 % | IRLANDA |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.70 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.48 % | ESTADOS UNIDOS |
| AUSTRALIA 3.75% | GOBIERNO | 1.40 % | AUSTRALIA |
| BLACKROCK | FINANZAS | 1.36 % | ESTADOS UNIDOS |
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.36 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALLIANZ | FINANZAS | 1.25 % | ALEMANIA |
| COMPASS GROUP | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.22 % | REINO UNIDO |
| BOSTON SCIENTIFIC | SANIDAD | 1.22 % | ESTADOS UNIDOS |
| SSE | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.14 % | REINO UNIDO |
| SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035 | GOBIERNO | 1.13 % | SUDÁFRICA |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GP | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.12 % | REINO UNIDO |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 54.92% en inversiones sostenibles.

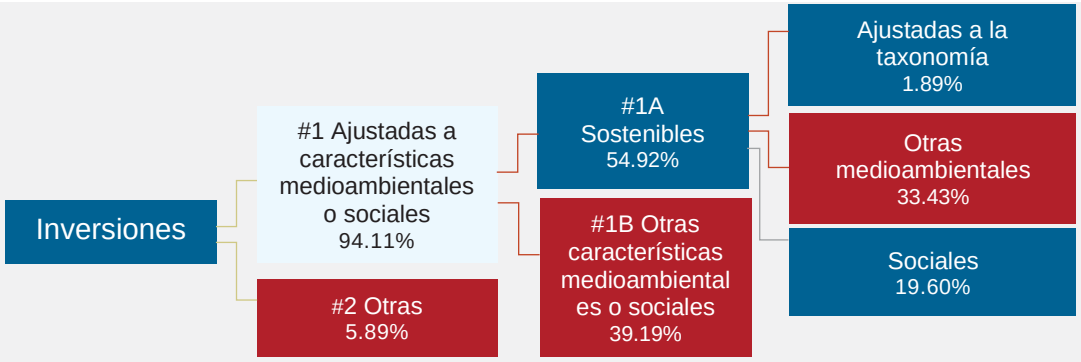
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 94.11%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 54.92% en inversiones sostenibles, de las que el 1.89% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 33.43% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 19.60% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 10.26 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 8.76 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 7.82 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.16 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 5.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.00 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 3.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 3.07 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 2.82 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 2.71 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.71 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 2.51 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 2.29 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.94 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 1.88 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.82 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 1.81 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.75 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.59 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.54 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.50 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.48 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.46 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.44 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 1.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.03 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.94 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.89 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.85 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.82 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.78 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.71 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.68 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.66 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.64 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.62 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.61 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.58 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.49 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.49 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.48 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.46 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.41 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.39 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.38 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL | 0.37 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.29 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.26 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.26 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.23 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.23 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - HOSTELERÍA Y | 0.19 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - SALUD C | 0.17 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - MINORISTA R | 0.17 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.16 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.15 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.14 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.13 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.13 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.12 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.09 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.08 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.05 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.05 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.03 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.02 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.01 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.01 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.89%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.69%

2) adaptación al cambio climático: 0.68%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

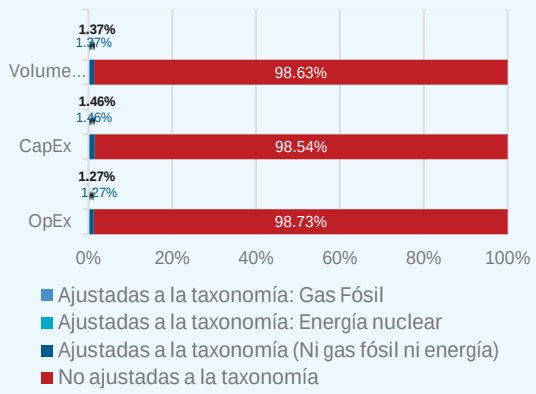
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

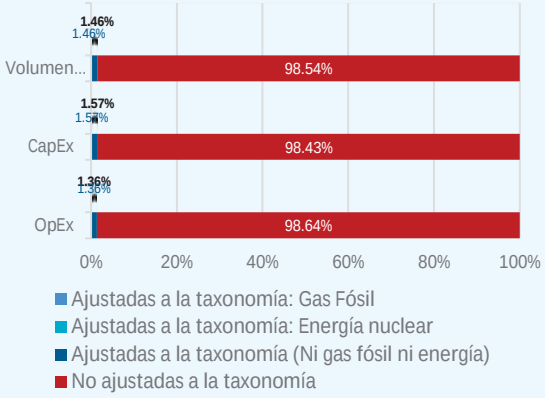
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 88.66% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.37% | 1.46% | 1.27% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.63% | 98.54% | 98.73% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.46% | 1.57% | 1.36% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.54% | 98.43% | 98.64% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.68% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.56% | 0.65% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.97% | 1.13% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.73% | 0.85% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 33.43%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 19.60%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC BOND ESG FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 25490016JMCH6V9O7111

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 38.94% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20 % de los activos con calificaciones ESG más bajas. Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG.

Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del Índice de referencia utilizando una metodología de cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. Se indican más

detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible. Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas: 7,02 vs.6,94

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 38.94%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 25.05%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 13.38%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia, excluyendo 20% de activos con las calificaciones ESG más bajas | 6.84 vs. 6.76 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 30.12% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 18.48% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 10.23% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 38.94% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TRANSURBAN QUEE 4.5% 04/2028 REGS | INDUSTRIAL | 2.46 % | AUSTRALIA |
| OVERSEA-CHINESE BANKING 4.602%/VAR 06/2032 REGS | FINANZAS | 2.00 % | SINGAPUR |
| FAR EAST HORIZO 6% 01/10/2028 REGS | FINANZAS | 1.92 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| DAI-ICHI LIF 6.2%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 1.90 % | JAPÓN |
| TATA CAPITAL 5.389% 21/07/2028 REGS | FINANZAS | 1.88 % | INDIA |
| MIRAE ASSET SECURITIES 5.5% 07/2027 REGS | FINANZAS | 1.87 % | COREA DEL SUR |
| LG ENERGY SO 5.375% 02/07/2027 REGS | INDUSTRIAL | 1.86 % | COREA DEL SUR |
| SOFTBANK GROUP 6.75% 08/07/2029 REGS | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.86 % | JAPÓN |
| GREAT EAST 5.398%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 1.86 % | SINGAPUR |
| SUMITOMO MITS FRN SOFR+NA 07/2031 | FINANZAS | 1.86 % | JAPÓN |
| MOTOR 5.25% 01/04/2055 REGS | INDUSTRIAL | 1.85 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| WESTPAC BANK NZ 5%/VAR PERPETUAL | FINANZAS | 1.85 % | AUSTRALIA |
| ENN CLEAN 3.375% 12/05/2026 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.83 % | BRITISH VIRGIN ISLANDS |
| SHINHAN BANK 4% 23/04/2029 REGS | FINANZAS | 1.81 % | COREA DEL SUR |
| AIA GROUP 3.2% 16/09/2040 REGS | FINANZAS | 1.68 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 38.94% en inversiones sostenibles.

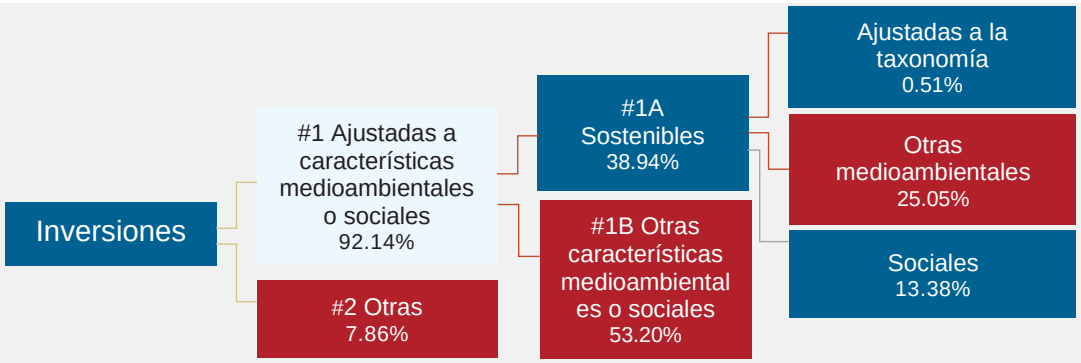
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 92.14%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia, tras excluir el 20% de los valores con calificaciones ESG más bajas. Esto incluía un 38.94% en inversiones sostenibles, de las que el 0.51% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 25.05% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 13.38% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 25.02 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 11.37 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.27 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 8.35 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 5.82 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 3.68 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 2.84 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.70 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 2.28 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 2.19 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.86 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.86 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.85 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 1.83 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.48 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.24 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 1.22 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.11 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.92 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.84 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.79 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.63 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.62 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.51%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

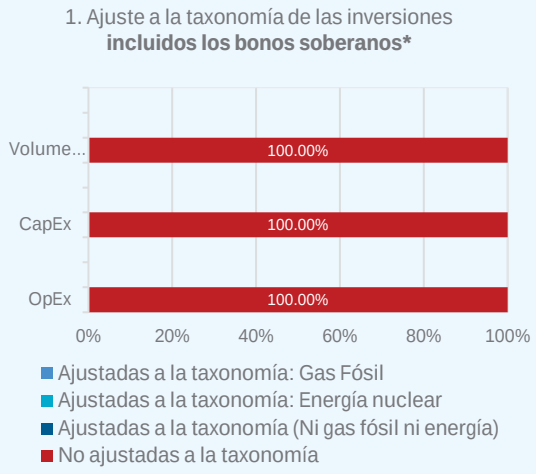
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

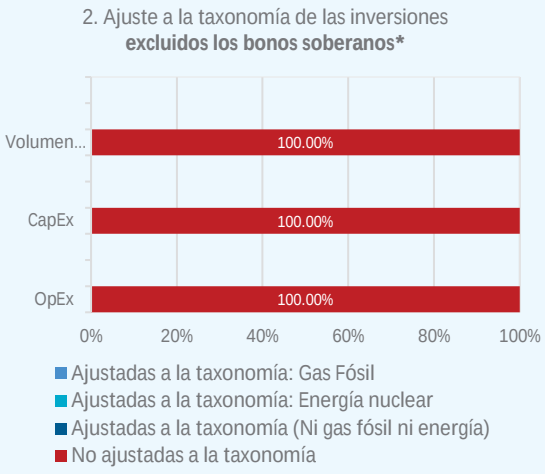
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 95.29% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.41% | 0.42% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 25.05%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 13.38%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia, una vez excluido el 20% de los activos con calificaciones ESG más bajas.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - CHINA RMB BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493005X6HEWY2HZVZ41

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 28.80% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión. El universo de inversión estaba compuesto por del CNHJ Index (ICE BofA China Offshore Broad Market Index), el G0CN Index (ICE BofA China Government Index) y el CN0C Index (ICE BofA China Corporate Index)..

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del universo de inversión. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG de su universo de inversión utilizando una ponderación idéntica. Se indican

más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su universo de inversión: 6,53 vs.4,97

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 28.80%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 25.34%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 3.46%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG del universo de inversión del fondo | 6.02 vs. 4.88 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 11.58% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 8.29% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 3.15% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 28.80% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| FAR EAST HORIZO 4.25% 02/2028 REGS | FINANZAS | 3.58 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| BNP PARIBAS 3.6%/VAR 17/08/2031 REGS | FINANZAS | 3.54 % | FRANCIA |
| PROLOGIS 3.5% 06/02/2027 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 3.34 % | ESTADOS UNIDOS |
| EMIRATES NBD BANK 3.1% 18/07/2035 | FINANZAS | 3.32 % | EMIRATOS ÁRABES UNIDOS |
| MOTOR 3.05% 20/09/2054 REGS | INDUSTRIAL | 3.27 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| TEMASEK FINANCE 3.1% 28/08/2054 REGS | FINANZAS | 3.22 % | SINGAPUR |
| CHINA WATER AFF 3.45% 01/2030 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.41 % | BERMUDAS |
| AIRPORT AUTHORITY HK 2.85% 01/2035 REGS | INDUSTRIAL | 2.40 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| FORTUNE STAR 3.95% 02/10/2026 REGS | FINANZAS | 2.39 % | BRITISH VIRGIN ISLANDS |
| NESTLE CAPITAL FIN INTERNATIONAL 2.8% | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 2.38 % | LUXEMBURGO |
| CITIGROUPGLBL 3.42% 01/2029 REGS | FINANZAS | 2.26 % | ESTADOS UNIDOS |
| CHINA 2.8% 15/11/2 | GOBIERNO | 2.26 % | CHINA |
| SWIRE PROPERTY FINANCE 3.4% 03/09/2029 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 2.21 % | RAE DE HONG KONG (CHINA) |
| BAIDU 3% 12/03/2035 REGS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.16 % | GRAND CAYMAN (UK OVERSEAS TER) |
| PSA TREASURY 2.7% 06/2035 REGS | INDUSTRIAL | 2.16 % | SINGAPUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 28.80% en inversiones sostenibles.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de

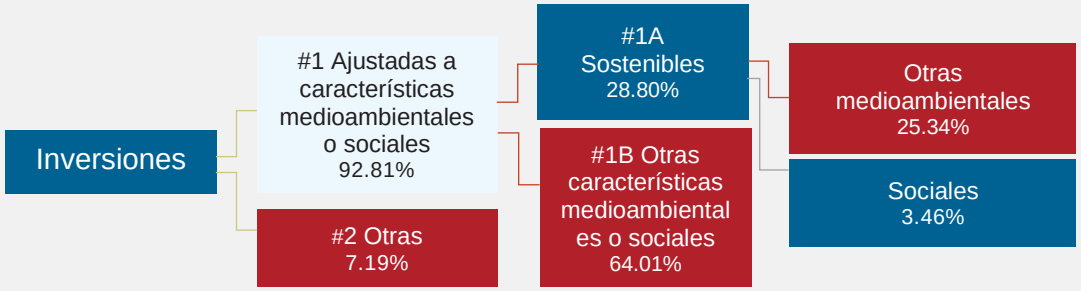
## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

inversiones en activos específicos.

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 92.81%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su universo de inversión. Esto incluía un 28.80% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 25.34% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 3.46% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

*¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 19.08 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 18.69 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 6.42 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 5.98 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 4.65 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL | 4.63 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 4.27 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 4.22 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 3.57 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.62 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 2.41 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 2.38 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 2.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.06 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 1.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 1.01 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.88 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.84 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.53 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.47 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.25 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.17 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.15 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

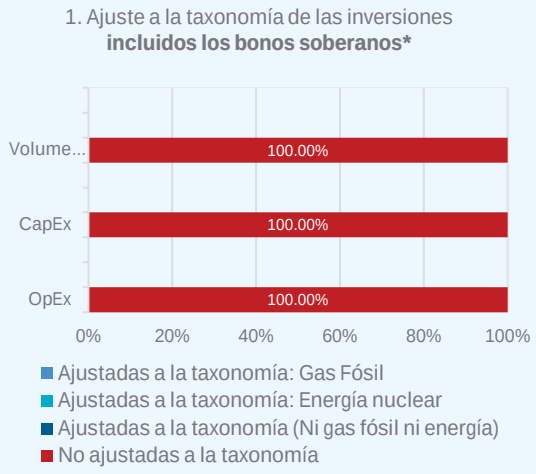
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

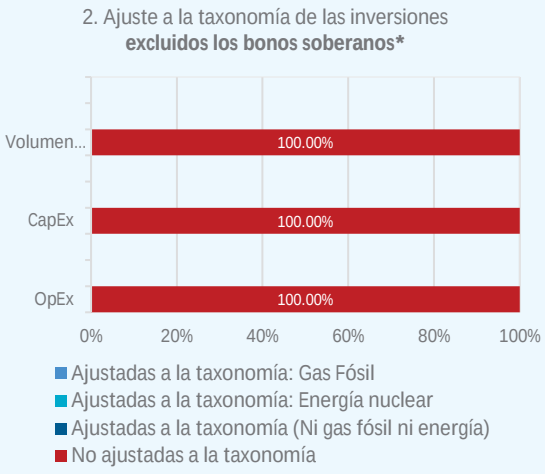
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 92.71% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.07% | 0.08% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.08% | 0.09% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 25.34%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 3.46%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - CLIMATE TRANSITION BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300L1AKMJ4PE06T04

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 75.33% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía criterios medioambientales y sociales mediante la inversión en bonos o bonos de emisores que apoyen la transición climática mediante inversiones que: (i) contribuyan a objetivos climáticos alineados con uno o varios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); (ii) destinen los fondos obtenidos mediante la emisión de bonos a financiar proyectos que favorezcan la sostenibilidad medioambiental o relacionada con el clima; (iii) tengan como objetivo mejorar la gestión de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

El Fondo aplicó de forma sistemática las Exclusiones definidas en la información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje del Fondo destinado a cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo: 85.79%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 75.33%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 3.98%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 62.46%

vi) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:8.89%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % del fondo utilizado para conseguir las características medioambientales o sociales que promueve el fondo | 83.23% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 78.72% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 4.38% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 58.20% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 16.14% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 75.33% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la

disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 6.68 % | IRLANDA |
| WESTFIELD STR 1.642% 08/2031 REGS | FINANZAS | 1.61 % | REINO UNIDO |
| NATIONAL GRID ELE 2.5% 29/01/2031 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.31 % | REINO UNIDO |
| BRAMBLES USA 3.625% 02/04/2033 REGS | MATERIALES | 1.23 % | ESTADOS UNIDOS |
| SELP FINANCE 0.875% 05/2029 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 1.08 % | LUXEMBURGO |
| ENEXIS HOLDING 3.5% 05/2036 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.08 % | PAÍSES BAJOS |
| SMURFIT WTS FINANCE 5.418% 15/01/2035 | MATERIALES | 0.94 % | IRLANDA |
| NORDEA 4.125%/VAR 29/05/2035 REGS | FINANZAS | 0.85 % | FINLANDIA |
| PERMANENT TSB 0%/VAR 07/2030 REGS | FINANZAS | 0.85 % | IRLANDA |
| ELIA GROUP 5.85%/VAR PERPETUAL REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.84 % | BÉLGICA |
| AFRICAN DEV BANK 5.75%/VAR PERPETUAL | FINANZAS | 0.81 % | Supranational |
| NEWRIVER 3.5% 07/03/2028 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 0.79 % | REINO UNIDO |
| HA SUSTAINABLE 6.75% 15/07/2035 | FINANZAS | 0.77 % | ESTADOS UNIDOS |
| ONCOR ELEC 3.625% 06/2034 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.76 % | ESTADOS UNIDOS |
| ERSTE GROUP BAN 3MEUR+ 26/06/2031 | FINANZAS | 0.76 % | AUSTRIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 75.33% en inversiones sostenibles.

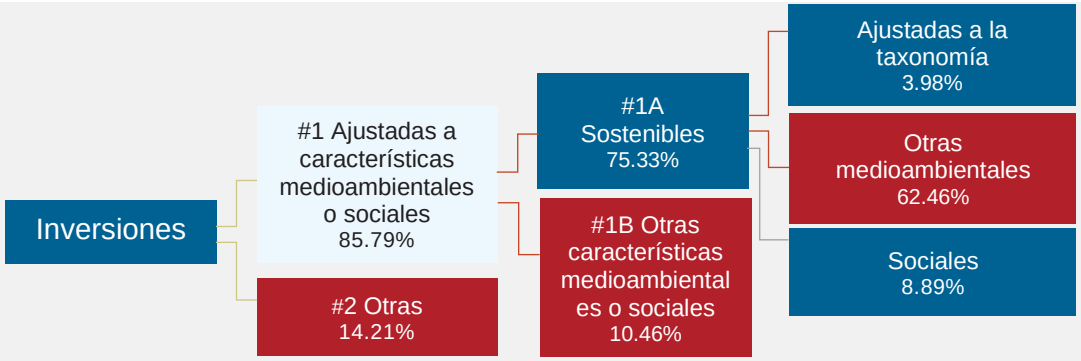
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizada para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero es del 85.79%. Esto incluía un 75.33% en inversiones sostenibles, de las que el 3.98% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 62.46% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 8.89% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 19.71 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 10.24 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 7.54 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 6.68 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 4.88 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 4.81 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.84 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 3.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - MINORISTA R | 2.38 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 2.29 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.77 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.75 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.75 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.68 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.66 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.56 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.45 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 1.43 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 1.38 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.31 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 1.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.96 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.91 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.90 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.86 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 0.83 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.74 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.73 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.70 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.65 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.64 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.61 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL | 0.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.50 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.49 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.47 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.41 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.37 % |

| | | |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.37 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.35 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.30 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.26 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.24 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - SALUD C | 0.21 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.15 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.12 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.12 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.12 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 3.98%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 1.71%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

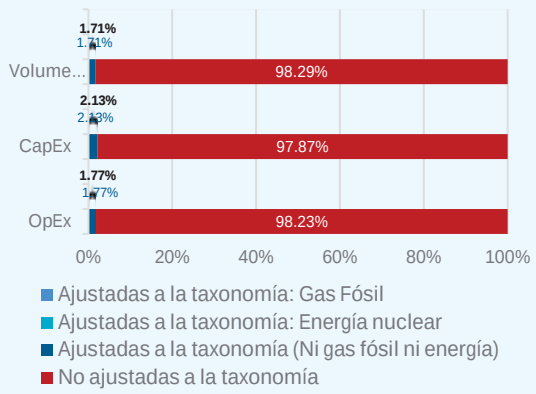
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

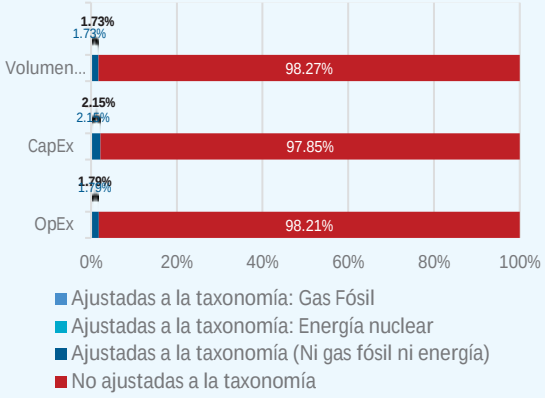
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 95.90% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.71% | 2.13% | 1.77% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.29% | 97.87% | 98.23% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 1.73% | 2.15% | 1.79% |
| No ajustadas a la taxonomía | 98.27% | 97.85% | 98.21% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 1.60% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 2.90% | 2.92% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 4.47% | 4.47% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 3.76% | 3.79% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 62.46%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 8.89%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ajustándose a su temática de sostenibilidad.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET CORPORATE DEBT FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300CUU5R1E8GYA005

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 27.12% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 5,6 vs.5,48

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 27.12%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 20.07%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 6.72%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 5.67 vs. 5.42 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 23.96% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 15.06% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 8.51% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 27.12% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.39 % | IRLANDA |
| FREEPORT I 4.763% 14/ | MATERIALES | 2.35 % | INDONESIA |
| ECOPETROL 4.625% 02/11/2031 | ENERGÍA | 1.91 % | COLOMBIA |
| GOHL CAPITAL LT 4.25% 01/2027 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.72 % | REINO UNIDO |
| HUARONG FINANCE 17 4.25% 11/2027 REGS | FINANZAS | 1.56 % | BRITISH VIRGIN ISLANDS |
| PERTAMINA GEOTH 5.15% 04/2028 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.45 % | INDONESIA |
| PROMIGAS ES 3.75% 10/2029 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.40 % | Supranational |
| NANSHAN LIFE 5.45% 09/2034 REGS | FINANZAS | 1.38 % | SINGAPUR |
| GCC SAB DE CV 3.614% 04/2032 REGS | MATERIALES | 1.20 % | MÉXICO |
| EL PUERTO 6.658% 22/01/2037 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.18 % | MÉXICO |
| JAGUAR LD ROV 5.5% 15/07/2029 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.13 % | REINO UNIDO |
| AMBANK M 5.252% 23/01/2030 REGS | FINANZAS | 1.09 % | MALASIA |
| LG ENERGY SOLU 5.875% 04/2035 REGS | INDUSTRIAL | 1.03 % | COREA DEL SUR |
| BANGKOK BANK HK 5.5% 21/09/2033 REGS | FINANZAS | 0.96 % | TAILANDIA |
| TBC BANK 8.894%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 0.96 % | GEORGIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 27.12% en inversiones sostenibles.

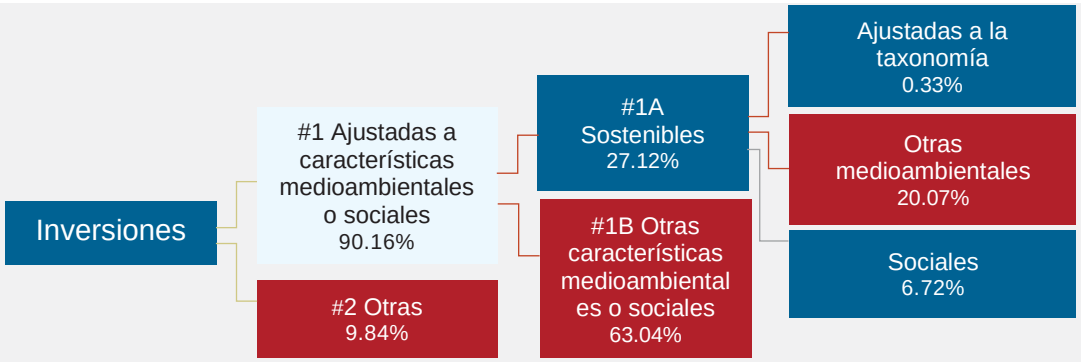
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 90.16%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 27.12% en inversiones sostenibles, de las que el 0.33% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 20.07% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 6.72% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 17.08 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 12.76 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 9.14 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 4.64 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 4.02 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.81 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 3.72 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 3.54 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 3.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 2.82 % |
| MATERIALES | COBRE | 2.74 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.39 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 2.07 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.84 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 1.84 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.77 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.72 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.66 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 1.56 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 1.40 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.13 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.11 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 1.09 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.96 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.95 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.84 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.81 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.51 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.38 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.33 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.33 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.28 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.23 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.09 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.09 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.33%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

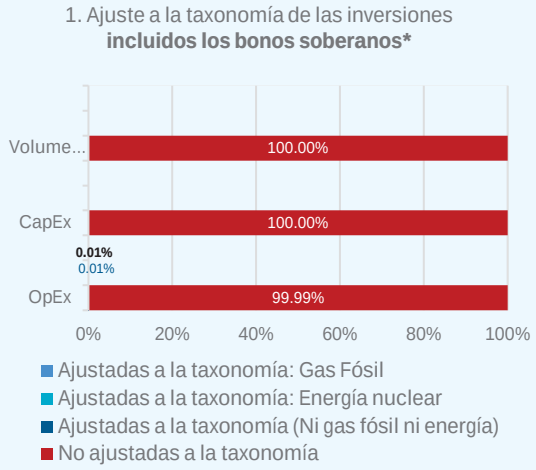
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

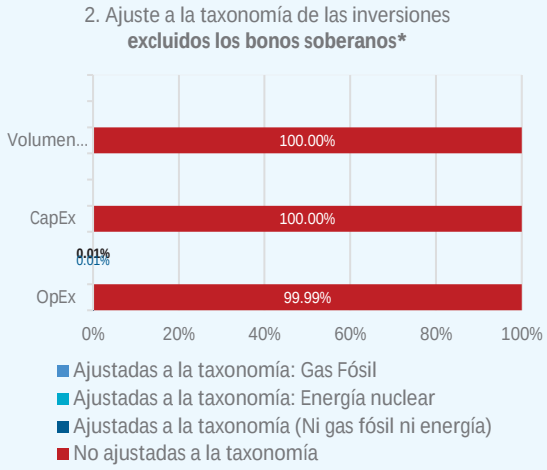
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 99.44% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 99.99% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 99.99% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

- *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

  La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

- *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 20.07%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 6.72%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET DEBT FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300JD9HLR74D69D63

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 4,31 vs.4,22

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 4.42 vs. 4.22 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.68 % | IRLANDA |
| SOUTH AFRICA 9% 31/01/2040 | GOBIERNO | 1.78 % | SUDÁFRICA |
| ARGENTINA STEP 09/07/2035 | GOBIERNO | 1.76 % | ARGENTINA |
| ARGENTINA STEP 09/01/2038 | GOBIERNO | 1.58 % | ARGENTINA |
| DOMINICAN REP 4.875% 09/2032 REGS | GOBIERNO | 1.56 % | REPÚBLICA DOMINICANA |
| PHILIPPINE 5.25% 14/05/2034 | GOBIERNO | 1.44 % | FILIPINAS |
| ROMANIA 7.125% 01/2033 REGS | GOBIERNO | 1.31 % | RUMANÍA |
| SOUTH GAS CORRIDOR 6.87% 24/03/2026 REGS | ENERGÍA | 1.29 % | AZERBAIYÁN |
| GACI FIRST INVESTMENT 4.875% 02/2035 REGS | FINANZAS | 1.24 % | GRAND CAYMAN (UK OVERSEAS TER) |
| REPUBLIC OF INDEX 4.65% 20/09/2032 | GOBIERNO | 1.13 % | INDONESIA |
| PANAMA 2.252% 29/09/2032 | GOBIERNO | 1.10 % | PANAMÁ |
| REPUBLIC OF INDEX 5.15% 10/09/2054 | GOBIERNO | 1.06 % | INDONESIA |
| MEXICO 4.6% 23/01/2046 | GOBIERNO | 1.06 % | MÉXICO |
| PERU 3% 15/01/2034 | GOBIERNO | 1.05 % | PERÚ |
| HUNGARY 5.375% 09/2030 REGS | GOBIERNO | 1.03 % | HUNGRÍA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

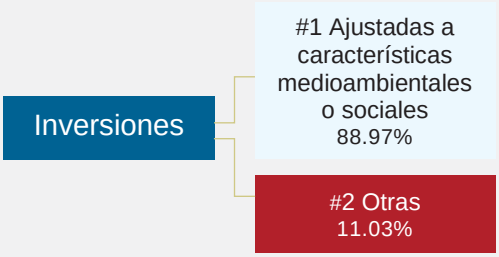
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 88.97%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su índice de referencia.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

*¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 75.74 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 5.15 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 3.21 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 2.88 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.68 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 2.54 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 1.29 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.68 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.60 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.56 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.54 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.51 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.51 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.30 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.29 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.23 % |
| GOBIERNO | BONOS | 0.19 % |
| ENERGÍA | GOBIERNO | 0.15 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.09 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.07 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.07 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

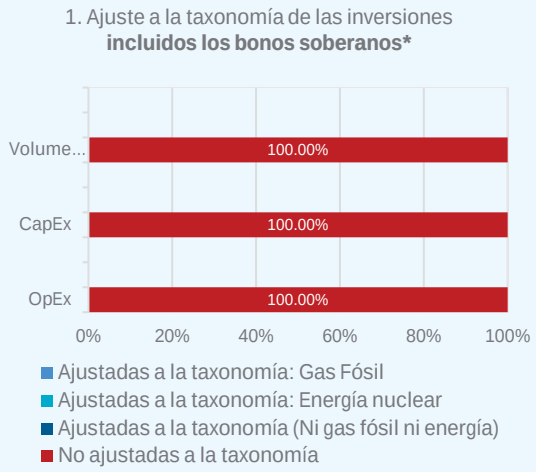
☒ *No*

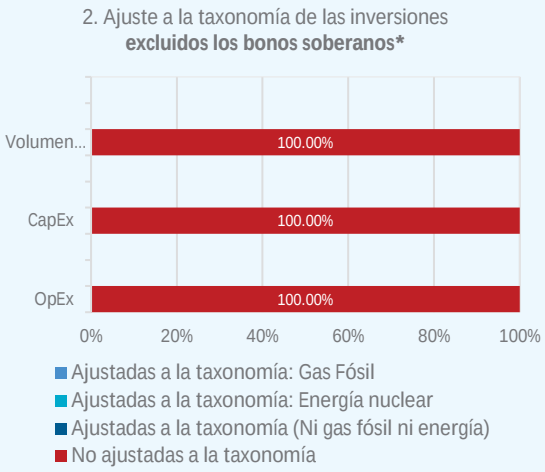
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 22.23% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 54930069WRF2L8MHEJ66

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 5,14 vs.4,69

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 5.31 vs. 4.75 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INTERNATIONAL AMR DEV BANK 7.35% 06/10/2030 | FINANZAS | 4.83 % | Supranational |
| SOUTH AFRICA 9% 31/01/2040 | GOBIERNO | 4.61 % | SUDÁFRICA |
| SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035 | GOBIERNO | 4.00 % | SUDÁFRICA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2035 | GOBIERNO | 3.91 % | BRASIL |
| MEXICO 8% 21/ | GOBIERNO | 3.32 % | MÉXICO |
| INDONESIA8.75% 15/05/2031 | GOBIERNO | 3.07 % | INDONESIA |
| THAILAND 3.775% 25/06/2032 | GOBIERNO | 2.87 % | TAILANDIA |
| POLAND 7.5% 25/07/2028 | GOBIERNO | 2.72 % | POLONIA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2029 | GOBIERNO | 2.57 % | BRASIL |
| THAILAND 3.35% 17/06/2033 | GOBIERNO | 2.53 % | TAILANDIA |
| MALAYSIA 3.582% 15/07/2032 | GOBIERNO | 2.44 % | MALASIA |
| MEXICO 7.5% 26/05/2033 | GOBIERNO | 2.32 % | MÉXICO |
| HUNGARY 3% 21/ | GOBIERNO | 2.31 % | HUNGRÍA |
| POLAND 5.75% 25/04/2029 | GOBIERNO | 2.12 % | POLONIA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2033 | GOBIERNO | 2.12 % | BRASIL |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

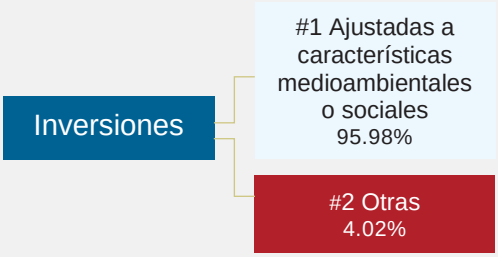
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 95.98%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su índice de referencia.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 86.07 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 7.66 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.13 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

### ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

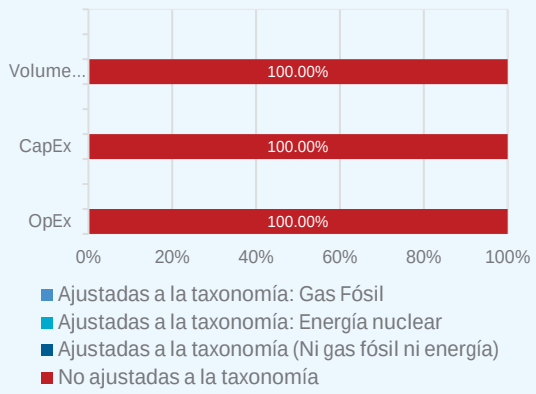
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

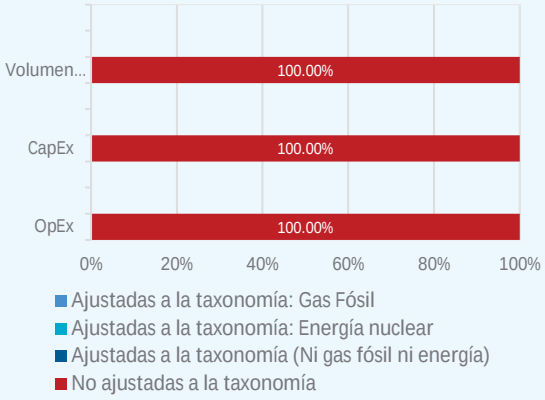
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 10.01% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET TOTAL RETURN DEBT FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300KHEVIR0ORYSU77

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 4,85 vs.4,81

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 5.11 vs. 4.82 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| SOUTH AFRICA 9% 31/01/2040 | GOBIERNO | 5.25 % | SUDÁFRICA |
| INTERNATIONAL AMR DEV BANK 7.35% 06/10/2030 | FINANZAS | 2.83 % | Supranational |
| SOUTH AFRICA 7% 28/02/2031 | GOBIERNO | 2.52 % | SUDÁFRICA |
| COLOMBIA 7.5% 26/08/2026 | GOBIERNO | 2.49 % | COLOMBIA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2027 | GOBIERNO | 2.24 % | BRASIL |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.08 % | IRLANDA |
| SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035 | GOBIERNO | 1.88 % | SUDÁFRICA |
| MEXICO 8% 21/ | GOBIERNO | 1.84 % | MÉXICO |
| ROMANIA 8.25% 29/09/2032 | GOBIERNO | 1.76 % | RUMANÍA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2035 | GOBIERNO | 1.74 % | BRASIL |
| MALAYSIA 3.582% 15/07/2032 | GOBIERNO | 1.65 % | MALASIA |
| REPUBLIC OF INDEX 6.5% 15/07/2030 | GOBIERNO | 1.64 % | INDONESIA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2033 | GOBIERNO | 1.54 % | BRASIL |
| CHINA 3.27% 19/11/2030 | GOBIERNO | 1.48 % | CHINA |
| ROMANIA 6.75% 11/07/2039 REGS | GOBIERNO | 1.30 % | RUMANÍA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

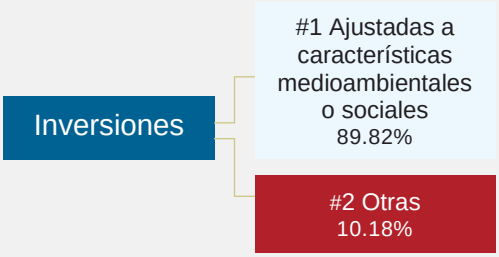
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 89.82%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su índice de referencia.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 77.27 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.81 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 3.20 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.63 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.08 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 0.93 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.52 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.50 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.48 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.46 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.44 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.38 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.30 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.23 % |
| GOBIERNO | BONOS | 0.22 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.20 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

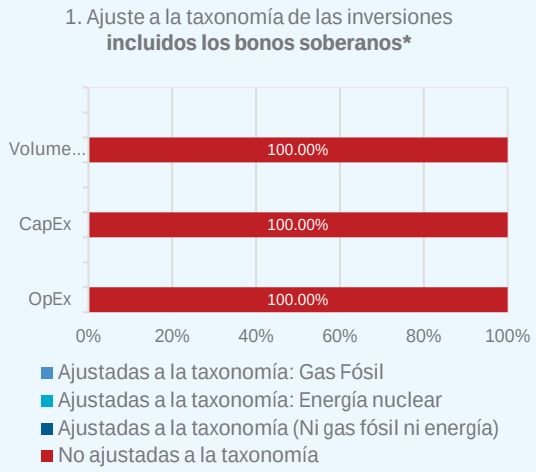
☒ *No*

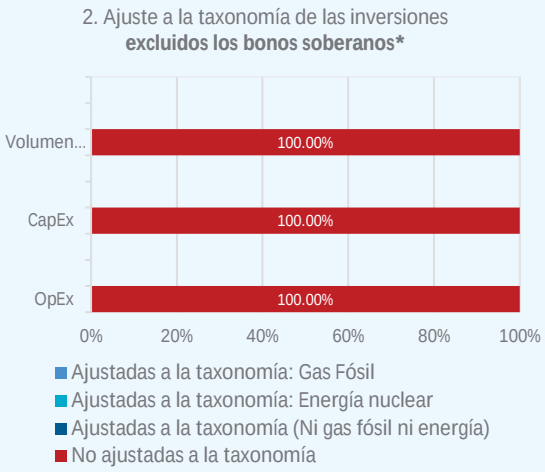
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 19.80% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EURO BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493001EOTLEJOW4P129

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ **Sí** | ☒ **No** |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 10.36% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,36 vs.6,86

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 10.36%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 7.12%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 2.87%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.49 vs. 6.86 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 30.61% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 16.71% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 12.56% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 10.36% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| GERMANY 2.5% 15/ | GOBIERNO | 25.10 % | ALEMANIA |
| GERMANY 2.4% 18/04/2030 REGS | GOBIERNO | 13.37 % | ALEMANIA |
| SPAIN 3.15% 30/04/2035 144A | GOBIERNO | 9.54 % | ESPAÑA |
| GERMANY 3.1% 12/12/2025 REGS | GOBIERNO | 8.19 % | ALEMANIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 10.36% en inversiones sostenibles.

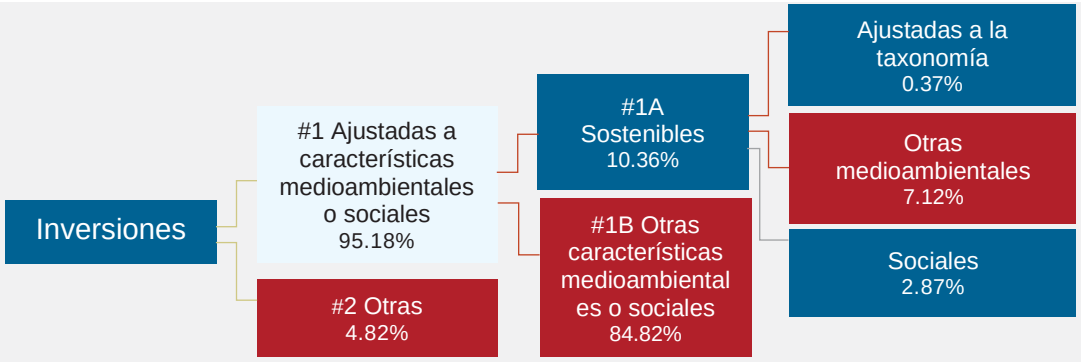
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 95.18%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 10.36% en inversiones sostenibles, de las que el 0.37% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 7.12% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 2.87% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 82.80 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 3.95 % |

| | | |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 1.73 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 1.55 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.49 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.26 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 1.12 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.05 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.84 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.72 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.68 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.29 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.16 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.06 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.37%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

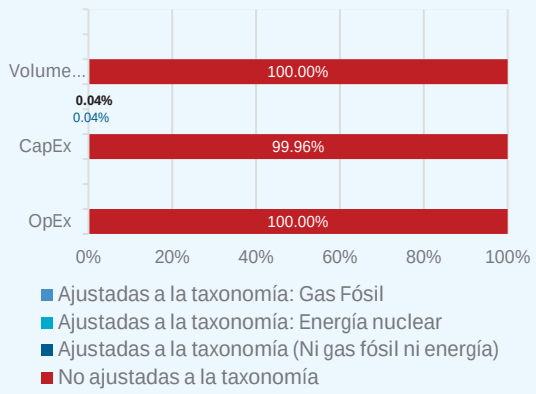
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

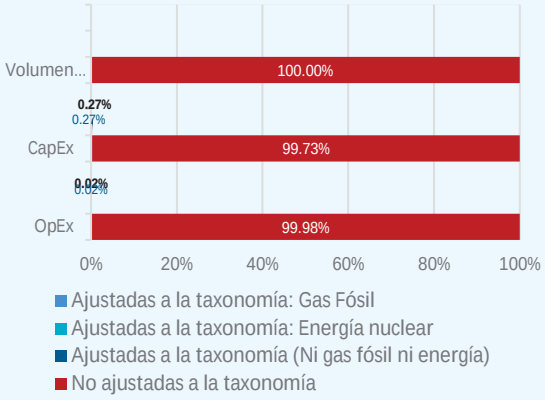
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 14.14% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.04% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.96% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.27% | 0.02% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.73% | 99.98% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.84% | 1.10% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 2.00% | 2.69% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.72% | 2.33% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 7.12%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 2.87%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EURO CORPORATE BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300HVFD74DI2L1428

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 56.27% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,22 vs.6,96

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 56.27%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 44.54%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 10.20%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.25 vs. 6.9 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 52.61% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.91% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 17.26% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 56.27% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| GERMANY 2.5% 15/ | GOBIERNO | 6.12 % | ALEMANIA |
| ITALY 4.65% 01/10/2055 144A | GOBIERNO | 2.98 % | ITALIA |
| EUROPEAN U 3.375% 12/12/2035 REGS | GOBIERNO | 2.46 % | Supranational |
| PFIZER NETHERLA 2.875% 19/05/2029 | SANIDAD | 2.15 % | PAÍSES BAJOS |
| GERMANY 2.4% 18/04/2030 REGS | GOBIERNO | 2.06 % | ALEMANIA |
| ENGIE CP 2.084% 03/02/2026 | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.01 % | FRANCIA |
| GERMANY 2.9% 15/02/2036 REGS | GOBIERNO | 1.95 % | ALEMANIA |
| TELEFONEU CP 2.14% 03/12/2025 | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.63 % | PAÍSES BAJOS |
| SPAIN 4% 31/10/2054 144A | GOBIERNO | 1.59 % | ESPAÑA |
| FRANCE 4.4% 25/05/2057 144A | GOBIERNO | 1.58 % | FRANCIA |
| ASML HOLDING CP 2.02% 17/02/2026 | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.54 % | PAÍSES BAJOS |
| JOHNSON & JOHNS 2.7% 26/02/2029 | SANIDAD | 1.43 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMCOR UK FINANCE CP 2.12% 08/04/2026 | MATERIALES | 1.38 % | REINO UNIDO |
| AMCOR UK FINANCE CP 2.18% 22/08/2025 | FINANZAS | 1.32 % | REINO UNIDO |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (EUR) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 1.28 % | IRLANDA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 56.27% en inversiones sostenibles.

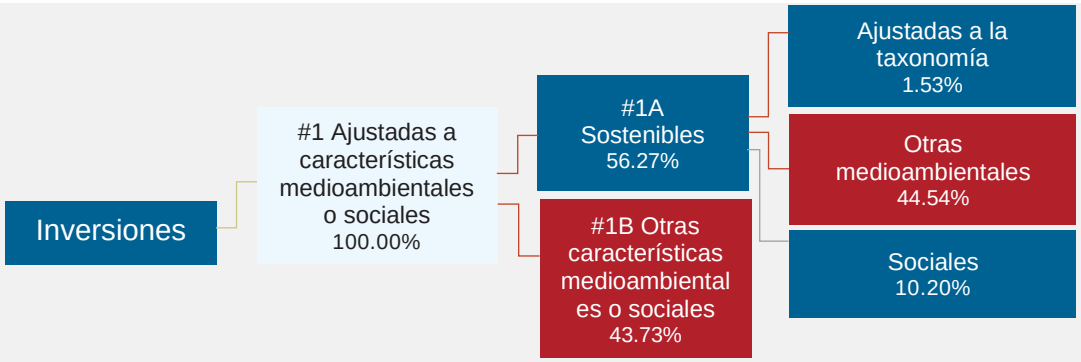
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 100.00%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 56.27% en inversiones sostenibles, de las que el 1.53% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 44.54% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 10.20% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 19.95 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 9.69 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 7.85 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 7.78 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 6.53 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 6.51 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 4.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 3.57 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 3.24 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 3.01 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 2.97 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 2.93 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 2.90 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 2.46 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 2.40 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 2.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 2.02 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.63 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 1.54 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 1.47 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 1.46 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.43 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.28 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.85 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.78 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.77 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.38 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.37 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.53%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.24%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades

todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

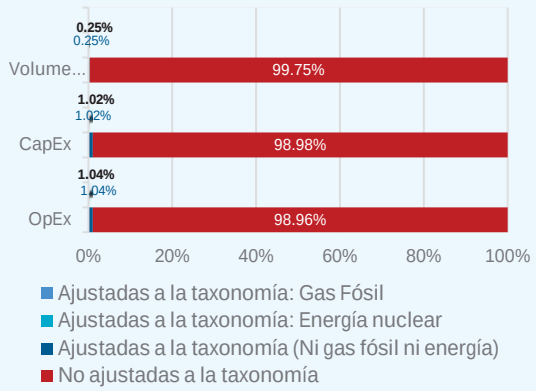
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

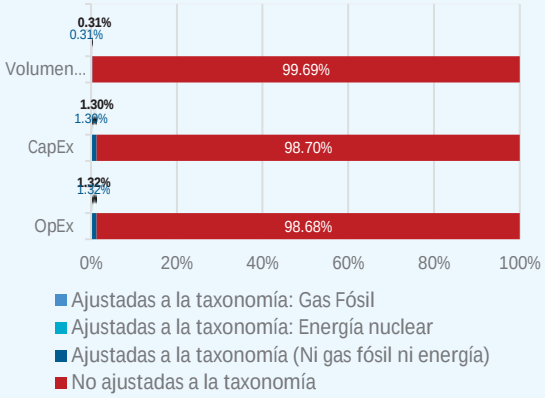
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 81.91% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.25% | 1.02% | 1.04% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.75% | 98.98% | 98.96% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.31% | 1.30% | 1.32% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.69% | 98.70% | 98.68% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.24% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

*¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.38% | 1.54% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 3.79% | 4.29% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 3.28% | 3.73% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 44.54%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 10.20%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EURO SHORT TERM BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 3NMLOFBNMWJ7JPIH6S89

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 60.21% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,08 vs.6,97

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 60.21%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 50.18%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 9.02%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.64 vs. 6.92 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 34.80% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 24.34% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 9.38% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 60.21% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| ALPHABET 2.5% | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.56 % | ESTADOS UNIDOS |
| GERMANY 3.1% 12/12/2025 REGS | GOBIERNO | 3.88 % | ALEMANIA |
| ROBERT BOSCH FI 2.75% 05/2028 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 3.70 % | ESTADOS UNIDOS |
| GERMANY 2% 10/12/2026 REGS | GOBIERNO | 3.04 % | ALEMANIA |
| VIER GAS TRANS 4% 26/09/2027 REGS | ENERGÍA | 1.84 % | ALEMANIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (EUR) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 1.84 % | IRLANDA |
| NESTLE CAP FIN INTERNATIONAL 0% 14/06/2026 REGS | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 1.77 % | LUXEMBURGO |
| T-MOBILE USA 3.55% 08/05/2029 | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.69 % | ESTADOS UNIDOS |
| GERMANY 2.4% 18/04/2030 REGS | GOBIERNO | 1.48 % | ALEMANIA |
| MSTDW 3.383%/VAR 23/01/2032 | FINANZAS | 1.32 % | ESTADOS UNIDOS |
| GERMANY 3.1% 18/09/2025 REGS | GOBIERNO | 1.26 % | ALEMANIA |
| COCA-COLA EURO CP 2.165% 15/06/2026 | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 1.18 % | REINO UNIDO |
| IBERDROLA INTERNATIONAL CP 2.205% 16/06/2026 | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.00 % | PAÍSES BAJOS |
| TELEFONEU CP 2.12% 03/03/2026 | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 0.96 % | PAÍSES BAJOS |
| IBERDROLA INTERNATIONAL CP 2.075% 16/03/2026 | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.88 % | ESPAÑA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 60.21% en inversiones sostenibles.

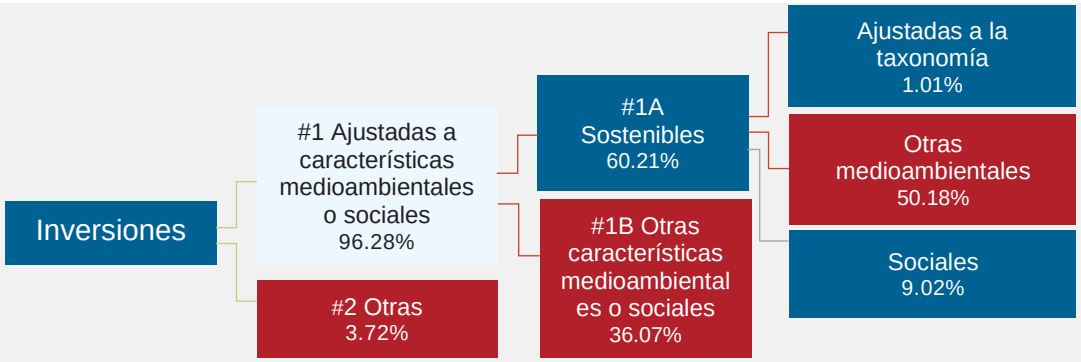
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.28%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 60.21% en inversiones sostenibles, de las que el 1.01% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 50.18% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 9.02% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: “¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe “#2 Otros”, cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?”

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 11.04 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 9.66 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 7.48 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 7.46 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 6.16 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 6.08 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 5.48 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 4.56 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 3.82 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 3.70 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 3.46 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 3.14 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 2.70 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 2.37 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.93 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.89 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.84 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.77 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.73 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.69 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.64 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 1.63 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.51 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 1.41 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.83 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.56 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.54 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.39 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.38 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.19 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.01%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.09%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

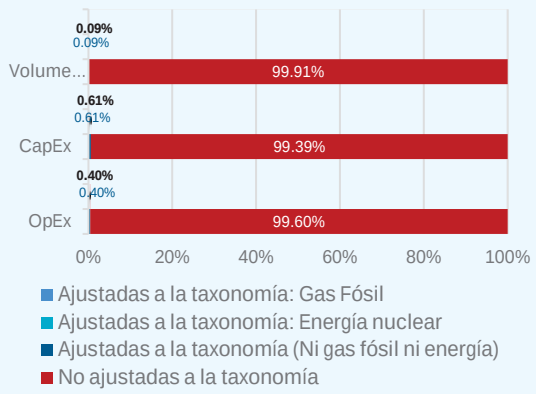
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

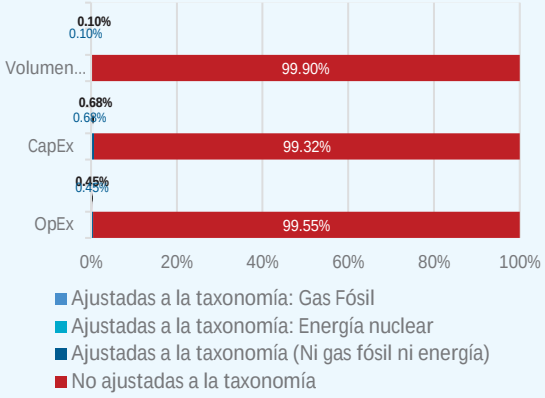
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 90.83% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.09% | 0.61% | 0.40% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.91% | 99.39% | 99.60% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.10% | 0.68% | 0.45% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.90% | 99.32% | 99.55% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.09% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.47% | 0.71% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.67% | 2.50% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.41% | 2.10% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 50.18%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 9.02%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD FUND

**Identificador de entidad jurídica:** QRZDLZXRZFWQ9BAHI598

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 26.91% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 5,58 vs.5,57

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 26.91%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 20.79%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 4.66%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 5.56 vs. 5.39 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 22.85% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 16.41% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 5.59% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 26.91% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (EUR) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 4.18 % | IRLANDA |
| ZF EUROPE FINANCE 7% 12/06/2030 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.29 % | PAÍSES BAJOS |
| ENERGO-PRO 8% 27/05/2030 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.20 % | CZECH REPUBLIC |
| ARDONAGH FINCO 6.875% 02/2031 REGS | FINANZAS | 0.98 % | REINO UNIDO |
| ENERGIA GROUP 6.875% 07/2028 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.95 % | IRLANDA |
| METRO BANK HLD 12%/VAR 04/2029 REGS | FINANZAS | 0.94 % | REINO UNIDO |
| CPI PROPERTY GROUP VRN PERPETUAL REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 0.90 % | LUXEMBURGO |
| PINNACLE BIDCO 10% 10/2028 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.86 % | REINO UNIDO |
| BELLIS ACQUISI 8.125% 05/2030 REGS | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 0.86 % | REINO UNIDO |
| JERROLD FINCO 7.875% 04/2030 REGS | FINANZAS | 0.84 % | REINO UNIDO |
| EDF EUSA5+NA PERPETUAL REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.82 % | FRANCIA |
| ALLWYN ENTERTAI 7.25% 04/2030 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.81 % | REINO UNIDO |
| CT INVESTMENT 6.375% 04/2030 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.81 % | ALEMANIA |
| VIRGIN MEDI 7.875% 15/03/2032 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.81 % | IRLANDA |
| GRUENENTHAL G 4.625% 11/2031 REGS | SANIDAD | 0.76 % | ALEMANIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 26.91% en inversiones sostenibles.

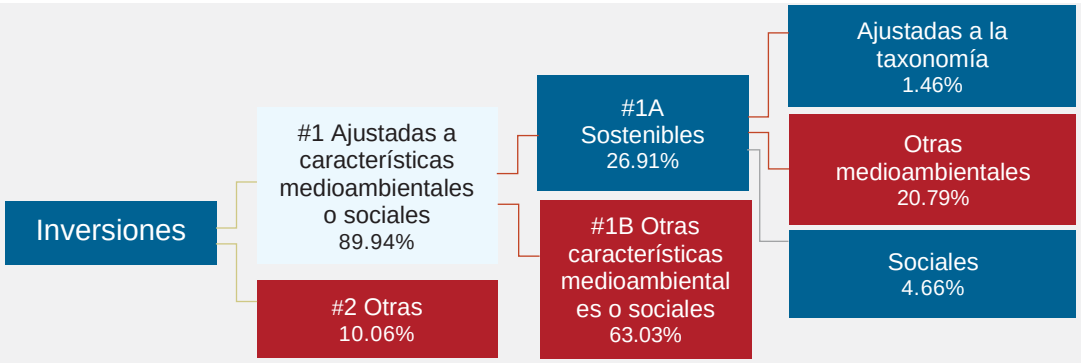
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 89.94%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 26.91% en inversiones sostenibles, de las que el 1.46% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 20.79% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 4.66% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 14.64 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 6.66 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 6.51 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 6.48 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 5.19 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 4.49 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 4.22 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 4.22 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 4.18 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 4.13 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 3.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 3.18 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 2.50 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 2.35 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.31 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.98 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.80 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.60 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.59 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 1.36 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.16 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.09 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.08 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.08 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.84 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.71 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.70 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.68 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.64 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.60 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.60 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.59 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.59 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 0.50 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.49 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.39 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 0.38 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.38 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.36 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.35 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.35 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.29 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.15 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.10 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.07 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.07 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.03 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.02 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.46%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.30%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

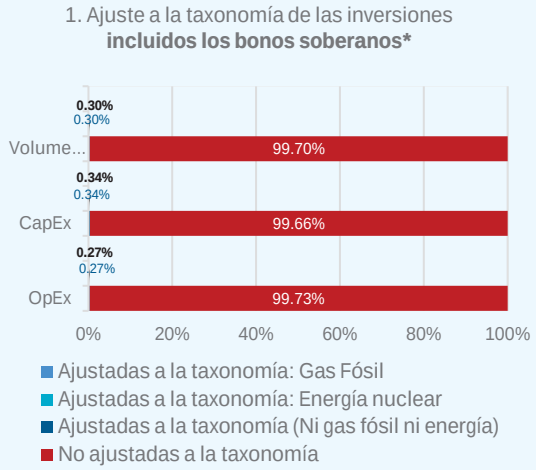
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

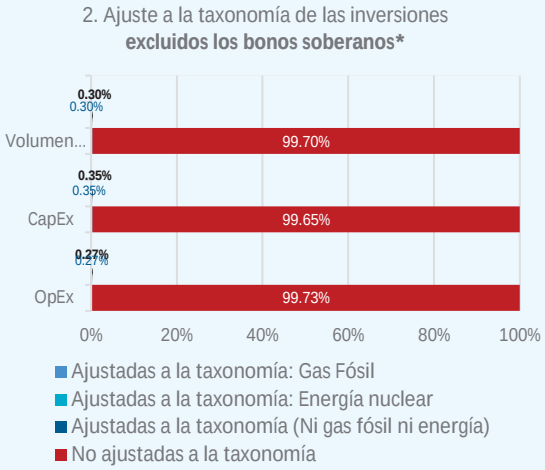
efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 98.81% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.30% | 0.34% | 0.27% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.70% | 99.66% | 99.73% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.30% | 0.35% | 0.27% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.70% | 99.65% | 99.73% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.04% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|

| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.96% | 0.96% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.33% | 1.33% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.16% | 1.16% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 20.79%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 4.66%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FLEXIBLE BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** Y5GJXJ4DKJON310L3I87

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,67 vs.6,53

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.71 vs. 6.49 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| USTN 4.125% 31/10/2029 | GOBIERNO | 8.96 % | ESTADOS UNIDOS |
| UK GILT | GOBIERNO | 5.03 % | REINO UNIDO |
| USTN 4.125% 15/11/2 | GOBIERNO | 3.74 % | ESTADOS UNIDOS |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2035 | GOBIERNO | 3.30 % | BRASIL |
| DEUTSCHE BUND I .1% 15/04/2033 R | GOBIERNO | 3.23 % | ALEMANIA |
| USTN 3.5% 15/ | GOBIERNO | 3.23 % | ESTADOS UNIDOS |
| UK GILT 4.25% 31/07/2034 REGS | GOBIERNO | 3.23 % | REINO UNIDO |
| USTN 4.25% 15/11/2 | GOBIERNO | 3.14 % | ESTADOS UNIDOS |
| KFW (UGTD) 0% 15/06/2026 REGS | FINANZAS | 3.12 % | ALEMANIA |
| GERMANY 2.5% 11/1 | GOBIERNO | 2.58 % | ALEMANIA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2033 | GOBIERNO | 2.52 % | BRASIL |
| USTN TII 1.250% 15/04/2028 | GOBIERNO | 2.24 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 3.875% 15/ | GOBIERNO | 2.18 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.625% 3 | GOBIERNO | 2.17 % | ESTADOS UNIDOS |
| PERU 6.9% 12/08/2037 | GOBIERNO | 1.88 % | PERÚ |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

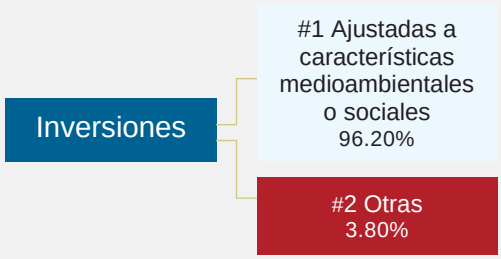
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.20%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su índice de referencia.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 84.02 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 7.42 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.75 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 0.64 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.62 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.42 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.34 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.33 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.30 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.12 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.08 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.05 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.02 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

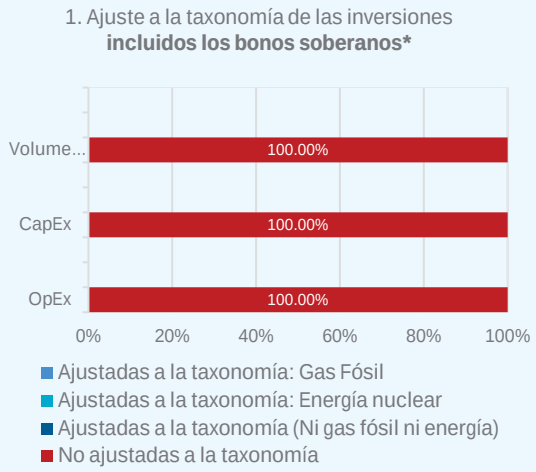
☒ *No*

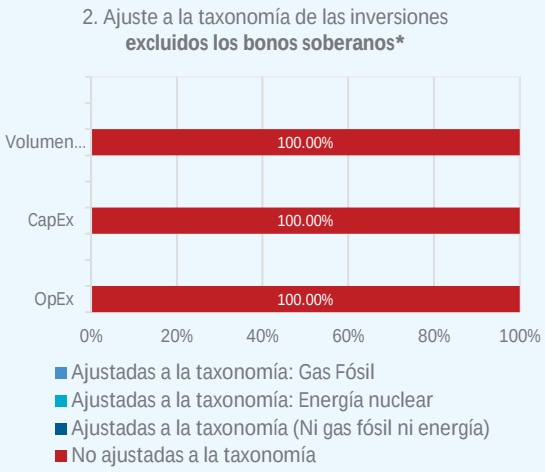
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 14.91% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

## *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

## *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.26% | 0.39% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.76% | 1.12% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.50% | 0.74% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** GQ0BF6O9W3C24RB7AC25

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 10.14% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,04 vs.6,47

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 10.14%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 6.92%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 3.10%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.03 vs. 6.5 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 13.48% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 9.90% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 3.55% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 10.14% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| USTN 4.25% 31/ | GOBIERNO | 6.06 % | ESTADOS UNIDOS |
| GERMANY 2.6% 15/08/2034 | GOBIERNO | 5.84 % | ALEMANIA |
| USTN 4.875% 31/1 | GOBIERNO | 4.78 % | ESTADOS UNIDOS |
| UK GILT | GOBIERNO | 4.10 % | REINO UNIDO |
| GERMANY 2.5% 11/1 | GOBIERNO | 3.96 % | ALEMANIA |
| USTN 4.625% 15/ | GOBIERNO | 3.73 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.25% 15/11/2 | GOBIERNO | 3.47 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.375% 31/ | GOBIERNO | 2.94 % | ESTADOS UNIDOS |
| CHINA 2.8% 15/11/2 | GOBIERNO | 2.80 % | CHINA |
| GERMANY 2.2% 1 | GOBIERNO | 2.77 % | ALEMANIA |
| USTB 4.5% 15/11/2 | GOBIERNO | 2.72 % | ESTADOS UNIDOS |
| JAPAN 1.1% 20/06/2034 | GOBIERNO | 2.67 % | JAPÓN |
| GERMANY 2.6% 15/08/2035 | GOBIERNO | 2.06 % | ALEMANIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.03 % | IRLANDA |
| USTN 3.75% 31/ | GOBIERNO | 1.76 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 10.14% en inversiones sostenibles.

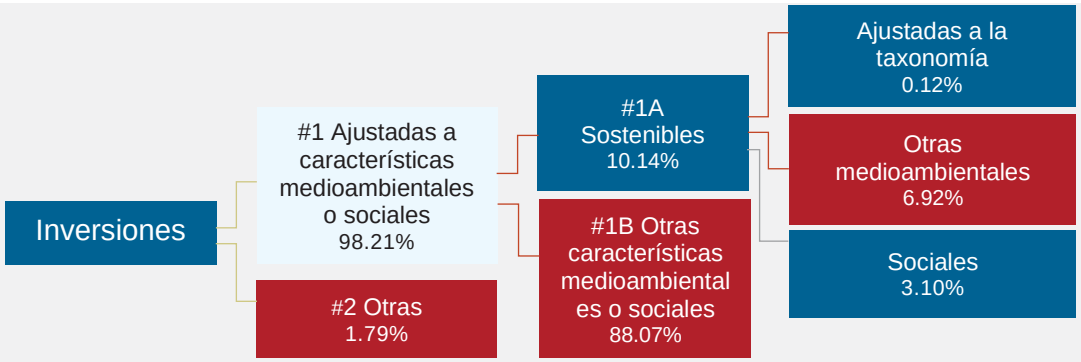
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.21%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 10.14% en inversiones sostenibles, de las que el 0.12% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 6.92% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 3.10% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 78.82 % |
| FINANZAS | SECTOR FINANCIERO - MULTISECTORIAL | 7.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.42 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 4.88 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.03 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.88 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 1.36 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.15 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.80 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.65 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.59 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.57 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.56 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.38 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.32 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.31 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.29 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.28 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.27 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.22 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.19 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.18 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.18 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.18 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.12 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.11 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.10 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.08 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.06 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.04 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.03 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.12%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

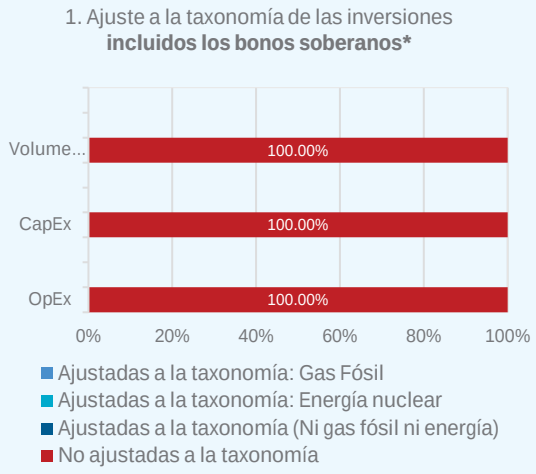
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

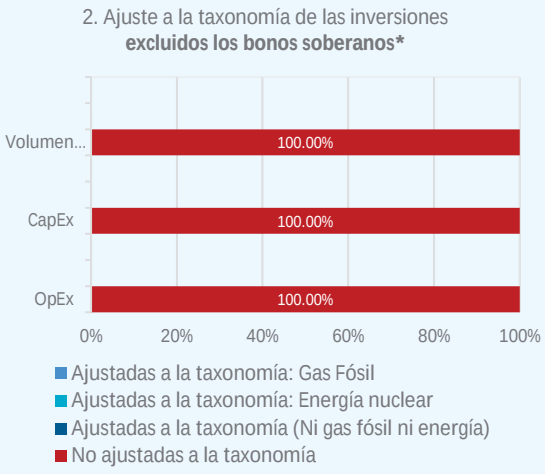
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 30.85% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 6.92%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 3.10%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL CORPORATE BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** E1PSUJKP1HSFQL89GJ11

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 52.84% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

## *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,9 vs.6,64

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 52.84%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 1.59%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 37.87%

vi) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 13.38%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

## *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.83 vs. 6.64 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 59.80% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE | 1.90% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 39.23% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 18.67% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 52.84% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos

adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 5.76 % | IRLANDA |
| WESTFIELD STR 1.642% 08/2031 REGS | FINANZAS | 1.85 % | REINO UNIDO |
| NATIONAL GRID ELE 2.5% 29/01/2031 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.94 % | REINO UNIDO |
| METROCENTRE FINANCE VRN 06/12/2028 | BIENES INMOBILIARIOS | 0.91 % | REINO UNIDO |
| ALCON FINANCE 5.75% 12/2052 144A | SANIDAD | 0.88 % | ESTADOS UNIDOS |
| CAIXABANK VRN 15/06/2035 144A | FINANZAS | 0.88 % | ESPAÑA |
| NEWRIVER 3.5% 07/03/2028 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 0.84 % | REINO UNIDO |
| SSE 3.74%/VAR PERPETUAL REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.79 % | REINO UNIDO |
| UNITEDHEALTH GR 5.05% 15/04/2053 | SANIDAD | 0.78 % | ESTADOS UNIDOS |
| SMURFIT WTS FINANCE 5.418% 15/01/2035 | MATERIALES | 0.77 % | IRLANDA |
| MASSMUTUAL GLB 3.75% 01/2030 REGS | FINANZAS | 0.77 % | ESTADOS UNIDOS |
| CK HUTCHISON 21 2.5% 04/2031 144A | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 0.76 % | GRAND CAYMAN (UK OVERSEAS TER) |
| HA SUSTAINABLE 6.75% 15/07/2035 | FINANZAS | 0.76 % | ESTADOS UNIDOS |
| BRAMBLES USA 3.625% 02/04/2033 REGS | MATERIALES | 0.75 % | ESTADOS UNIDOS |
| SUZANO AUSTRIA 3.125% 15/01/2032 | MATERIALES | 0.75 % | AUSTRIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 52.84% en inversiones sostenibles.

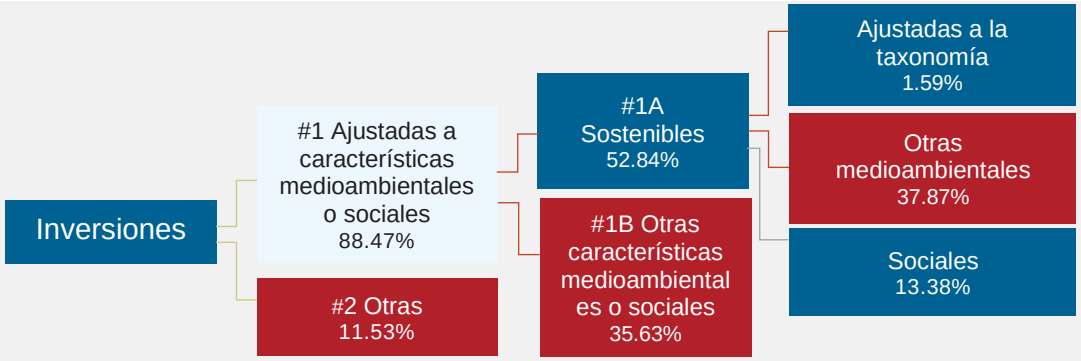
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 88.47%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 52.84% en inversiones sostenibles, de las que el 1.59% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 37.87% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 13.38% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 14.57 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 10.94 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 6.86 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 6.30 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 5.76 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 5.23 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 4.67 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 3.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - MINORISTA R | 2.46 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 2.32 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 2.07 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 2.04 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.92 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.80 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.59 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 1.50 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.46 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.35 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 1.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.12 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.07 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.05 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.04 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.03 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 1.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.94 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.90 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.88 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.87 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 0.85 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.75 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.71 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.65 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.62 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.61 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.50 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.47 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.45 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.41 % |

| | | |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.35 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.35 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.33 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.30 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.28 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.27 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.22 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - SALUD C | 0.20 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.19 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.13 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.13 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.12 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL | 0.10 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.09 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.08 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.08 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.59%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.48%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

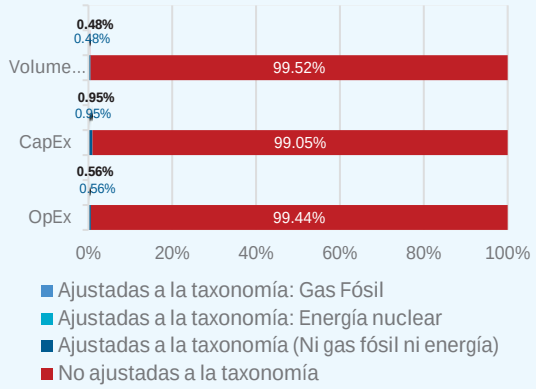
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

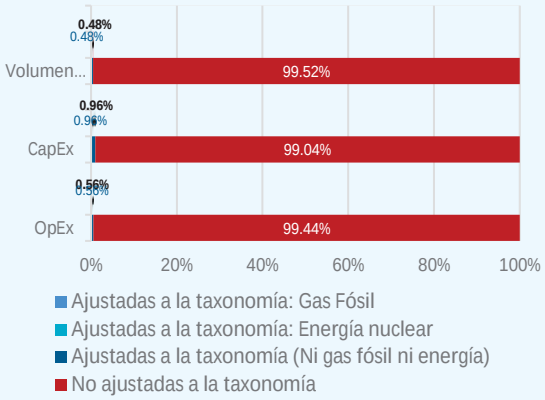
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 95.61% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.48% | 0.95% | 0.56% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.52% | 99.05% | 99.44% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.48% | 0.96% | 0.56% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.52% | 99.04% | 99.44% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.40% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 1.49% | 1.52% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 2.85% | 2.91% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 2.32% | 2.36% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 37.87%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 13.38%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL HIGH YIELD FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300HLL9VXER4ESF55

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 21.61% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 5,32 vs.5,25

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 21.61%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 14.35%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 6.82%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 5.27 vs. 5.14 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 17.95% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 11.32% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 6.49% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 21.61% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 1.16 % | IRLANDA |
| US T-BILLS 0% 05/02/2026 | GOBIERNO | 0.92 % | ESTADOS UNIDOS |
| FORTUNE STAR 8.5% 19/05/2028 REGS | FINANZAS | 0.72 % | BRITISH VIRGIN ISLANDS |
| WINDSTREAM 8.25% 01/10/2031 144A | FINANZAS | 0.70 % | ESTADOS UNIDOS |
| BIOCON BIO GLB 6.67% 10/2029 REGS | SANIDAD | 0.70 % | REINO UNIDO |
| INDIKA ENERGY 8.75% 07/05/2029 REGS | ENERGÍA | 0.66 % | INDONESIA |
| METRO BANK HLD 12%/VAR 04/2029 REGS | FINANZAS | 0.66 % | REINO UNIDO |
| CLEAR CHANNEL 7.125% 02/2031 144A | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.64 % | ESTADOS UNIDOS |
| US T-BILLS 0% 07/05/2026 | GOBIERNO | 0.64 % | ESTADOS UNIDOS |
| BANCO MER 8.375%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 0.62 % | MÉXICO |
| BBVA BANC TX 8.45% 29/06/2038 REGS | FINANZAS | 0.61 % | MÉXICO |
| ENERGO-PRO 8% 27/05/2030 REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.61 % | CZECH REPUBLIC |
| VIRGIN MEDI 7.875% 15/03/2032 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.61 % | IRLANDA |
| LATAM AIRLS GR 7.875% 04/2030 REGS | INDUSTRIAL | 0.61 % | CHILE |
| CZECHOSLOVAK GR 6.5% 01/2031 REGS | INDUSTRIAL | 0.61 % | CZECH REPUBLIC |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 21.61% en inversiones sostenibles.

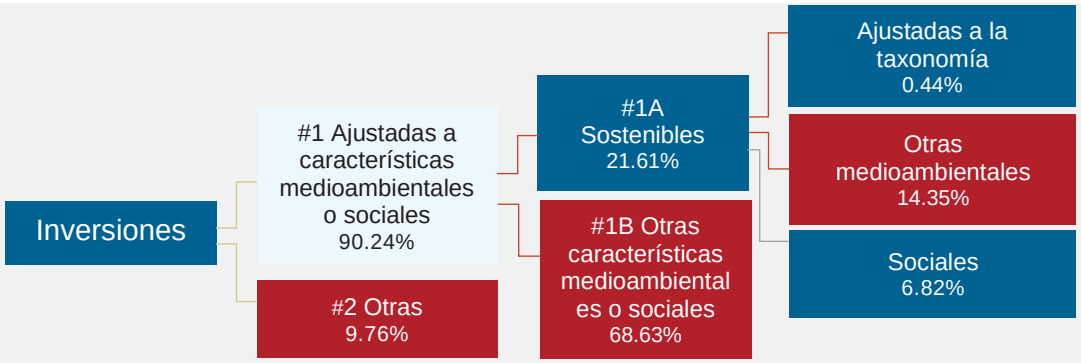
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 90.24%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 21.61% en inversiones sostenibles, de las que el 0.44% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 14.35% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 6.82% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 7.48 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 7.40 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 5.94 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 5.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 5.47 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 4.24 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 4.15 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 3.79 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 3.02 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.97 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.75 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.66 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 2.58 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 2.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 2.42 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.12 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 2.04 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 2.01 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.78 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.73 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.63 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.60 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 1.52 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.37 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.22 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.14 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.07 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.05 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.98 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.94 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.90 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.73 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.66 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.64 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.58 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.52 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.51 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.49 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.48 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.48 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.47 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.46 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - HOSTELERÍA Y | 0.43 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.42 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.33 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.31 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.28 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.26 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.26 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.26 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.24 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.22 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.21 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.14 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.14 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.10 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.09 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.09 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.08 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | BIENES INMOBILIARIOS | 0.06 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - SALUD C | 0.05 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.03 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

**¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?**

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.44%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

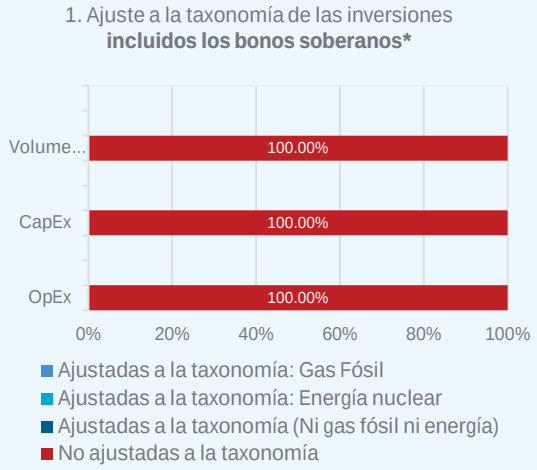
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

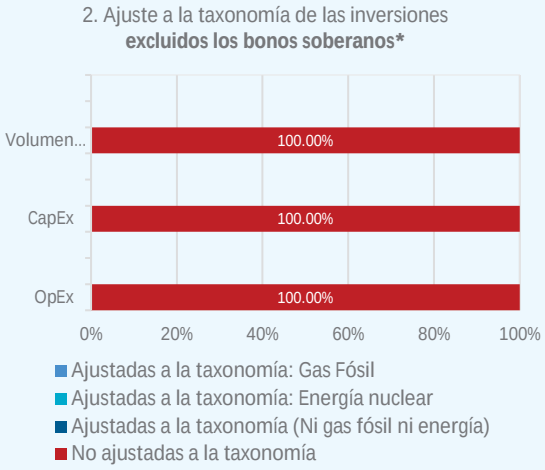
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 96.79% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.02% | 0.02% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.07% | 0.07% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.05% | 0.05% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 14.35%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 6.82%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL HYBRIDS BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300BKJXZO8Z8K9S85

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 31.88% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,94 vs.6,88

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 31.88%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 19.52%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 10.98%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.9 vs. 6.78 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 31.81% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 20.46% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 10.71% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 31.88% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| BARCLAYSP 8.875%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 5.18 % | REINO UNIDO |
| DEUTSCHE BANK 10%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 5.11 % | ALEMANIA |
| HSBC BANK FUNDING STER 5.844% VRN PERPETUAL | FINANZAS | 4.06 % | REINO UNIDO |
| ALPHA BANK 11.875%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 3.77 % | GRECIA |
| GERMANY 2.9% 18/06/2026 REGS | GOBIERNO | 3.38 % | ALEMANIA |
| NATWEST GROUP P 5.125%/VAR PERPETUAL | FINANZAS | 3.24 % | REINO UNIDO |
| COOPERATIEV 3.25%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 3.23 % | PAÍSES BAJOS |
| KBC GROUPE SA/N VRN PERPETUAL REGS | FINANZAS | 2.98 % | BÉLGICA |
| STANDARD CHD 7.014/VR PRP REGS | FINANZAS | 2.50 % | REINO UNIDO |
| ING GROEP 3.875%/VAR PERPETUAL | FINANZAS | 2.46 % | PAÍSES BAJOS |
| ABN AMRO BANK 4.75%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 2.46 % | PAÍSES BAJOS |
| CAIXABANK 5.875%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 2.32 % | ESPAÑA |
| ERSTE GROUP BAN 7%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 2.14 % | AUSTRIA |
| AXA 5.75%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 2.04 % | FRANCIA |
| BANK HAPO 3.255%/VAR 01/2032 144A | FINANZAS | 2.00 % | ISRAEL |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 31.88% en inversiones sostenibles.

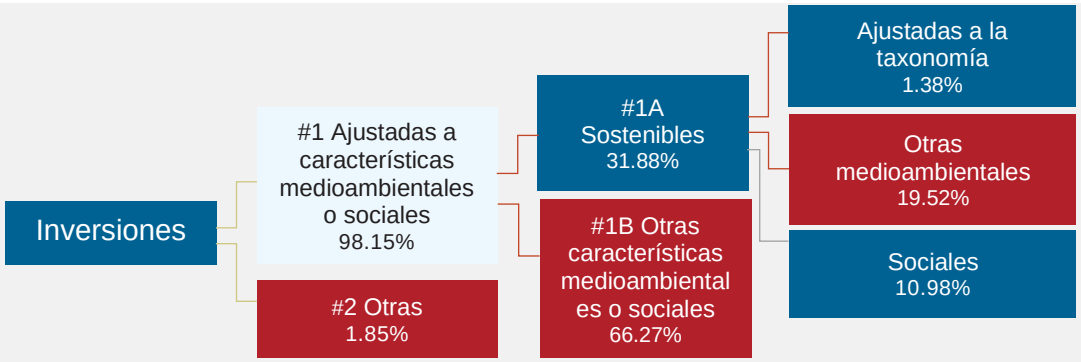
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.15%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 31.88% en inversiones sostenibles, de las que el 1.38% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 19.52% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 10.98% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 67.02 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 9.60 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 6.21 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 5.84 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 3.87 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.76 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.92 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.91 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 0.46 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.38%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.11%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

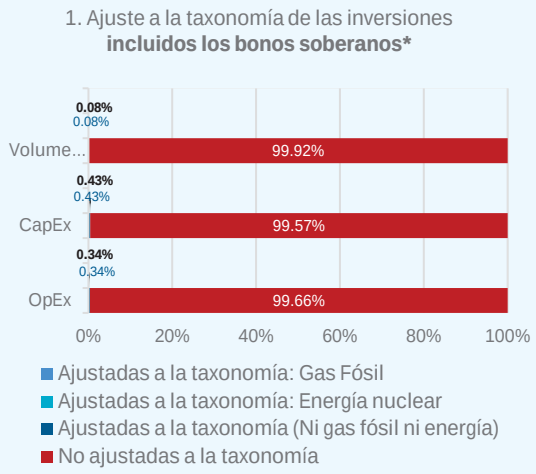
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

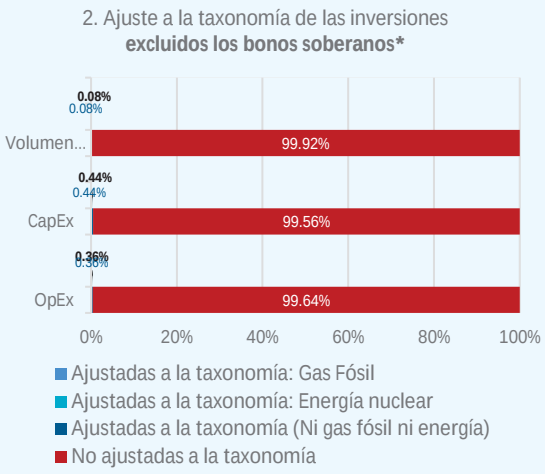
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 94.35% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.43% | 0.34% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.57% | 99.66% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.44% | 0.36% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.56% | 99.64% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.07% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.42% | 0.43% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.68% | 1.75% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 1.16% | 1.21% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 19.52%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 10.98%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL INCOME FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300Y91PT1E5IZKI34

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 34.11% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión. El universo de inversión estaba compuesto por bonos corporativos con grado de inversión, bonos de alto rendimiento y bonos de mercados emergentes de todo el mundo..

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del universo de inversión. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG de su universo de inversión utilizando una ponderación idéntica. Se indican

más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su universo de inversión: 6,16 vs.6,06

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 34.11%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 22.94%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 9.87%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG del universo de inversión del fondo | 6.1 vs. 6.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 26.49% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 17.68% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 7.93% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 34.11% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.69 % | IRLANDA |
| GERMANY 1.9% 16/09/2027 REGS | GOBIERNO | 1.88 % | ALEMANIA |
| USTN 3.875% 30/06/2030 | GOBIERNO | 1.59 % | ESTADOS UNIDOS |
| ZURCH FINANCE II T5Y+ 22/11/2055 REGS | FINANZAS | 0.75 % | IRLANDA |
| GATWICK FDG 3.875% 24/06/2035 REGS | INDUSTRIAL | 0.68 % | REINO UNIDO |
| VALLOUREC 7.5% 15/04/2032 144A | ENERGÍA | 0.66 % | FRANCIA |
| SUMI TRUST BANK 4.7% 13/03/2030 REGS | FINANZAS | 0.66 % | JAPÓN |
| UNICREDIT 3.725% 06/2035 REGS | FINANZAS | 0.65 % | ITALIA |
| MITSUBISHI UFJ FINANCE GROUP VRN 10/06/2036 REGS | FINANZAS | 0.62 % | JAPÓN |
| STELLANTIS 4.625% 06/2035 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.61 % | PAÍSES BAJOS |
| TURKCELL ILETIS 7.65% 01/2032 REGS | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 0.60 % | TURKEY |
| CNH INDUSTRIAL 3.875% 09/2035 REGS | INDUSTRIAL | 0.60 % | PAÍSES BAJOS |
| AXA 5.125%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 0.58 % | FRANCIA |
| ABN AMRO 6.875%/VAR PERPETUAL REGS | FINANZAS | 0.53 % | PAÍSES BAJOS |
| FASTIGHETS 4% 04/03/2033 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 0.52 % | SUECIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 34.11% en inversiones sostenibles.

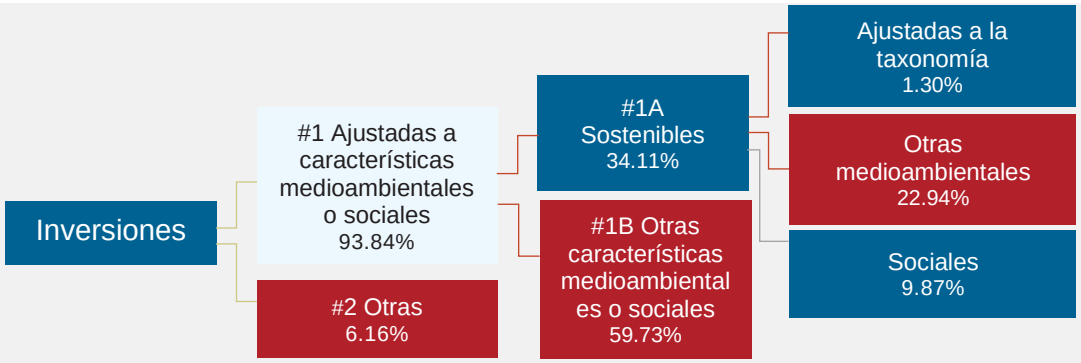
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.84%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su universo de inversión. Esto incluía un 34.11% en inversiones sostenibles, de las que el 1.30% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 22.94% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 9.87% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 19.44 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 11.11 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 10.10 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 7.52 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 5.40 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 3.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 3.40 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 3.15 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.84 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.69 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.22 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 2.16 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 2.14 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.97 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 1.30 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.25 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.22 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 1.16 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.14 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.94 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.92 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.85 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.82 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.81 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.76 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.73 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.73 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.68 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.63 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.53 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.45 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.42 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.39 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.34 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.32 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.30 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.27 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.25 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.24 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.24 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.22 % |
| FINANZAS | SECTOR FINANCIERO - MULTISECTORIAL | 0.22 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.22 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.22 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.20 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.20 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.19 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.17 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.17 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.17 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.16 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.14 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.11 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.11 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.10 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.09 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.08 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.08 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.06 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.06 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.06 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.06 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL | 0.05 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.04 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.03 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.30%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

1) mitigación del cambio climático: 0.14%

2) adaptación al cambio climático: 0.02%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

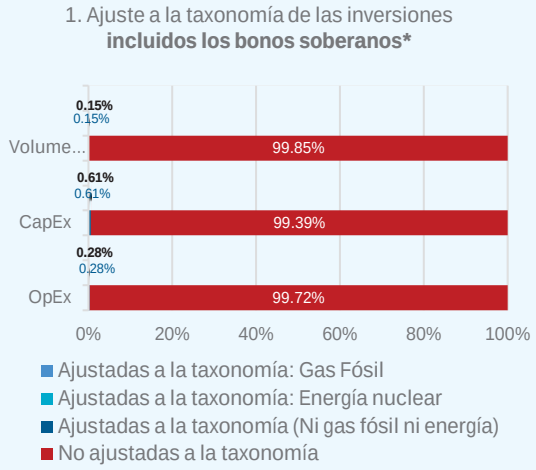
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

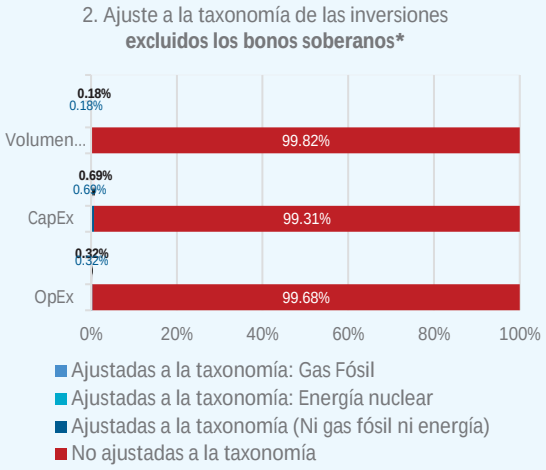
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 88.42% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.15% | 0.61% | 0.28% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.85% | 99.39% | 99.72% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.18% | 0.69% | 0.32% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.82% | 99.31% | 99.68% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.03% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.28% | 0.30% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.10% | 1.27% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.75% | 0.81% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 22.94%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 9.87%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL INFLATION-LINKED BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 78VTRQN40UWE9NYCJW22

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,89 vs.6,85

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.97 vs. 6.88 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| FRANCE .1% 01/03/2029 REGS | GOBIERNO | 8.37 % | FRANCIA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 6.21 % | IRLANDA |
| USTN TII .125% 15/01/2032 | GOBIERNO | 4.74 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN TII 2.125% 15/01/2035 | GOBIERNO | 4.34 % | ESTADOS UNIDOS |
| UK GILT I/L .125% 22/03/2029 REGS | GOBIERNO | 4.03 % | REINO UNIDO |
| USTN TII 1.125% 15/01/2033 | GOBIERNO | 4.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN TII .125% 15/07/2031 | GOBIERNO | 3.86 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN TII 2.125% 15/04/2029 | GOBIERNO | 3.79 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN TII 1.250% 15/04/2028 | GOBIERNO | 3.54 % | ESTADOS UNIDOS |
| UK GILT .75% 22/11/2033 REGS | GOBIERNO | 2.91 % | REINO UNIDO |
| USTN TII 2.375% 15/10/2028 | GOBIERNO | 2.89 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN TII 0.25% 15/07/2029 | GOBIERNO | 2.45 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

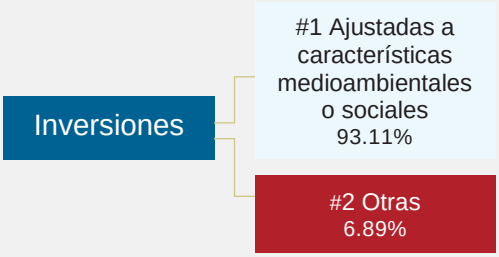
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 93.11%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su índice de referencia.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 92.96 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 6.21 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

### ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

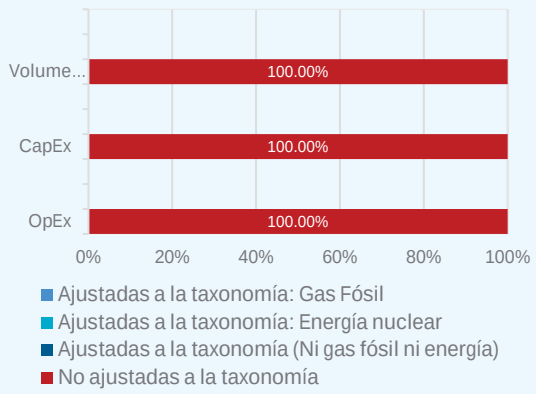
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

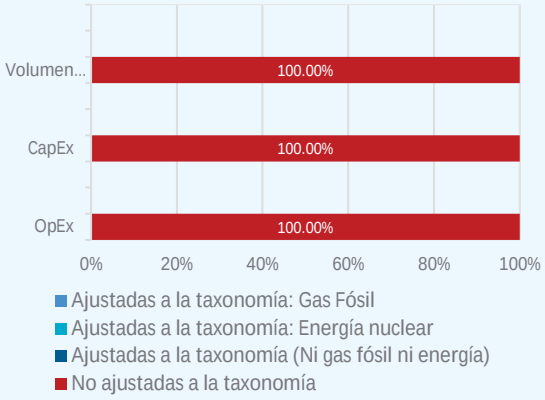
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 6.37% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - GLOBAL SHORT DURATION INCOME FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300DE58GK4SNQH841

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 35.35% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión. El universo de inversión estaba compuesto por bonos corporativos con grado de inversión estadounidenses, británicos, europeos y asiáticos con vencimiento de 1 a 3 años, bonos corporativos de mercados emergentes y bonos de alto rendimiento..

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del universo de inversión. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG de su universo de inversión utilizando una ponderación idéntica. Se indican

más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su universo de inversión: 6,05 vs.6,03

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 35.35%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 28.14%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 5.57%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG del universo de inversión del fondo | 6.09 vs. 5.96 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 27.37% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 22.27% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 3.85% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 35.35% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 4.20 % | IRLANDA |
| AA BOND 8.45% 07/2050 REGS | INDUSTRIAL | 0.87 % | REINO UNIDO |
| OSB GROUP 8.875%/VAR 01/2030 REGS | FINANZAS | 0.82 % | REINO UNIDO |
| RCI BANQUE S 3.875% 09/2030 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.81 % | FRANCIA |
| LVMH MOET 2.625% 07/03/2029 REGS | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.80 % | FRANCIA |
| FASTIGHETS 1.25% 01/2028 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 0.80 % | SUECIA |
| MITSUBISHI UFJ FINANCE GROUP VRN 10/06/2031 REGS | FINANZAS | 0.76 % | JAPÓN |
| TURKCELL ILETIS 7.45% 01/2030 REGS | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 0.75 % | TURKEY |
| XPO 6.25% 01/06/2028 144A | INDUSTRIAL | 0.75 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAG IMMOBILIEN 4.25% 03/2030 REGS | BIENES INMOBILIARIOS | 0.73 % | ALEMANIA |
| ABERTIS IN 3.375% 27/11/2026 REGS | INDUSTRIAL | 0.72 % | ESPAÑA |
| IBERDROLA FINA 0%/VAR PERPETUAL REGS | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 0.72 % | ESPAÑA |
| BNP PARIBAS 2.88%/VAR 06/05/2030 REGS | FINANZAS | 0.71 % | FRANCIA |
| GENERAL MOTORS 6.8% 01/10/2027 | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.69 % | ESTADOS UNIDOS |
| MITSUBISHI 1.125% 15/07/2026 REGS | INDUSTRIAL | 0.69 % | JAPÓN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 35.35% en inversiones sostenibles.

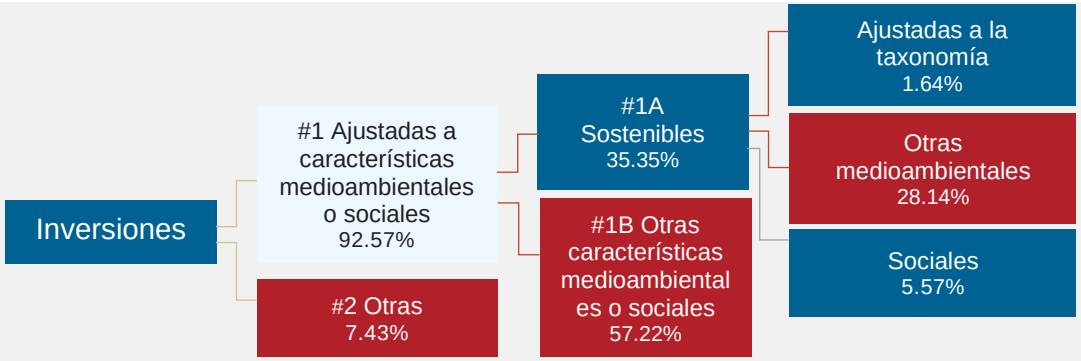
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 92.57%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su universo de inversión. Esto incluía un 35.35% en inversiones sostenibles, de las que el 1.64% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 28.14% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 5.57% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 16.73 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 12.96 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 7.36 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 6.79 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 4.38 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 4.25 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 4.20 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 3.73 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 3.63 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 3.24 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 2.42 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.05 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.90 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.88 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 1.82 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.50 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.42 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.17 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.98 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.96 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.92 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.86 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.80 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.79 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.78 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.72 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.72 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.68 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.65 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.60 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.52 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.50 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.50 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.42 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.42 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.39 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.34 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.34 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.32 % |

| | | |
|---|---|---|
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.32 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.29 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.26 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.26 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.24 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.22 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.19 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.18 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.17 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.16 % |
| FINANZAS | AHORRO Y FINANCIAMIENTO DE HIPOTECAS | 0.09 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.09 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.08 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.07 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.07 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.07 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.04 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.04 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.04 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.02 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 1.64%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.38%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

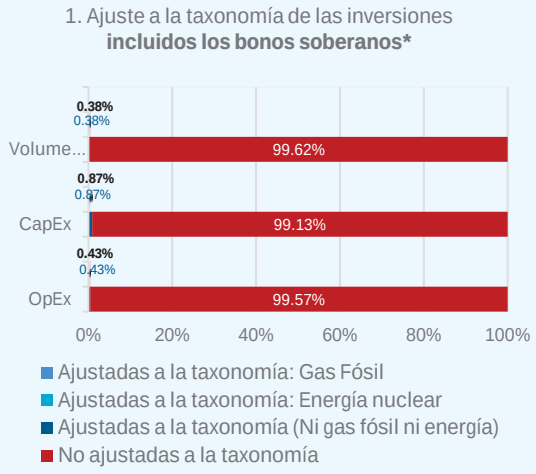
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

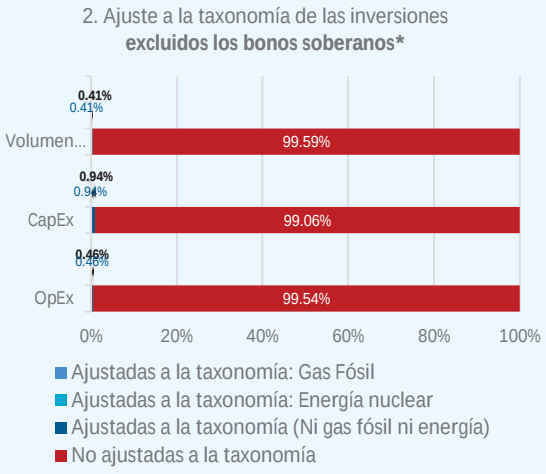
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 92.76% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.38% | 0.87% | 0.43% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.62% | 99.13% | 99.57% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.41% | 0.94% | 0.46% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.59% | 99.06% | 99.54% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.26% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.69% | 0.70% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 1.16% | 1.19% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.79% | 0.81% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 28.14%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 5.57%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - STRATEGIC BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** RL7DB442ZD11XPI58I79

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

*¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,8 vs.6,47

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 6.87 vs. 6.73 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

*¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| KFW (UGTD) 0% 15/06/2026 REGS | FINANZAS | 8.59 % | ALEMANIA |
| UK GILT | GOBIERNO | 4.52 % | REINO UNIDO |
| DEUTSCHE BUND I .1% 15/04/2033 R | GOBIERNO | 3.58 % | ALEMANIA |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2035 | GOBIERNO | 3.37 % | BRASIL |
| KFW (UGTD) 4% 28/06/2027 | FINANZAS | 2.88 % | ALEMANIA |
| USTN TII 1.250% 15/04/2028 | GOBIERNO | 2.67 % | ESTADOS UNIDOS |
| NOTA DO TESOURO 10% 01/01/2033 | GOBIERNO | 2.64 % | BRASIL |
| USTB 4.5% 15/11/2 | GOBIERNO | 2.50 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 3.875% 15/ | GOBIERNO | 2.48 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 3.5% 15/ | GOBIERNO | 2.40 % | ESTADOS UNIDOS |
| AUSTRALIA 2.75% 21/ | GOBIERNO | 2.35 % | AUSTRALIA |
| USTN 4.125% 15/11/2 | GOBIERNO | 2.27 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.25% 15/11/2 | GOBIERNO | 2.12 % | ESTADOS UNIDOS |
| PERU 6.9% 12/08/2037 | GOBIERNO | 2.07 % | PERÚ |
| CANADA 3.25% 01/12/2034 | GOBIERNO | 2.06 % | CANADÁ |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

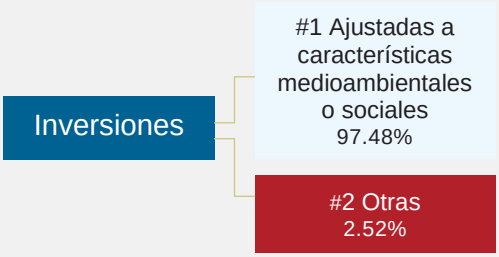
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.48%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su índice de referencia.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 79.67 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 13.01 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.89 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 0.52 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.50 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.48 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.43 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.40 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.28 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.21 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.13 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.06 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.02 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

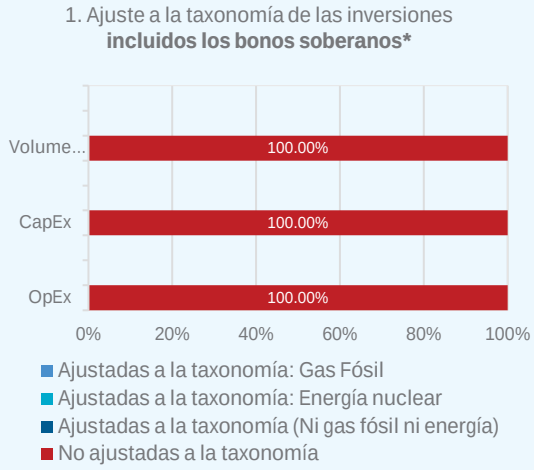
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

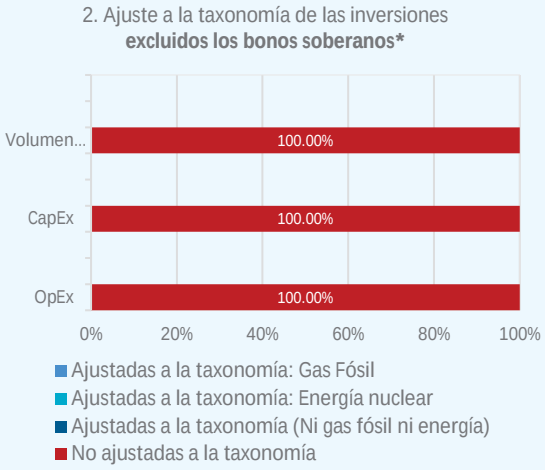
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 17.21% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.26% | 0.40% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.68% | 1.05% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.44% | 0.67% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - STRUCTURED CREDIT INCOME FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900PSXCPD7UYZ5904

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión. El universo de inversión estaba compuesto por inversiones titulizadas a tipo fijo y variable, respaldadas por diversos activos, como los préstamos a empresas..

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del universo de inversión. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG de su universo de inversión utilizando una metodología de cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. Se indican más detalles sobre

la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su universo de inversión: 4,67 vs.4,14

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG del universo de inversión del fondo | 4.7 vs. 3.32 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NDFT 2024-1X E 03/2032 | FINANZAS | 1.41 % | REINO UNIDO |
| CIFCE 21-4X D 3MEUR+310 08/2035 | FINANZAS | 1.39 % | IRLANDA |
| HOPSH 23-3 D SONIO+0 12/2055 | FINANZAS | 1.32 % | REINO UNIDO |
| BCCE 22-1X DR 3MEUR+397 10/2037 | FINANZAS | 1.30 % | IRLANDA |
| ANCHE 24-3X DR 3MEUR+350 10/2038 | FINANZAS | 1.29 % | IRLANDA |
| PSTET 25-1X D 3MEUR+275 10/2034 | FINANZAS | 1.28 % | IRLANDA |
| ALBAC 24-5X DR 3MEUR+345 03/2038 | FINANZAS | 1.28 % | IRLANDA |
| MNMNT 24-2X D 3MEUR+350 01/2039 | FINANZAS | 1.26 % | IRLANDA |
| VDCUK 24-1X A2 6.172% 05/2039 | FINANZAS | 1.19 % | REINO UNIDO |
| TIKEHAU CLO IX DAC 20/01/2037 REGS | FINANZAS | 1.18 % | IRLANDA |
| DRYD 24-103X DR 19/01/2038 REGS | FINANZAS | 1.14 % | IRLANDA |
| TRNTE 1X DR 3MEUR+310 07/2039 | FINANZAS | 1.10 % | IRLANDA |
| ANORI 23-SP E 1MEUR+0 09/2041 RE | FINANZAS | 1.09 % | ESPAÑA |
| BABSE 1X DRR 3MEUR+360 10/2038 | FINANZAS | 1.06 % | IRLANDA |
| HRFIN 24-1X C SONIO+350 11/2034 | FINANZAS | 1.04 % | IRLANDA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

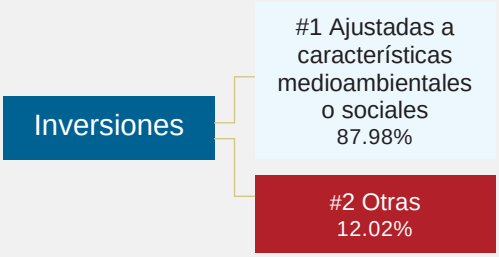
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 87.98%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su universo de inversión.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 87.61 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.99 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 1.90 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.14 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

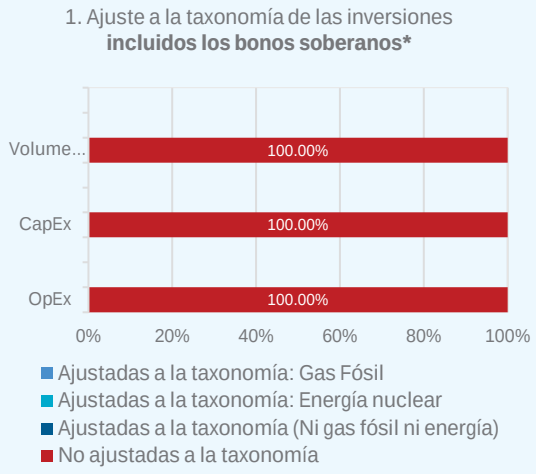
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

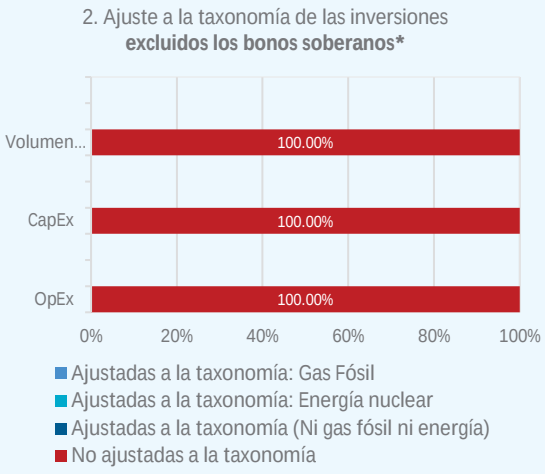
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 99.75% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - US DOLLAR BOND FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 757QSNCIZ38KH0VOQ986

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 13.59% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Para el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características sociales y medioambientales promovidas por el Fondo:

(i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia: 7,02 vs.6,84

(ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00 %.

*Durante el periodo de referencia, una posición ya existente quedó sujeta a la política de exclusión a raíz de un cambio en la situación del emisor. Posteriormente, se liquidó la posición de acuerdo con el Marco de Exclusión de Fidelity.*

(iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 13.59%

(iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 7.36%

(v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 6.10%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.08 vs. 6.83 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 16.16% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 9.71% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 6.42% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 13.59% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| USTN 4.25% 31/ | GOBIERNO | 8.92 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTB 4.5% 15/11/2 | GOBIERNO | 8.89 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.375% 31/ | GOBIERNO | 8.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.25% 15/11/2 | GOBIERNO | 7.88 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4% 31/ | GOBIERNO | 6.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.875% 31/1 | GOBIERNO | 4.36 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.625% 15/ | GOBIERNO | 4.16 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 3.75% 31/ | GOBIERNO | 2.35 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 13.59% en inversiones sostenibles.

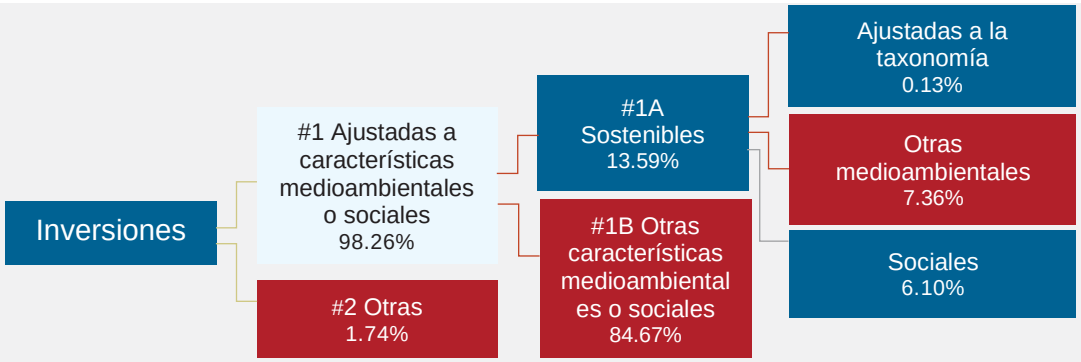
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.26%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 13.59% en inversiones sostenibles, de las que el 0.13% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 7.36% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 6.10% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 61.12 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 11.72 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 3.63 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.60 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.76 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 1.70 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 1.65 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.56 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.02 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.97 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.92 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.68 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.65 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.65 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.62 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.56 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.55 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.51 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.47 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.38 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.35 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.28 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.26 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.26 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.24 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.23 % |
| FINANZAS | AHORRO Y FINANCIAMIENTO DE HIPOTECAS | 0.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.18 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.16 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.12 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - SALUD C | 0.12 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.09 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.07 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.07 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.06 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.03 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.13%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

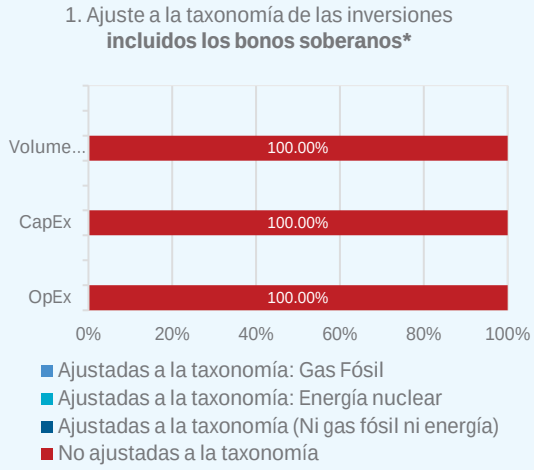
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

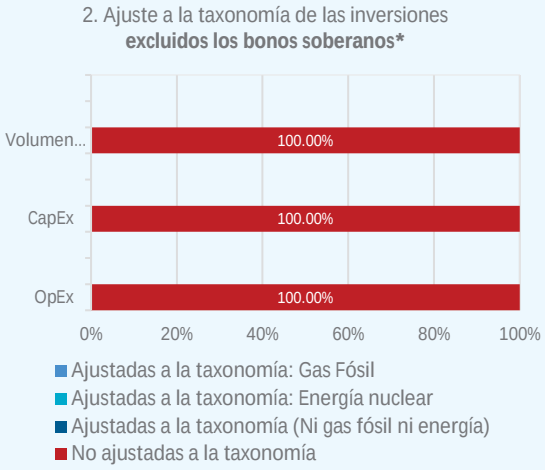
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 37.13% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 7.36%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 6.10%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493009BXYOCIRTXRS63

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 16.52% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 5,37 vs.5,35

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 16.52%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 11.81%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 4.55%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 5.28 vs. 5.22 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 14.39% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 10.57% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 3.63% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 16.52% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.14 % | IRLANDA |
| WINDSTREAM 8.25% 01/10/2031 144A | FINANZAS | 1.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| ECHOSTAR PIK VRN 30/11/2030 | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| US T-BILLS 0% 16/09/2025 | GOBIERNO | 0.84 % | ESTADOS UNIDOS |
| VENTURE 9.875% 01/02/2032 144A | ENERGÍA | 0.82 % | ESTADOS UNIDOS |
| CARNIVAL 6.125% 02/2033 144A | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.80 % | PANAMÁ |
| US T-BILLS 0% 07/05/2026 | GOBIERNO | 0.76 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALLIANT HLDG/CO 7% 01/2031 144A | FINANZAS | 0.70 % | ESTADOS UNIDOS |
| ROBLOX 3.875% 01/05/2030 144A | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| 1261229 BC 10% 04/2032 144A | SANIDAD | 0.66 % | CANADÁ |
| ALLIED UNIVER 7.875% 02/2031 144A | INDUSTRIAL | 0.66 % | ESTADOS UNIDOS |
| NISSAN MOTOR 7.5% 17/07/2030 144A | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.65 % | JAPÓN |
| CLEAR CHANNEL 7.125% 02/2031 144A | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.64 % | ESTADOS UNIDOS |
| ROCKETMTGE C0 3.875% 03/2031 144A | FINANZAS | 0.64 % | ESTADOS UNIDOS |
| CHS/CMNTY 10.875% 15/01/2032 144A | SANIDAD | 0.63 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 16.52% en inversiones sostenibles.

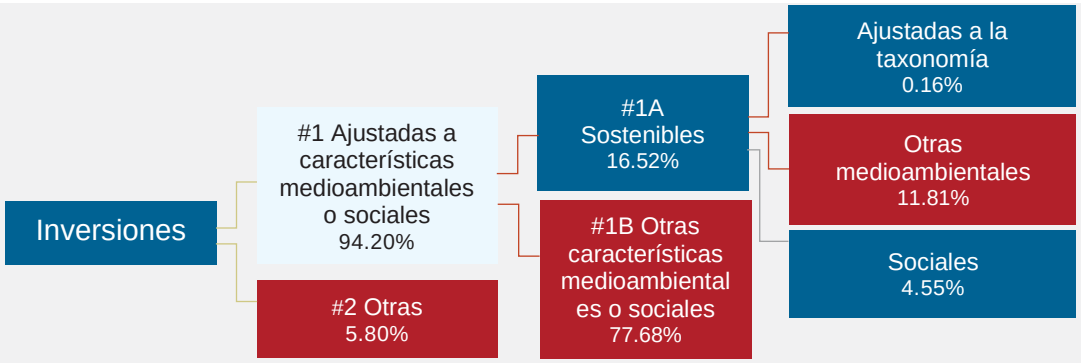
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 94.20%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 16.52% en inversiones sostenibles, de las que el 0.16% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 11.81% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 4.55% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 11.11 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 7.72 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 6.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 5.16 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 4.57 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 3.78 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 2.82 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.69 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 2.68 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 2.35 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 2.30 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 2.28 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 2.20 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 2.17 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 2.17 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.14 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.14 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 1.94 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 1.84 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.80 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 1.76 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 1.74 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 1.72 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.70 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.62 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 1.50 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 1.24 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 1.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 1.06 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.05 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.97 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.89 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.80 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.78 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - HOSTELERÍA Y | 0.74 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.68 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.66 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.65 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.64 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.64 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.62 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.51 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.49 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.47 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.45 % |

| | | |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.43 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.40 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.39 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.38 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.36 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.32 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.30 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.29 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.28 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.27 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.23 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.21 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.18 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.12 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - SALUD C | 0.07 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.16%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

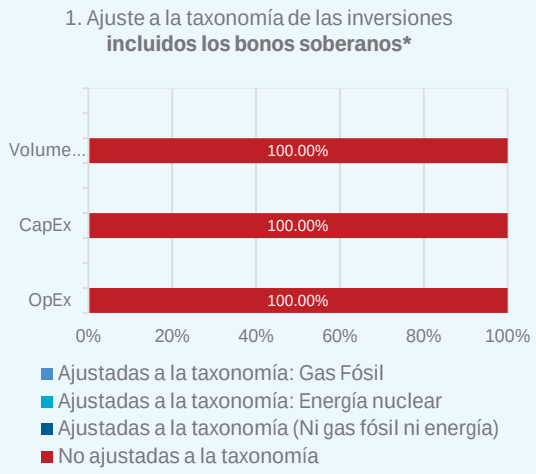
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

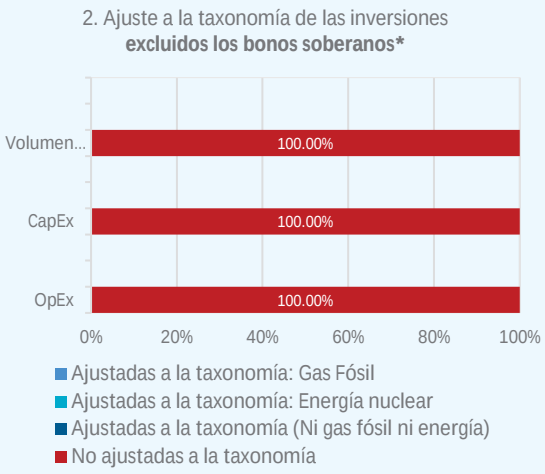
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 95.06% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 11.81%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 4.55%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - EURO CASH FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 54930085GQE5XBYYS267

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión. El universo de inversión estaba compuesto por emisores que pueden emitir deuda a corto plazo.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del universo de inversión. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG de su universo de inversión utilizando una metodología de cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. Se indican más detalles sobre

la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su universo de inversión: 6,76 vs.6,71

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG del universo de inversión del fondo | 6.94 vs. 6.69 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| SG ISSUER FRN ESTRON+7 06/2026 | FINANZAS | 2.60 % | LUXEMBURGO |
| HESSEN-THURINGEN (UGTD) TD 1.9% 01/08/2025 | FINANZAS | 2.35 % | ALEMANIA |
| LBBW (UNGTD) TD 1.92% 01/08/2025 | FINANZAS | 2.20 % | ALEMANIA |
| BNP PARIBAS ISS ESTRON+8 05/2026 | FINANZAS | 1.76 % | PAÍSES BAJOS |
| NATIXIS ESTR+18 18/09/2026 REGS | FINANZAS | 1.49 % | LUXEMBURGO |
| KBC BANK TD 1.89% 02/02/2026 | FINANZAS | 1.22 % | BÉLGICA |
| BELFIUS BANK TD 1.9% 03/11/2025 | FINANZAS | 1.16 % | BÉLGICA |
| BELFIUS BANK TD 1.9% 02/02/2026 | FINANZAS | 1.03 % | BÉLGICA |
| BELFIUS BANK TD 1.91% 05/05/2026 | FINANZAS | 1.03 % | BÉLGICA |
| ENSEMBLE FRN ESTRON+15 13/04/2026 | FINANZAS | 0.88 % | LUXEMBURGO |
| BFCM PARIS ESTRON+26 04/05/2026 | FINANZAS | 0.86 % | FRANCIA |
| NORDEA ABP VCD ESTRON+27 08/2026 | FINANZAS | 0.86 % | FINLANDIA |
| BARCLAYS BANK VCP ESTR+8 14/08/2026 | FINANZAS | 0.86 % | REINO UNIDO |
| BNP PARIBAS ISS ESTRON+8 08/2026 | FINANZAS | 0.86 % | PAÍSES BAJOS |
| SWEDBANK VCP ESTR+25 15/09/2026 | FINANZAS | 0.86 % | SUECIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

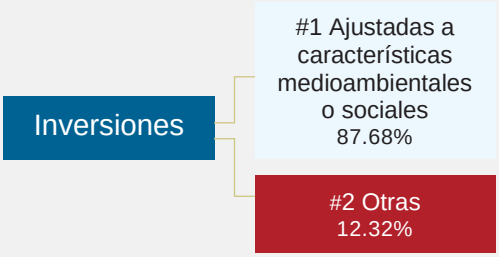
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 87.68%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su universo de inversión.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 77.57 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 20.00 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.09 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 1.06 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.90 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.44 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.30 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.25 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.16 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.16 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

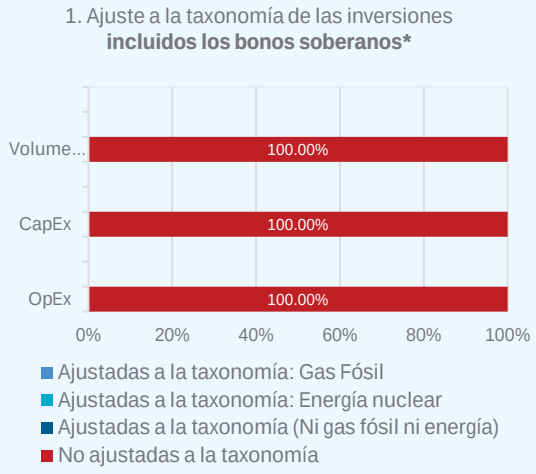
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

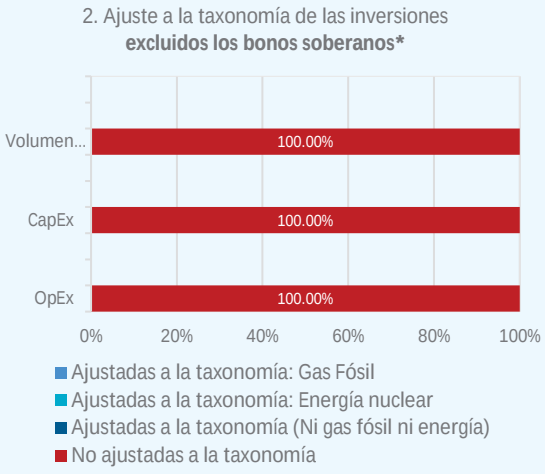
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - US DOLLAR CASH FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300VCV3WGOB2T4874

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☐ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 0.00% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☐ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☒ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia. El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión. El universo de inversión estaba compuesto por emisores que pueden emitir deuda a corto plazo.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del universo de inversión. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG de su universo de inversión utilizando una metodología de cálculo que atiende bien a la media ponderada bien a ponderaciones idénticas. Se indican más detalles sobre

la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su universo de inversión: 6,8 vs.6,71

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG del universo de inversión del fondo | 7.03 vs. 6.69 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| BRED BANQUE TD 3.87% 03/11/2025 | FINANZAS | 2.29 % | FRANCIA |
| SG ISSUER FRN SOFR+7 06/2026 | FINANZAS | 2.14 % | LUXEMBURGO |
| BRED BANQUE TD 4.34% 01/08/2025 | FINANZAS | 2.08 % | FRANCIA |
| LBBW (UNGTD) TD 4.34% 01/08/2025 | FINANZAS | 1.97 % | ALEMANIA |
| HESSEN-THURINGEN (UGTD) TD 4.3% 01/08/2025 | FINANZAS | 1.95 % | ALEMANIA |
| BNP PARIB PUT SOFR+10 29/05/2026 | FINANZAS | 1.92 % | PAÍSES BAJOS |
| BRED BANQUE TD 3.65% 02/02/2026 | FINANZAS | 1.74 % | FRANCIA |
| BRED BANQUE TD 3.65% 01/05/2026 | FINANZAS | 1.73 % | FRANCIA |
| KBC BANK TD 4.32% 01/08/2025 | FINANZAS | 1.64 % | BÉLGICA |
| NATIXIS FRN SOFR+22 10/2026 | FINANZAS | 1.58 % | LUXEMBURGO |
| KBC BANK TD 3.6% 01/05/2026 | FINANZAS | 1.06 % | BÉLGICA |
| HSBC BANK VCP SOFR+35 13/08/2026 | FINANZAS | 1.05 % | REINO UNIDO |
| ENSEMBLE INVST FRN SOFR+17 04/ | FINANZAS | 0.88 % | LUXEMBURGO |
| LBBW (UNGTD) TD 3.59% 02/02/2026 | FINANZAS | 0.87 % | ALEMANIA |
| SUMI TRUST BANK TD 3.6% 02/02/2026 | FINANZAS | 0.86 % | JAPÓN |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones, pero no se supervisa en el caso de este Fondo.

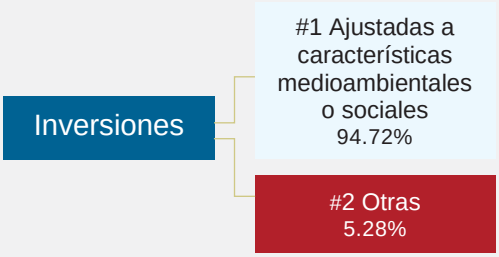
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 94.72%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su universo de inversión.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 81.40 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 18.60 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 1.75 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.54 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.48 % |
| GOBIERNO | PAPEL COMERCIAL CORPORATIVO | 0.35 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.10 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

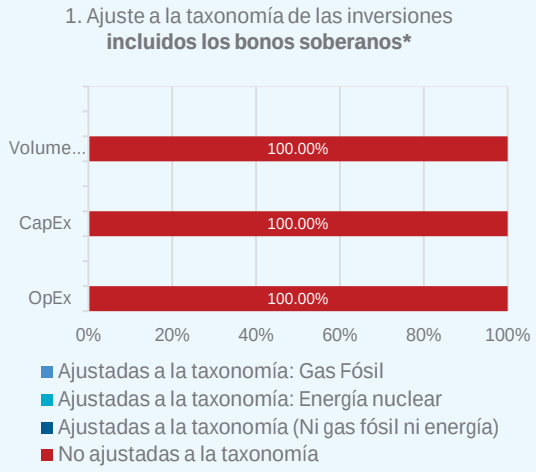
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

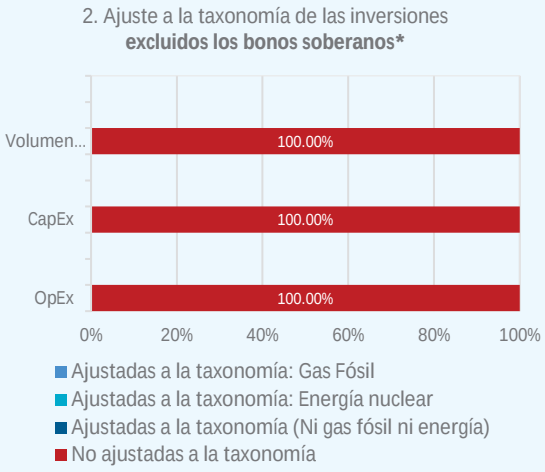
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El Fondo no se comprometió a tener una proporción mínima de inversiones socialmente sostenibles. Aunque el Fondo no tuviera dicho compromiso, podría haber invertido en este tipo de inversiones.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2025 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300JQL1HZ76MV0M05

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 12.08% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 99.73%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 12.08%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 10.75%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:1.33%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 99.76% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 14.73% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 11.35% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 3.10% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 12.08% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| SG ISSUER FRN ESTRON+7 06/2026 | FINANZAS | 2.55 % | LUXEMBURGO |
| HESSEN-THURINGEN (UGTD) TD 1.9% 01/08/2025 | FINANZAS | 2.04 % | ALEMANIA |
| LBBW (UNGTD) TD 1.92% 01/08/2025 | FINANZAS | 1.91 % | ALEMANIA |
| BNP PARIBAS ISS ESTRON+8 05/2026 | FINANZAS | 1.67 % | PAÍSES BAJOS |
| NATIXIS ESTR+18 18/09/2026 REGS | FINANZAS | 1.47 % | LUXEMBURGO |
| KBC BANK TD 1.89% 02/02/2026 | FINANZAS | 1.22 % | BÉLGICA |
| BELFIUS BANK TD 1.9% 03/11/2025 | FINANZAS | 1.10 % | BÉLGICA |
| BELFIUS BANK TD 1.9% 02/02/2026 | FINANZAS | 1.03 % | BÉLGICA |
| BELFIUS BANK TD 1.91% 05/05/2026 | FINANZAS | 1.03 % | BÉLGICA |
| ENSEMBLE FRN ESTRON+15 13/04/2026 | FINANZAS | 0.85 % | LUXEMBURGO |
| BFCM PARIS ESTRON+26 04/05/2026 | FINANZAS | 0.84 % | FRANCIA |
| NORDEA ABP VCD ESTRON+27 08/2026 | FINANZAS | 0.84 % | FINLANDIA |
| BARCLAYS BANK VCP ESTR+8 14/08/2026 | FINANZAS | 0.84 % | REINO UNIDO |
| BNP PARIBAS ISS ESTRON+8 08/2026 | FINANZAS | 0.84 % | PAÍSES BAJOS |
| SWEDBANK VCP ESTR+25 15/09/2026 | FINANZAS | 0.84 % | SUECIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 12.08% en inversiones sostenibles.

La **asignación de activos** describe el porcentaje de

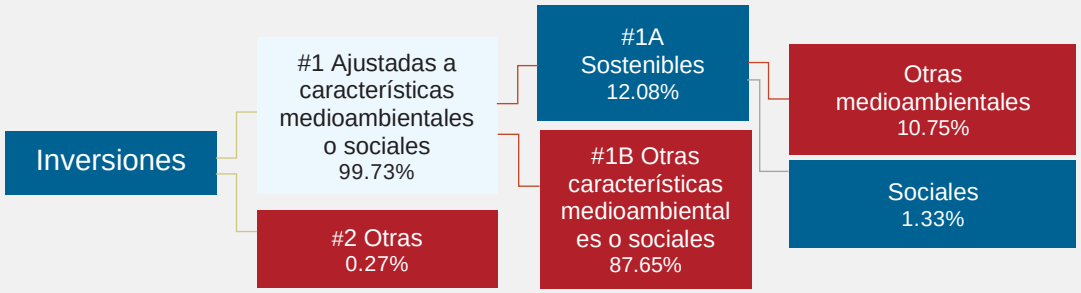
## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

inversiones en activos específicos.

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 99.73%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 12.08% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 10.75% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 1.33% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

*¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 74.30 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 19.31 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 3.36 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.05 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.99 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.84 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.42 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.33 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.23 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.16 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.14 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 0.10 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 0.06 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 0.06 % |
| FINANZAS | SECTOR FINANCIERO - MULTISECTORIAL | 0.04 % |

| | | |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 0.04 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.04 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 0.03 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.02 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 0.02 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.02 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.02 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.02 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.01 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.01 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.01 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.01 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.01 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - MINORISTA R | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

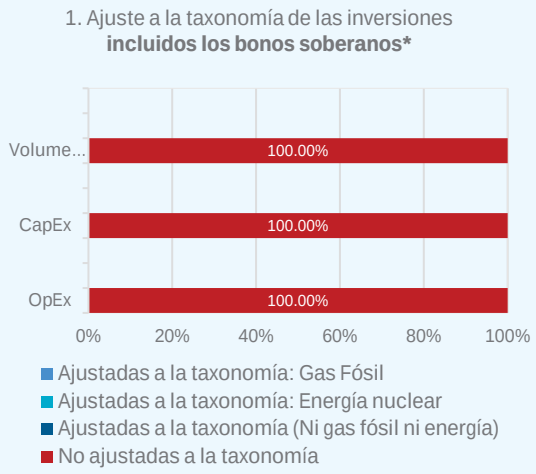
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

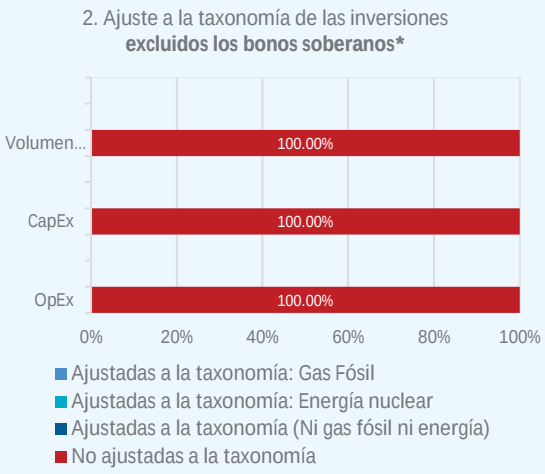
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.06% | 0.09% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.12% | 0.17% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.08% | 0.12% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 10.75%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 1.33%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2030 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300D1BVEZ3TH0BG02

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 33.79% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 97.14%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 33.79%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 23.20%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:10.21%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 90.68% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 34.80% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 21.12% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 12.69% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 33.79% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.04 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES 500 SWAP UCITS ETF | FINANZAS | 1.68 % | IRLANDA |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.62 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIDELITY JAPAN EQUITY RESEARCH | FINANZAS | 1.49 % | IRLANDA |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 1.16 % | IRLANDA |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 1.14 % | ESTADOS UNIDOS |
| USTN 4.25% 31/ | GOBIERNO | 1.09 % | ESTADOS UNIDOS |
| GERMANY 2.6% 15/08/2034 | GOBIERNO | 1.04 % | ALEMANIA |
| FID SUST PJ EQ ETF ACC-EUR | FINANZAS | 0.93 % | IRLANDA |
| USTN 4.875% 31/1 | GOBIERNO | 0.86 % | ESTADOS UNIDOS |
| GERMANY 0% 19/11/2025 REGS | GOBIERNO | 0.86 % | ALEMANIA |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.85 % | ESTADOS UNIDOS |
| FID US QU UCITS ETFA GBP | FINANZAS | 0.84 % | IRLANDA |
| GERMANY 0% 20/08/2025 REGS | GOBIERNO | 0.79 % | ALEMANIA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 33.79% en inversiones sostenibles.

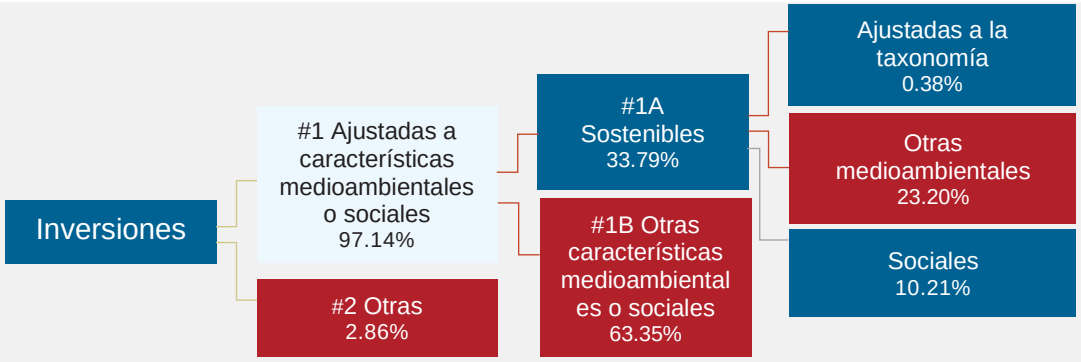
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.14%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 33.79% en inversiones sostenibles, de las que el 0.38% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 23.20% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 10.21% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| GOBIERNO | GOBIERNO | 33.56 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 10.30 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 7.33 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 5.82 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 3.29 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 2.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 2.35 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 1.74 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.71 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.61 % |

| | | |
|---|---|---|
| FONDO CERRADO | FONDO DE CAPITAL FIJO | 1.56 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.48 % |
| FINANZAS | SECTOR FINANCIERO - MULTISECTORIAL | 1.24 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 1.20 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.06 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 1.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 0.94 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 0.86 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 0.84 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 0.84 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 0.68 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.66 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 0.66 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.64 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.64 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.57 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.55 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.54 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 0.52 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 0.49 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.48 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.46 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.46 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.44 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.42 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.40 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.38 % |

| | | |
|---|---|---|
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.34 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.32 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.30 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.30 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.29 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.28 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.28 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.28 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.28 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.25 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.22 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.22 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.21 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.20 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.19 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.18 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.17 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.17 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.16 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.14 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.13 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.11 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.11 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.11 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.08 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.08 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.07 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - MINORISTA R | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - OFICINAS R | 0.06 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.05 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.05 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.05 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO ABIERTO | 0.04 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - SALUD C | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.03 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES CONVERTIBLES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA FIJA - BONOS CORPORATIVOS - INMOBILIARIO - HOSTELERÍA Y | 0.02 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.02 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.01 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.38%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.09%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

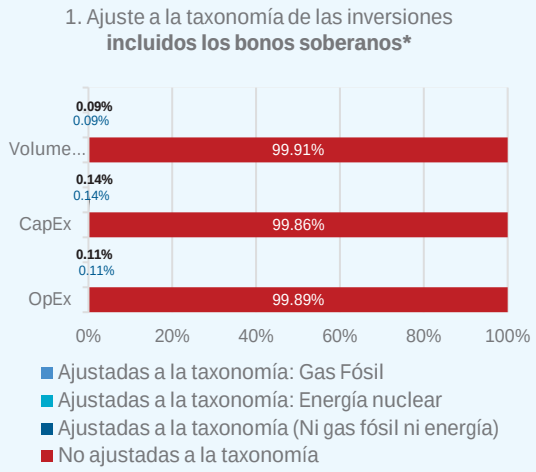
☒ *No*

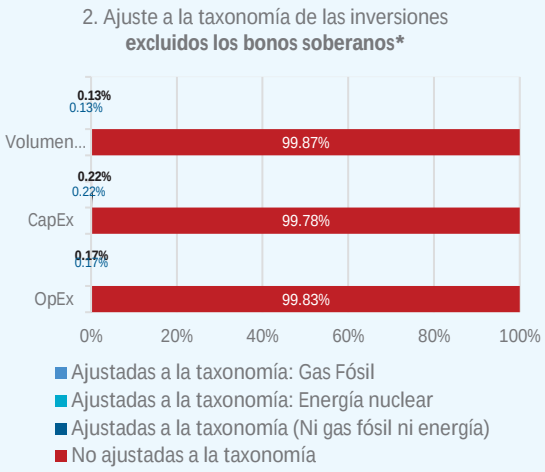
[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 67.93% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.09% | 0.14% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.91% | 99.86% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.13% | 0.22% | 0.17% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.87% | 99.78% | 99.83% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.08% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |

| | | |
|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.13% | 0.17% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.17% | 0.23% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.14% | 0.19% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 23.20%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 10.21%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

*¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2035 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300XULTNPDTV56Y50

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61.17% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 98.18%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 61.17%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 39.70%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:21.06%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 87.38% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 55.34% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.88% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.19% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 61.17% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.22 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.17 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIDELITY JAPAN EQUITY RESEARCH | FINANZAS | 3.96 % | IRLANDA |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.92 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.79 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.03 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.98 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.92 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES 500 SWAP UCITS ETF | FINANZAS | 1.56 % | IRLANDA |
| ALPHABET C | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.54 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.40 % | TAIWAN |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.27 % | ESTADOS UNIDOS |
| FID US QU UCITS ETFA GBP | FINANZAS | 1.24 % | IRLANDA |
| TESLA | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.84 % | COREA DEL SUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 61.17% en inversiones sostenibles.

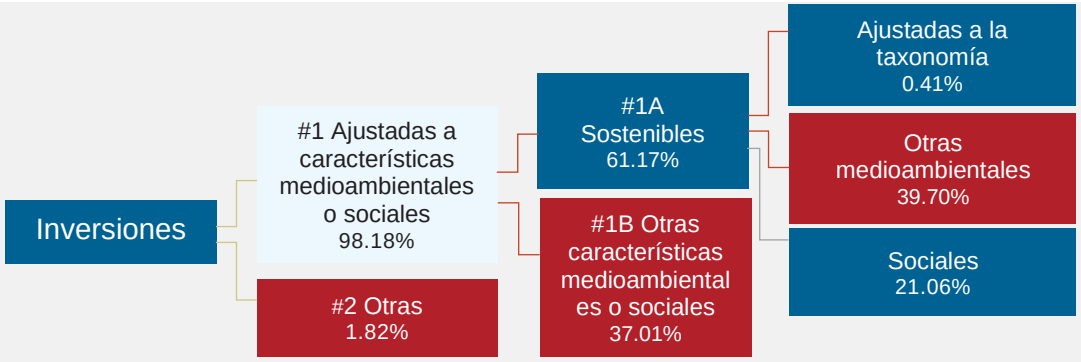
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.18%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 61.17% en inversiones sostenibles, de las que el 0.41% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 39.70% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 21.06% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 13.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.81 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.64 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 6.63 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.70 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 3.78 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.93 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.90 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.12 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.78 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.58 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.50 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.33 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.29 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 1.24 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.18 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.18 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.98 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.98 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.96 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.95 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.88 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.82 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.78 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.74 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.73 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.54 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.50 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.46 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.41 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.39 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.36 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.36 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.35 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.34 % |
| GOBIERNO | GOBIERNO | 0.34 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.24 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.22 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.14 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.14 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.12 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.10 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.10 % |
| FONDO CERRADO | FONDO DE CAPITAL FIJO | 0.08 % |

| | | |
|---|---|---|
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.08 % |
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.06 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.04 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.01 % |
| GOBIERNO | BONOS CORPORATIVOS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.41%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.08%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

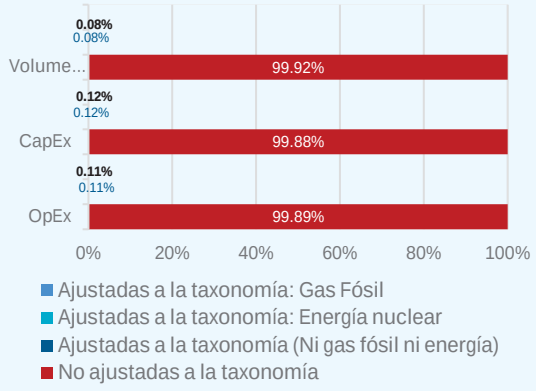
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

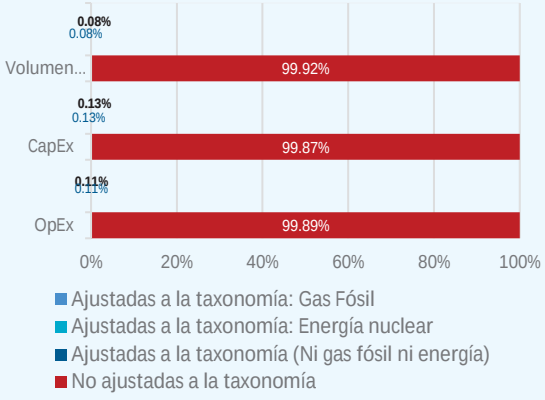
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.61% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.12% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.88% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.07% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.17% | 0.18% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.19% | 0.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.15% | 0.15% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 39.70%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 21.06%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2040 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300CNQ4TMHDVBVK47

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61.48% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 98.18%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 61.48%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 39.90%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:21.17%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 87.39% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 55.35% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.88% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.20% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 61.48% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.26 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIDELITY JAPAN EQUITY RESEARCH | FINANZAS | 3.98 % | IRLANDA |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.95 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.05 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.93 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES 500 SWAP UCITS ETF | FINANZAS | 1.56 % | IRLANDA |
| ALPHABET C | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.55 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.41 % | TAIWAN |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.28 % | ESTADOS UNIDOS |
| FID US QU UCITS ETFA GBP | FINANZAS | 1.25 % | IRLANDA |
| TESLA | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.84 % | COREA DEL SUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 61.48% en inversiones sostenibles.

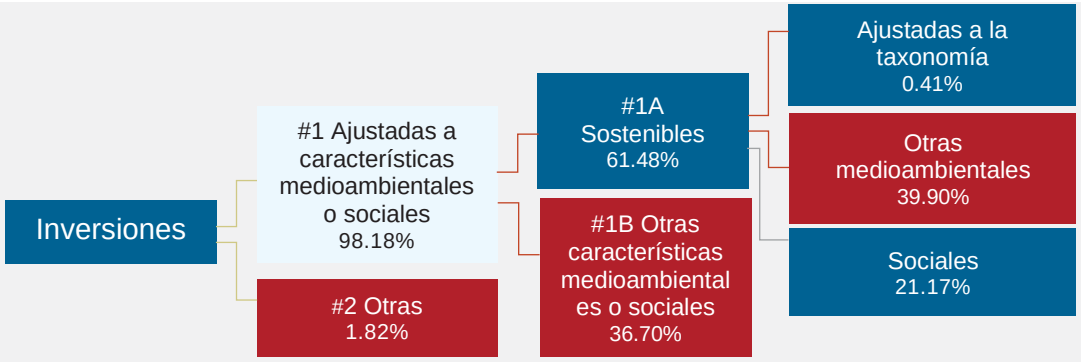
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.18%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 61.48% en inversiones sostenibles, de las que el 0.41% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 39.90% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 21.17% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 13.24 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.52 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.84 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 6.67 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 3.80 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.94 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.92 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.13 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.04 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.79 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.51 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.30 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 1.25 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.18 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.18 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.99 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.98 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.96 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.88 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.82 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.79 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.74 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.74 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.51 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.39 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.36 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.36 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.35 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.34 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.24 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.23 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.14 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.12 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.11 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.10 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.10 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.08 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.06 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.04 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.41%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.08%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

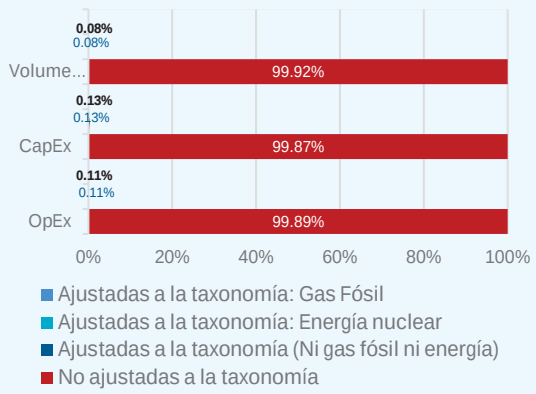
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

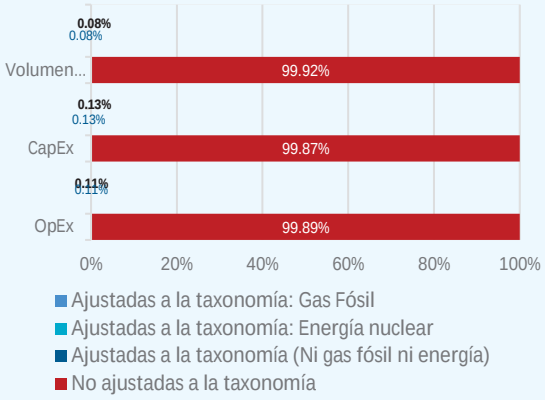
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.97% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.08% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.17% | 0.18% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.19% | 0.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.15% | 0.15% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 39.90%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 21.17%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2045 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300Q8NRARUSN1XS58

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61.46% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 98.15%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 61.46%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 39.88%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:21.17%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 87.37% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 55.35% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.88% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.20% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 61.46% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.25 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIDELITY JAPAN EQUITY RESEARCH | FINANZAS | 3.98 % | IRLANDA |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.94 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.05 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.92 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES 500 SWAP UCITS ETF | FINANZAS | 1.56 % | IRLANDA |
| ALPHABET C | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.55 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.42 % | TAIWAN |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.28 % | ESTADOS UNIDOS |
| FID US QU UCITS ETFA GBP | FINANZAS | 1.25 % | IRLANDA |
| TESLA | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.84 % | COREA DEL SUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 61.46% en inversiones sostenibles.

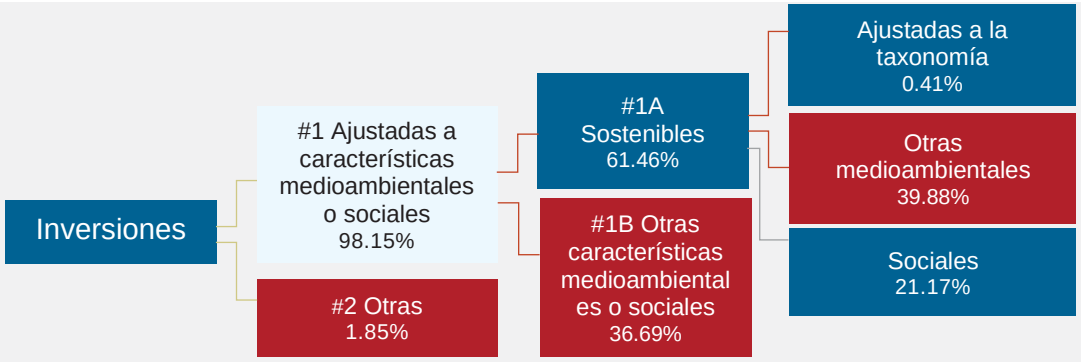
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.15%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 61.46% en inversiones sostenibles, de las que el 0.41% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 39.88% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 21.17% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 13.24 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.51 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.84 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.69 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 6.67 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 3.80 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.94 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.91 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.13 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.05 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.79 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.51 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.30 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 1.25 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.19 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.18 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.03 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.99 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.98 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.96 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.88 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.82 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.79 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.75 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.74 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.61 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.51 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.40 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.37 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.36 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.35 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.35 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.24 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.23 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.15 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.14 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.12 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.11 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.10 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.10 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.09 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.06 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.04 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.01 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.41%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.08%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

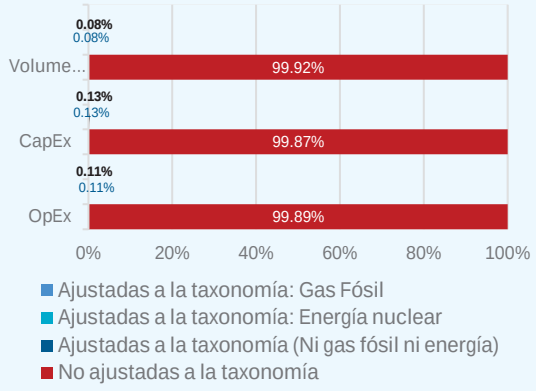
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

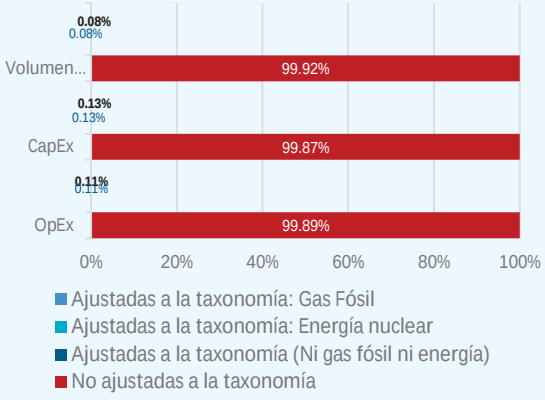
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.93% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.08% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.17% | 0.18% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.19% | 0.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.15% | 0.15% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 39.88%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 21.17%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2050 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300J4YDP2CV913309

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61.47% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 98.18%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 61.47%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 39.89%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:21.17%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 87.37% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 55.34% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.87% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.20% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 61.47% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.25 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIDELITY JAPAN EQUITY RESEARCH | FINANZAS | 3.96 % | IRLANDA |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.95 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.05 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.93 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES 500 SWAP UCITS ETF | FINANZAS | 1.56 % | IRLANDA |
| ALPHABET C | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.55 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.41 % | TAIWAN |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.28 % | ESTADOS UNIDOS |
| FID US QU UCITS ETFA GBP | FINANZAS | 1.25 % | IRLANDA |
| TESLA | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.84 % | COREA DEL SUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 61.47% en inversiones sostenibles.

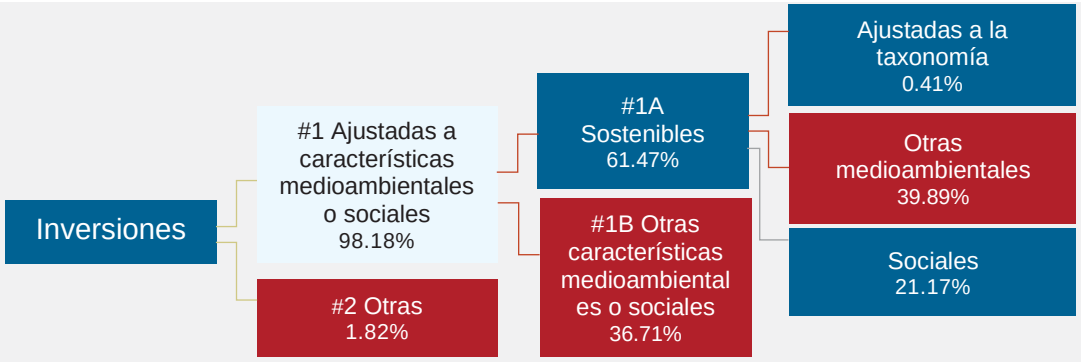
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.18%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 61.47% en inversiones sostenibles, de las que el 0.41% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 39.89% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 21.17% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 13.24 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.50 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.84 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 6.67 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 3.80 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.93 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.92 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.13 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.04 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.79 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.51 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.30 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 1.25 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.18 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.18 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.02 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.98 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.98 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.96 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.88 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.82 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.79 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.74 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.74 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.51 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.39 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.36 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.36 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.35 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.34 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.24 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.23 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.14 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.12 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.11 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.10 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.10 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.08 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.06 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.04 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.41%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.08%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

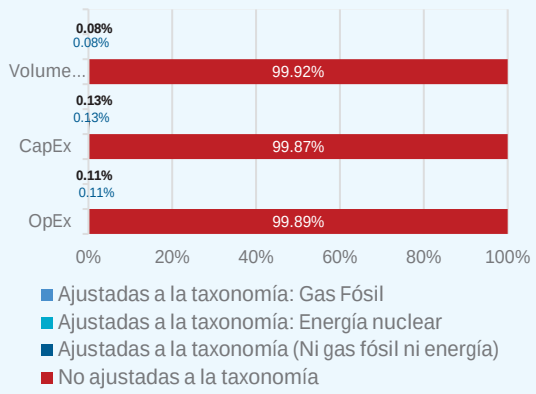
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

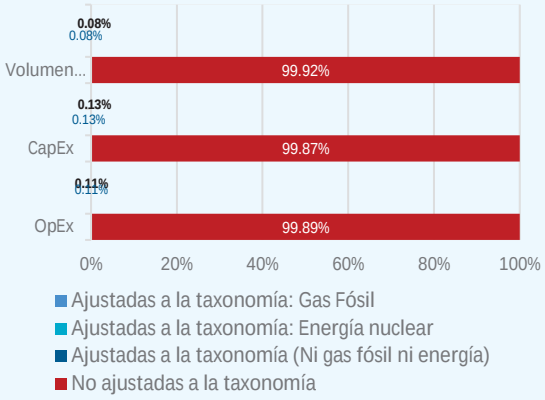
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.96% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.08% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.17% | 0.18% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.19% | 0.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.15% | 0.15% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 39.89%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 21.17%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2055 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 254900MPPNN4DLXDKB92

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61.47% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 98.19%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 61.47%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 39.90%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:21.16%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 87.38% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 55.32% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.87% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.18% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 61.47% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.26 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.95 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIDELITY JAPAN EQUITY RESEARCH | FINANZAS | 3.93 % | IRLANDA |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.05 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.93 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES 500 SWAP UCITS ETF | FINANZAS | 1.56 % | IRLANDA |
| ALPHABET C | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.55 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.41 % | TAIWAN |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.28 % | ESTADOS UNIDOS |
| FID US QU UCITS ETFA GBP | FINANZAS | 1.25 % | IRLANDA |
| TESLA | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.84 % | COREA DEL SUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 61.47% en inversiones sostenibles.

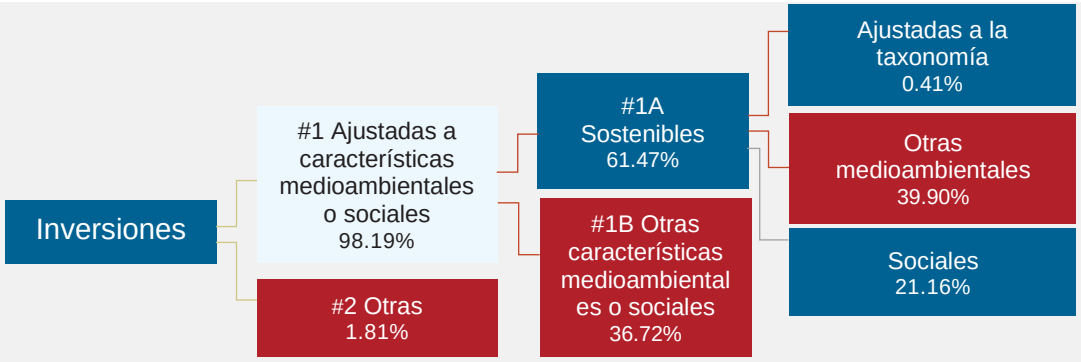
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.19%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 61.47% en inversiones sostenibles, de las que el 0.41% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 39.90% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 21.16% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 13.24 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.47 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.84 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 6.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 3.80 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.94 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.92 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.14 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.04 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.79 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.51 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.30 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 1.25 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.18 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.18 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.01 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.99 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.98 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.96 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.88 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.82 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.79 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.74 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.74 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.51 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.39 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.36 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.36 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.35 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.34 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.24 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.23 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.18 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.14 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.14 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.12 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.11 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.10 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.10 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.08 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.06 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.04 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.41%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.08%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

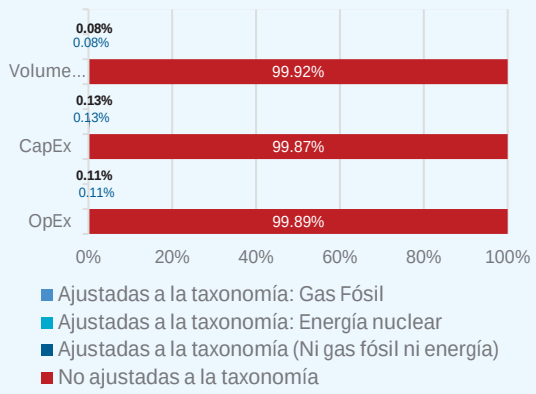
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

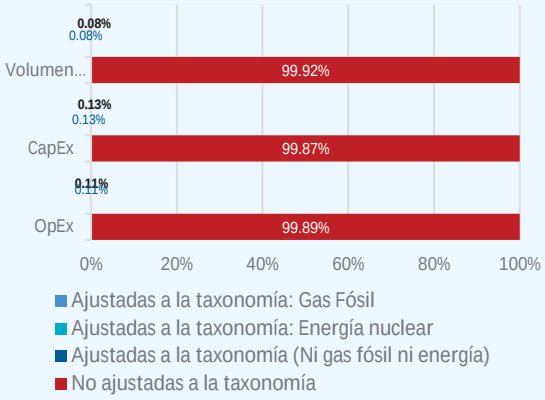
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.94% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.08% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.17% | 0.18% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.19% | 0.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.15% | 0.15% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 39.90%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 21.16%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - FIDELITY TARGET TM 2060 FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 2549004RGYR26MYR1T34

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61.46% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG. Las características medioambientales y sociales se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG de Fidelity. Las calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Al invertir en OICVM u OIC gestionados por terceros, el Fondo se basó en la metodología ESG y las políticas de exclusión utilizadas por gestoras de activos y proveedores de índices externos, así como en sus políticas y prácticas de diálogo activo y votación.

Los criterios ESG multiactivo de Fidelity exigían que, como mínimo, el 70 % de los activos del Fondo cumplieran lo siguiente:

• Valores directos con una calificación ESG de Fidelity de C o superior (o, en caso de no disponer de una calificación ESG de Fidelity, con una calificación ESG de MSCI de BB o superior);

• Estrategias de inversión internas gestionadas por separado por Fidelity que tengan una calificación ESG de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior;

• OICVM u OIC gestionados por terceros con una Calificación de Fidelity Multi Asset Manager Research de C o superior, o una calificación ESG de Fidelity de C o superior;

• Títulos de deuda pública sujetos a un filtrado negativo basado en el marco de exclusión soberana interno del Gestor de Inversiones, que se centra en tres principios relacionados con la gobernanza, el respeto de los Derechos Humanos y la política exterior. Se identifica a entidades soberanas que no cumplen con los estándares del marco en función de los resultados de una evaluación propia. Para respaldar esta evaluación, el Gestor de Inversiones hace referencia a indicadores internacionales reconocidos, como los Indicadores Globales de Gobernanza del Banco Mundial y las sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) el porcentaje de inversiones del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity: 98.18%

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 61.46%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 39.89%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social:21.16%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| % de inversiones del fondo que cumple los criterios de ESG multiactivo de Fidelity | 87.39% |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 55.32% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 32.87% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 22.18% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 61.46% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

### *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

### *¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Inversiones en OICVM y OIC: Fidelity hizo referencia a sus calificaciones ESG de Gestoras Multiactivo para determinar y evaluar si determinados OICVM u OIC (gestionados por gestoras de activos externos) tenían en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad. El Fondo se basó en la consideración de los principales efectos adversos sobre los factores de sostenibilidad llevada a cabo por estos OICVM u OIC. En el caso de otros OICVM u OIC, incluidos los OICVM y OIC de gestión pasiva, Fidelity tuvieron en cuenta los principales efectos adversos en los factores de sostenibilidad mediante la evaluación de las participaciones subyacentes, cuando estos datos pasan a estar disponibles.

(vi) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.25 % | ESTADOS UNIDOS |
| APPLE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.20 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.95 % | ESTADOS UNIDOS |
| FIDELITY JAPAN EQUITY RESEARCH | FINANZAS | 3.94 % | IRLANDA |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.81 % | ESTADOS UNIDOS |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.05 % | ESTADOS UNIDOS |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| META PLATFORMS A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.93 % | ESTADOS UNIDOS |
| ISHARES 500 SWAP UCITS ETF | FINANZAS | 1.55 % | IRLANDA |
| ALPHABET C | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.55 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 1.42 % | TAIWAN |
| JPMORGAN CHASE | FINANZAS | 1.28 % | ESTADOS UNIDOS |
| FID US QU UCITS ETFA GBP | FINANZAS | 1.24 % | IRLANDA |
| TESLA | CONSUMO DISCRECIONAL | 0.87 % | ESTADOS UNIDOS |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 0.84 % | COREA DEL SUR |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 61.46% en inversiones sostenibles.

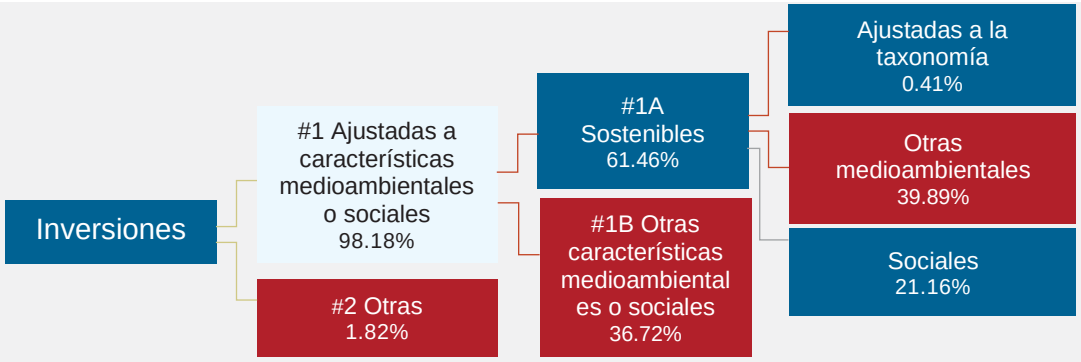
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 98.18%, que corresponde a la proporción del Fondo que cumple los criterios ESG multiactivo de Fidelity. Esto incluía un 61.46% en inversiones sostenibles, de las que el 0.41% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 39.89% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 21.16% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

### *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 13.24 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 11.47 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 6.85 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 6.70 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 6.68 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 5.74 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 3.80 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 2.94 % |

| | | |
|---|---|---|
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 2.92 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 2.14 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 2.05 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | COMERCIO MINORISTA DE ALIMENTACIÓN Y PRODUCTOS BÁSICOS | 1.79 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.59 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMERCIO MINORISTA ESPECIALIZADO | 1.51 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 1.44 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.34 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 1.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.30 % |
| FINANZAS | FINANZAS ESPECIALIZADAS | 1.24 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.19 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 1.19 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 1.01 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.99 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.98 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.97 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.96 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.88 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 0.82 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 0.79 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 0.74 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.74 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 0.62 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 0.61 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.58 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DOMÉSTICOS | 0.56 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSOS | 0.55 % |
| INDUSTRIAL | CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA | 0.55 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.53 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.51 % |

| | | |
|---|---|---|
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - ESPECIALIZADO | 0.47 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.42 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.40 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.37 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - SANIDAD | 0.36 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.35 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | MULTISERVICIOS | 0.35 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIÓN INALÁMBRICA | 0.34 % |
| INDUSTRIAL | PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN | 0.32 % |
| ENERGÍA | EQUIPOS Y SERVICIOS DE ENERGÍA | 0.31 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.31 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.29 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.24 % |
| MATERIALES | CONTENEDORES Y EMBALAJE | 0.23 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.18 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - INDUSTRIAL R | 0.15 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS | 0.14 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 0.14 % |
| MATERIALES | MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN | 0.14 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 0.13 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTES Y OPERADORES DE ENERGÍA | 0.11 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.10 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.10 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS MADEREROS Y PAPELEROS | 0.09 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 0.07 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT MINORISTAS | 0.06 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE AGUA | 0.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | EQUIPOS Y PRODUCTOS DE OCIO | 0.05 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.04 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO DE GAS | 0.04 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | DISTRIBUIDORES | 0.03 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ESTADOUNIDENSES - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.02 % |
| BONOS VINCULADOS A ACCIONES | BONOS VINCULADOS A ACCIONES | 0.01 % |
| INDUSTRIAL | MARÍTIMO | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - REIT DE OFICINAS | 0.01 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIA (REIT) | 0.01 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.41%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.08%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

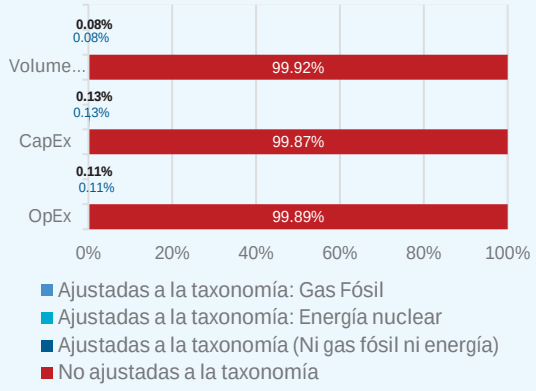
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

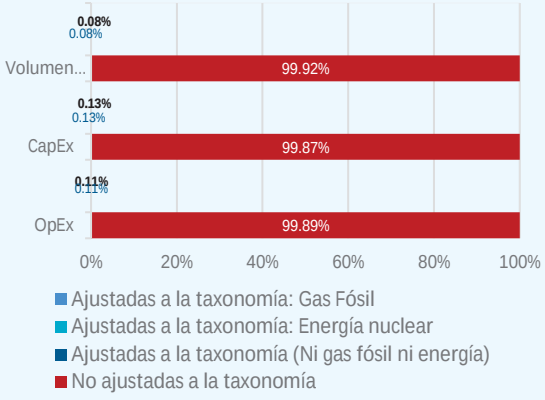
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **incluidos los bonos soberanos***




2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones **excluidos los bonos soberanos***




Este grafico representa el 99.94% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.08% | 0.13% | 0.11% |
| No ajustadas a la taxonomía | 99.92% | 99.87% | 99.89% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.08% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.17% | 0.18% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.19% | 0.20% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.15% | 0.15% |

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 39.89%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 21.16%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

### ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

### ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales ciñéndose a criterios ESG multiactivo específicos de Fidelity que integraron los requisitos mínimos en materia de calificaciones ESG.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

### ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 549300APJHM18WNUFH86

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| ☐ Sí | ☒ No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 47.36% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☐ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 6,86 vs.6,72

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 47.36%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 34.09%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 13.27%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.01 vs. 6.39 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 56.54% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 28.61% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 27.93% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 47.36% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 9.81 % | TAIWAN |
| NASPERS N | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.95 % | SUDÁFRICA |
| SAMSUNG ELECTRONICS | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.89 % | COREA DEL SUR |
| OTP BANK | FINANZAS | 3.52 % | HUNGRÍA |
| ELITE MATERIAL | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.89 % | TAIWAN |
| SK SQUARE | INDUSTRIAL | 2.57 % | COREA DEL SUR |
| NASPERS N | CONSUMO DISCRECIONAL | 2.39 % | SUDÁFRICA |
| BUENAVENTURA ADR | MATERIALES | 2.30 % | PERÚ |
| CONTEMPORARY AMPEREX TEC A | INDUSTRIAL | 2.23 % | CHINA |
| SK HYNIX | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.20 % | COREA DEL SUR |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS | FINANZAS | 2.15 % | BRASIL |
| ENDEAVOUR MINING | MATERIALES | 1.94 % | REINO UNIDO |
| KASPI BANK (ADR) | FINANZAS | 1.80 % | KAZAJISTÁN |
| STANDARD BANK GROUP | FINANZAS | 1.74 % | SUDÁFRICA |
| TENCENT MUSIC ENTMT GROUP A | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.72 % | CHINA |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 47.36% en inversiones sostenibles.

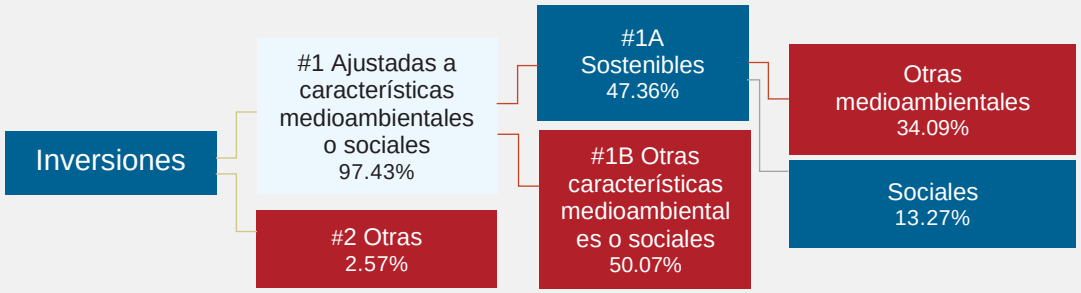
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

### *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 97.43%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 47.36% en inversiones sostenibles, de las que el 0.00% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 34.09% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 13.27% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 17.15 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 15.44 % |
| MATERIALES | METALES Y MINERÍA | 10.89 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 7.67 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 6.87 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 4.49 % |
| INDUSTRIAL | EQUIPOS ELÉCTRICOS | 3.90 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 3.53 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES | 2.85 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 2.82 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 2.14 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | ALIMENTOS | 2.11 % |
| FINANZAS | MERCADOS DE CAPITALES | 2.01 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 1.78 % |
| SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.72 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 1.72 % |
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.60 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 1.58 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTES | 1.33 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | AUTOMÓVILES | 1.18 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 1.12 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.06 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 1.05 % |
| MATERIALES | COBRE | 0.95 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.83 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 0.60 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 0.33 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | BIENES DE USO DOMÉSTICO DURADERO | 0.31 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 0.30 % |
| INDUSTRIAL | COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 0.20 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | COMPONENTES DE AUTOMOCIÓN | 0.12 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 0.11 % |
| INDUSTRIAL | LÍNEAS AÉREAS | 0.09 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 0.07 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.06 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas

## ¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.00%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

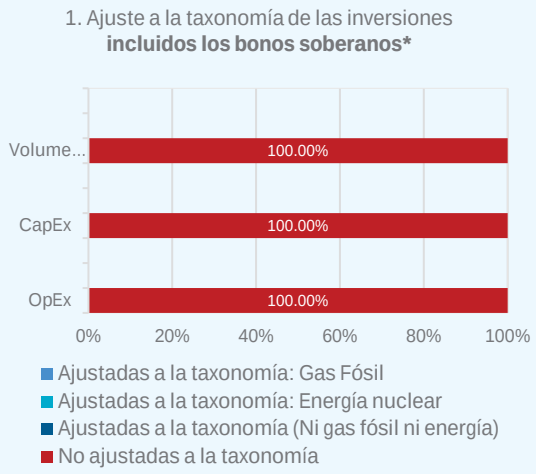
☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

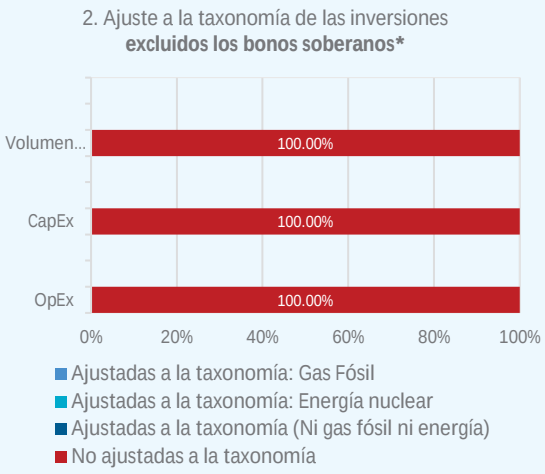
☒ *No*

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*




Este grafico representa el 99.46% de las inversiones totales.

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.00% | 0.00% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 34.09%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

### ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 13.27%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

**Inversión sostenible** significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles.** Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

**Nombre del producto:** FIDELITY FUNDS - INSTITUTIONAL GLOBAL FOCUS FUND

**Identificador de entidad jurídica:** 5493003YW9GXTX4AB509

# Características medioambientales o sociales

**¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?**

| Sí | No |
|---|---|
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ___% | ☒ **Promovió características medioambientales o sociales** y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 66.26% de inversiones sostenibles |
| ☐ en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| ☐ en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE | ☒ con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE |
| | ☒ con un objetivo social |
| ☐ Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social:** ___% | ☐ Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible** |

## ¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

El Fondo cumplió las características medioambientales y sociales que promovía según lo definido en la divulgación de información precontractual del SFDR correspondiente al periodo de referencia.

El Fondo promovía características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.

Las puntuaciones ESG se determinaron tomando como referencia las calificaciones ESG. Estas calificaciones ESG tuvieron en cuenta características medioambientales, que incluyen la intensidad de carbono, las emisiones de carbono, la eficiencia energética, la gestión de agua y residuos y la biodiversidad, así como características sociales, que incluyen la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad o los Derechos Humanos. Las puntuaciones ESG de los valores concretos se determinaron mediante la asignación de una serie de valores numéricos a las calificaciones ESG de Fidelity y a las calificaciones ESG facilitadas por agencias externas. Estos valores numéricos se sumaron para determinar la puntuación ESG media de la cartera y la del índice de referencia. La puntuación ESG media ponderada de la cartera del Fondo se comparó con la puntuación ESG del índice de referencia del Fondo utilizando una media ponderada. Se indican más detalles sobre la metodología de cálculo en el Marco de inversión sostenible (fidelityinternational.com). Esta información se actualizará periódicamente.

El Fondo aplicó sistemáticamente las exclusiones definidas en la divulgación de información precontractual del SFDR.

Los siguientes datos se han recopilado a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, ajustada al ciclo de presentación de informes aplicable del Fondo.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

### *¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?*

Durante el periodo de referencia, se utilizaron los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el cumplimiento de las características medioambientales y sociales promovidas por el Fondo:

i) la puntuación ESG de la cartera del Fondo medida frente a la puntuación ESG de su índice de referencia. 7,5 vs.7,04

ii) el porcentaje del Fondo invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones: 0,00%.

iii) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles: 66.26%

iv) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideren medioambientalmente sostenibles conforme a la Taxonomía de la UE: 38.57%

v) el porcentaje del Fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social: 27.59%

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿... y en comparación con períodos anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 |
|---|---|
| La puntuación ESG de la cartera del fondo medida con respecto a la puntuación ESG de su índice de referencia | 7.48 vs. 7.0 |
| % de la cartera invertido en valores de emisores con exposición a las Exclusiones | 0.00% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles | 69.46% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental en las actividades económicas (que no se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental en el marco de la Taxonomía de la UE) | 41.06% |
| % del fondo invertido en inversiones sostenibles con un objetivo social | 28.25% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los indicadores de sostenibilidad solo son comparables a partir de julio de 2024.*

Estos indicadores de sostenibilidad no estaban sujetos a garantía alguna por parte de los auditores ni a revisión externa.

### *¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?*

Si bien no tuvo como objetivo una inversión sostenible, sí contó con un porcentaje del 66.26% de inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles tuvieron un objetivo medioambiental y social.

El Fondo considera sostenibles las inversiones en valores de:

a) emisores que realicen una aportación significativa a través de sus actividades económicas (más del 50% de los emisores corporativos) a:

(i) uno o varios objetivos medioambientales establecidos en la Taxonomía de la UE y que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles de conformidad con la Taxonomía de la UE; u (ii) objetivos medioambientales o sociales alineados con uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas ("ODS"); o b) emisores que hayan establecido un objetivo de descarbonización coherente con un escenario en el que se mantenga el calentamiento global por debajo de 1,5 grados; o c) bonos que traten de utilizar los ingresos para actividades, activos o proyectos específicos que contribuyan a objetivos medioambientales o sociales; siempre que no causen un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La aportación a los objetivos de la Taxonomía de la UE se muestra en la pregunta "¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se ajustaron a la Taxonomía de la UE?".

Los ODS son una serie de objetivos publicados por las Naciones Unidas que reconocen que poner fin a la pobreza y otras privaciones debe ir de la mano de mejoras en la salud y la educación, el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, todo ello abordando a su vez el cambio climático y trabajando en pro de la conservación de los océanos y los bosques del planeta. Si desea más información, consulte la web de la ONU. Los ODS centrados en el medioambiente incluyen agua limpia y saneamiento, energía limpia y asequible, consumo y producción responsables y acción por el clima. Los ODS que ponen el acento en lo social incluyen: fin de la pobreza, hambre cero; trabajo productivo y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura y ciudades y comunidades seguras y sostenibles

**Las principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de la lucha contra la corrupción y el soborno.

*¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

Las inversiones sostenibles se filtraron para detectar la participación en actividades que causan polémicas y daños significativos, se evaluaron mediante la comprobación de que el emisor hubiera cumplido las salvaguardas y los estándares mínimos relativos a los principales efectos adversos, así como el desempeño de los indicadores de dichos efectos.

Esto incluyó: Filtrado basado en normas: la selección de valores identificados en el marco del filtrado basado en normas existente de Fidelity (según se indica a continuación); filtrado basado en actividades: la selección de emisores en función de su participación en actividades con efectos adversos sustanciales en la sociedad o el medioambiente, incluidos aquellos emisores que se consideró que incurrían en controversias "muy graves" a través del filtrado de polémicas, que cubre 1) problemas medioambientales, 2) Derechos Humanos y comunidades, 3) derechos laborales y cadena de suministro, 4) clientes, 5) gobernanza; e indicadores de los principales efectos adversos: se utilizan datos cuantitativos sobre indicadores de efectos adversos principales (cuando los había) para evaluar si un emisor estaba involucrado en actividades que causan un daño significativo a cualquier objetivo medioambiental o social.

*¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?*

Para las inversiones, tal y como se indica anteriormente, Fidelity llevó a cabo una evaluación cuantitativa para identificar a los emisores con problemas en los indicadores de principales efectos adversos. Se tuvieron en cuenta todos los indicadores de efectos adversos obligatorios y relevantes indicados en el Anexo 1 de las Normas Técnicas de Regulación del SFDR de la UE (cuando había datos disponibles).

Los emisores con una puntuación global baja no podían considerarse "inversiones sostenibles" a menos que el análisis fundamental de Fidelity determinase que no incumplían el requisito de "no causar un daño significativo" o siguieran una senda de mitigación de los efectos adversos a través de una gestión o transición eficaz.

*¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:*

Se aplicó un filtrado basado en normas: Emisores identificados como incumplidores de sus responsabilidades fundamentales en los ámbitos de los Derechos Humanos, los derechos de los trabajadores, el medioambiente o la lucha contra la corrupción de conformidad con normas internacionales, tales como las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios rectores sobre las empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Normas y los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) no se considerarían inversiones sostenibles.

*La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.*

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.*

## ¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Los principales efectos adversos sobre factores de sostenibilidad (denominados efectos adversos principales) se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de diversas herramientas, que incluyen:

(i) Calificación ESG: Fidelity toma como referencia las calificaciones ESG que incorporan la consideración de los principales impactos adversos materiales, como las emisiones de carbono, la gestión del agua, la seguridad de los empleados y el soborno y la corrupción. Para los valores emitidos por Estados soberanos, los principales efectos adversos se tuvieron en cuenta e incorporaron a las decisiones de inversión a través de las calificaciones que incorporan los principales efectos adversos sustanciales, como las emisiones de carbono, las violaciones de los derechos sociales y la libertad de expresión.

(ii) Exclusiones: al invertir directamente en emisores corporativos, el Fondo aplica las Exclusiones para tratar de mitigar los principales efectos adversos dejando fuera a los sectores dañinos y prohibiendo la inversión en emisores que incumplan normas internacionales como el Pacto Mundial de la ONU. Dichas exclusiones contribuyeron a mitigar el indicador 4 de principales efectos adversos: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles, indicador 10 de principales efectos adversos: Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y del indicador 14 de principales efectos adversos: Exposición a armas controvertidas.

(iii) Compromiso: Fidelity utilizó el compromiso como una herramienta para conocer mejor los principales efectos adversos y, en algunas circunstancias, hacer trabajo de presión en favor de la mitigación de los principales efectos adversos. Fidelity participó en los compromisos individuales y colectivos pertinentes para afrontar varios de los principales efectos adversos (por ejemplo, Climate Action 100+ o Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Revisiones trimestrales: deliberación y revisión de los principales efectos adversos mediante el proceso de revisión trimestral del Fondo.

(v) Votación: la política de votación de Fidelity incluye expresamente estándares mínimos para la diversidad de género de los consejos de administración y el compromiso con la lucha contra el cambio climático para los emisores corporativos. Fidelity también puede votar para tratar de mitigar los principales efectos adversos.

Fidelity tuvo en cuenta indicadores específicos para cada factor de sostenibilidad al sopesar si las inversiones tienen alguno de los principales efectos adversos. Estos indicadores estuvieron sujetos a la disponibilidad de datos y pueden variar en función de la mejora de la calidad y disponibilidad de los mismos.

Los anteriores criterios de exclusión y filtrado (en adelante, las "Exclusiones") pueden ser objeto de actualización periódica. Consulte este sitio web para obtener más información: "Marco de inversión sostenible".

## ¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 2025-05-01 - 2026-04-30

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|---|---|---|
| NVIDIA | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 5.60 % | ESTADOS UNIDOS |
| MICROSOFT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 4.97 % | ESTADOS UNIDOS |
| AMAZON.COM | CONSUMO DISCRECIONAL | 4.94 % | ESTADOS UNIDOS |
| TAIWAN SEMICONDUCT MANUFACTURING | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.82 % | TAIWAN |
| BROADCOM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.79 % | ESTADOS UNIDOS |
| BERKSHIRE HATHAWAY B | FINANZAS | 3.19 % | ESTADOS UNIDOS |
| SALESFORCE.COM | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 3.00 % | ESTADOS UNIDOS |
| LAM RESEARCH | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.68 % | ESTADOS UNIDOS |
| DANAHER | SANIDAD | 2.60 % | ESTADOS UNIDOS |
| ADOBE | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.58 % | ESTADOS UNIDOS |
| INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND (USD) A ACCUMULATING | FONDO ABIERTO | 2.58 % | IRLANDA |
| ALPHABET A | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.46 % | ESTADOS UNIDOS |
| AIRBUS SE | INDUSTRIAL | 2.43 % | PAÍSES BAJOS |
| INTUIT | TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | 2.36 % | ESTADOS UNIDOS |
| ARTHUR J GALLAGHAR | FINANZAS | 2.24 % | ESTADOS UNIDOS |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*Las inversiones más importantes (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El Fondo invirtió un 66.26% en inversiones sostenibles.

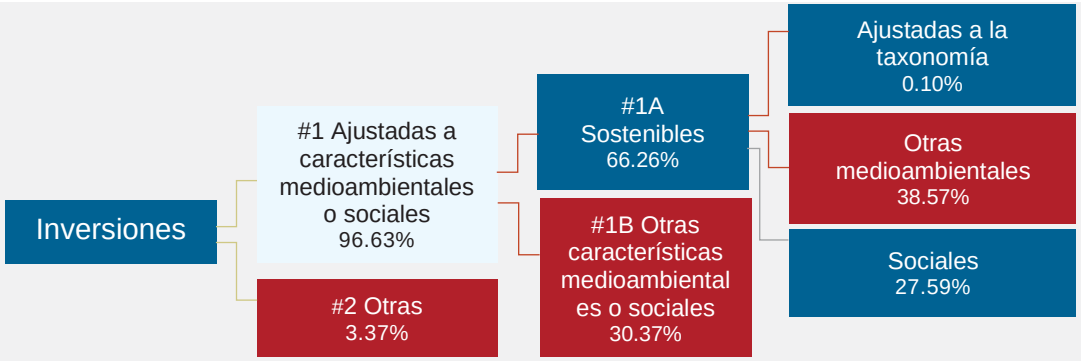
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

## *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

La proporción de las inversiones del Fondo utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas, de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del producto financiero, es del 96.63%, que corresponde a la proporción del Fondo que logra una puntuación ESG de su cartera superior a la de su Índice de referencia. Esto incluía un 66.26% en inversiones sostenibles, de las que el 0.10% tiene un objetivo medioambiental (que se ajusta a la Taxonomía de la UE), el 38.57% tiene un objetivo medioambiental (que no se ajusta a la Taxonomía de la UE) y el 27.59% tiene un objetivo social.

La proporción restante de las inversiones se utiliza principalmente como se describe en la pregunta: "¿Qué inversiones se incluyen bajo el epígrafe "#2 Otros", cuál es su finalidad y existen salvaguardas ambientales o sociales mínimas?"

Esta asignación de activos no fue objeto de una garantía proporcionada por un auditor ni de una revisión por parte de un tercero.




**#1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

**#2 Otras** incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

## *¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?*

| Sector | Subsector | % de activos |
|---|---|---|
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS Y PRODUCTOS SEMICONDUCTORES | 19.38 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE | 16.83 % |
| FINANZAS | SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS | 15.42 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MINORISTA MULTISECTORIAL | 6.48 % |
| SANIDAD | HERRAMIENTAS Y SERVICIOS PARA LAS CIENCIAS DE LA SALUD | 5.42 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET | 4.62 % |
| INDUSTRIAL | AEROESPACIAL Y DEFENSA | 3.71 % |
| FINANZAS | SEGUROS | 3.05 % |
| FONDO ABIERTO | FONDO DE EFECTIVO DE CAPITAL FIJO | 2.58 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | ORDENADORES Y PERIFÉRICOS | 2.44 % |
| FINANZAS | BANCOS COMERCIALES | 1.92 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 1.73 % |
| SANIDAD | PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 1.66 % |

| | | |
|---|---|---|
| INDUSTRIAL | CARRETERA Y FERROCARRIL | 1.44 % |
| SANIDAD | PROVEEDORES DE SERVICIOS MÉDICOS | 1.19 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | TEXTILES Y CONFECCIÓN | 1.09 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | HOTELES, RESTAURANTES Y OCIO | 1.08 % |
| SANIDAD | EQUIPOS Y SUMINISTROS MÉDICOS | 1.03 % |
| INDUSTRIAL | CONGLOMERADOS INDUSTRIALES | 0.93 % |
| SANIDAD | SERVICIOS TECNOLÓGICOS PARA EL ÁREA DE LA SALUD | 0.84 % |
| INDUSTRIAL | SERVICIOS PROFESIONALES | 0.84 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - INMOBILIARIO - RESIDENCIAL | 0.81 % |
| INDUSTRIAL | MAQUINARIAS | 0.78 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS | 0.76 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | BEBIDAS | 0.60 % |
| SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | SUMINISTRO ELÉCTRICO | 0.58 % |
| ENERGÍA | PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES DE CONSUMO | 0.54 % |
| PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | PRODUCTOS DE CONSUMO PERSONAL | 0.51 % |
| INDUSTRIAL | SUMINISTROS Y SERVICIOS COMERCIALES | 0.46 % |
| TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN | EQUIPOS DE COMUNICACIONES | 0.42 % |
| SANIDAD | BIOTECNOLOGÍA | 0.34 % |
| CONSUMO DISCRECIONAL | MEDIOS DE COMUNICACIÓN | 0.28 % |
| BIENES INMOBILIARIOS | RENTA VARIABLE - ACCIONES ORDINARIAS - GESTIÓN Y DESARROLLO INMOBILIARIO - INMOBILIARIO | 0.24 % |
| INDUSTRIAL | TRANSPORTE AÉREO DE MERCANCÍAS Y MENSAJERÍA | 0.12 % |
| MATERIALES | PRODUCTOS QUÍMICOS | 0.09 % |

*Fuente de datos: Fidelity International*

*El desglose sectorial de las inversiones (excluidos los derivados) y su clasificación se basan en datos contables oficiales y se calculan a partir de la media trimestral de los datos al cierre de cada trimestre, de acuerdo con el ciclo de presentación de informes aplicable al Fondo. Cualquier diferencia porcentual con las carteras de los estados financieros es resultado de una diferencia de redondeo.*

*Debido al carácter limitado de los datos, no podemos divulgar información sobre la proporción de inversiones en sectores y subsectores de la economía que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, producción, tratamiento, almacenamiento, refino o distribución, incluido el transporte, almacenamiento y comercio, de combustibles fósiles. En la actualidad, esto se cubre a través de una agrupación diferente de combustibles fósiles.*

Para cumplir la taxonomía de la UE, los

**¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?**

criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 0.10%. Esto contribuyó a los siguientes objetivos ambientales:

1) mitigación del cambio climático: 0.00%

2) adaptación al cambio climático: 0.00%

3) protección de los recursos hídricos y marinos: 0.00%

4) transición a una economía circular: 0.00%

5) prevención y control de la contaminación: 0.00%

6) protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas: 0.00%

Los datos de la Taxonomía de la UE proceden de un proveedor de datos externo. La evaluación del ajuste a la Taxonomía de la UE se lleva a cabo con los datos comunicados por las empresas participadas. La metodología aplicada por el proveedor de datos externo evalúa cómo las empresas participan en actividades económicas que contribuyen sustancialmente a un objetivo medioambiental sin perjudicar significativamente otros objetivos sostenibles y cumpliendo unas salvaguardias sociales mínimas.

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros. El ajuste a la taxonomía de las inversiones subyacentes del Fondo se mide en función de los ingresos.

*¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE[1]?*

☐ *Sí:*

☐ *En el gas fósil* ☐ *En la energía nuclear*

☒ *No*

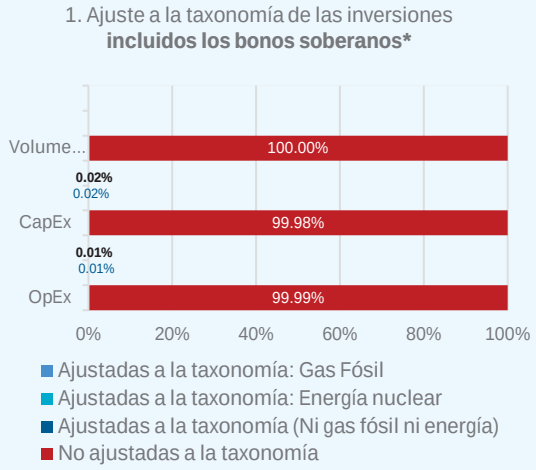
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

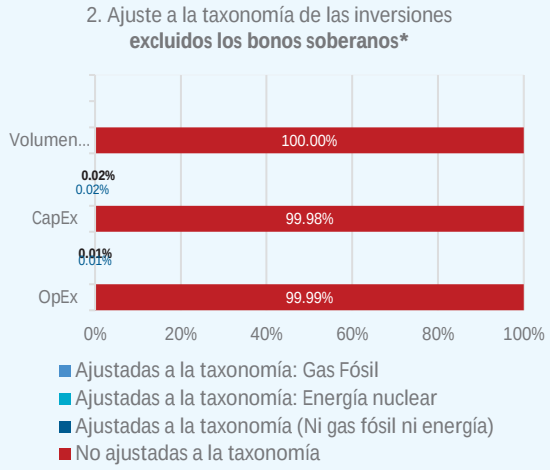
- El **volumen de negocios,** que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo,

*Los gráficos que figuran a continuación muestran en azul el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

[1] Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.




Este grafico representa el 100.00% de las inversiones totales.

| 1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.02% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.98% | 99.99% |

| 2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos*** | VOLUMEN DE NEGOCIOS | CAPEX | OPEX |
|---|---|---|---|
| Ajustadas a la taxonomía: Gas Fósil | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía: Energía nuclear | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajustadas a la taxonomía (Ni gas fósil ni energía nuclear) | 0.00% | 0.02% | 0.01% |
| No ajustadas a la taxonomía | 100.00% | 99.98% | 99.99% |

**A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.*

*Fuente de datos: Moody's, media trimestral durante el periodo de referencia.*
*Los datos anteriores se han recopilado a partir de datos estáticos de nuestro sistema de negociación y cumplimiento normativo y se han complementado con información procedente de una fuente de datos externa, Moody's. Los datos se han recopilado a partir de los datos al cierre del último día del trimestre natural y se han promediado para el periodo de referencia. Puede haber variaciones en las cifras de la Taxonomía de la UE reveladas debido a diferencias en la metodología de cálculo aplicada.*

### *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

La parte de las inversiones en actividades transitorias y de capacitación en el sentido del Reglamento sobre taxonomía de la UE es del 0.00% para las actividades transitorias y del 0.00% para las actividades de capacitación, medidas por el volumen de negocios.

### *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?*

| | Período que finaliza 2025-04-30 | |
|---|---|---|
| | Incluidos los bonos soberanos | Excluidos los bonos soberanos |
| Ajustadas a la taxonomía el volumen de negocio | 0.09% | 0.09% |
| Ajustadas a la taxonomía capex | 0.15% | 0.15% |
| Ajustadas a la taxonomía opex | 0.10% | 0.10% |

*Debido a un cambio significativo en la metodología aplicada en periodos anteriores, los datos relativos a la alineación con la Taxonomía de la UE solo son comparables a partir de julio de 2024.*

La conformidad de las inversiones del Fondo con la Taxonomía de la UE no fue objeto de garantía por parte de los auditores ni de revisión por parte de terceros.

son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustado a la Taxonomía de la UE fue del 38.57%.

Las actividades económicas no reconocidas por la Taxonomía de la UE no son necesariamente perjudiciales para el medio ambiente o insostenibles. Además, no todas las actividades que pueden realizar una contribución significativa a los objetivos medioambientales y sociales están todavía integradas en la Taxonomía de la UE.

## ¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

La proporción media trimestral de inversiones sostenibles con un objetivo social fue del 27.59%

Esto contribuyó a los objetivos de los ODS de carácter social, tal y como se explica en la respuesta anterior sobre los objetivos de las inversiones sostenibles.

## ¿Qué inversiones se han incluido en «#2 otras» y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

El resto de inversiones del Fondo estaban invertidas en activos que se ajustaban al objetivo financiero del mismo, así como en efectivo y equivalentes al efectivo con fines de liquidez y derivados utilizados con fines de inversión y gestión eficiente de la cartera. Como salvaguarda medioambiental y social mínima, el Fondo se ciñó a las Exclusiones.

## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?

El Fondo tomó las siguientes medidas para cumplir las características medioambientales o sociales:

- El Fondo promovía las características medioambientales y sociales teniendo como objetivo lograr con su cartera una puntuación ESG superior a la de su Índice de referencia.
- Revisión trimestral de sostenibilidad para discutir y revisar las características medioambientales y sociales cualitativas y cuantitativas del Fondo.
- El Fondo ha aplicado las Exclusiones.

## ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia designado?

No se ha designado ningún punto de referencia para medir si el Fondo alcanza las características medioambientales o sociales que promueve.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

- *¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?*

  No aplicable

- *¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?*

  No aplicable

Fidelity, Fidelity International, the Fidelity International logo and F symbol are trademarks of FIL Limited